

Förvaltningsberättelse helår 2023

S E N S O R

F O N D E R



Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Information om Sensor Fonder AB	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk utveckling år 2023	5
Sensor Sverige Select - Förvaltningsberättelse	6
Ekonomisk rapportering - Sensor Sverige Select	9
Hållbarhetsbilaga - Sensor Sverige Select	17
Sensor Sverige Focus - Förvaltningsberättelse	24
Ekonomisk rapportering - Sensor Sverige Focus	26
Hållbarhetsbilaga - Sensor Sverige Focus	33
Sensor Räntefond - Förvaltningsberättelse	40
Ekonomisk rapportering - Sensor Räntefond	42
Hållbarhetsbilaga - Räntefond	50
Hållbarhet och aktieägarengagemang	57
Våra medarbetare	58
Underskrifter	59

Information om Sensor Fonder AB

Sensor Fonder AB ("Bolaget"), 556583–8363, är ett fondbolag som startade sin verksamhet år 2009. Idag ägs Bolaget av Primrose Partners AB, samt de anställda portföljförvaltarna Stefan Olofsson, Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt tillsammans.

Styrelsen:

Declan Mac Guinness, *ordförande*

Ulf Öster

Gösta Bergman

Ann-Charlott Källgren

Carl Grapenfelt

Verkställande direktör:

Philip Karlberg

Ersättningar:

Fondbolagets ersättningssystem ska vid var tid vara utformat så att det dels gynnar Fondbolagets och förvaltare Fonders långsiktiga intressen, dels överensstämmer med de regler och principer som har upprättats i syfte att skydda Fondbolagets kunder och aktieägare. I enlighet med Bolagets, av styrelsen fastställda ersättningspolicy, har samtliga anställda förvaltare enligt sina anställningsavtal endast rätt till fast ersättning. Följande ersättningar har utgått till de anställda förvaltarna under året 3 514 245 kr medan verkställande lednings ersättning uppgår till 977 511 kr.

Övriga upplysningar:

Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonderna under verksamhetsåret. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Riskinformation:

Investeringar i fondandelar är förenade med risk. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att man får tillbaka hela det insatta kapitalet. Historisk avkastning är inte heller någon garanti för framtida avkastning. Kontakta oss för mer information eller besök vår webbplats www.sensorfonder.se där man finner samtliga dokument som rör våra fonder.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Sensor Fonder AB, 556583–8363, får avger härmed årsberättelse för nedanstående till bolaget hörande fonder för räkenskapsåret 2023.

- Sensor Sverige Select (515602–3151)
- Sensor Sverige Focus (515603–2897)
- Sensor Räntefond (515603–2905)

Händelser för Bolaget under helåret 2023:

I slutet av april kommunicerade vi de glädjande nyheterna att Bolaget, för första gången sedan år 2009, startat två nya fonder; Sensor Sverige Focus och Sensor Räntefond. Lanseringen kommer efter framgången med Sensor Sverige Select, som har vunnit utmärkelsen "Bästa svenska blandfond" på Morningstar Awards fyra av de sex senaste åren, senaste vid Morningstar Awards år 2023. De nya fonderna bygger på den framgångsrika aktie- och ränteförvaltningen som utmärkt sig i blandfonden sedan lansering år 2009. De nya fonderna ger kunder möjligheten att dra nytta av en liknande förvaltningsfilosofi, men antingen till en lägre eller högre risk.

Under året har vi lämnat våra gamla lokaler på Kungsgatan och sitter numera i samma hus som resterande dotterbolag i koncernen på Grev Turegatan 14.

På Bolagets styrelsemöte den i mitten av maj 2023 beslutade styrelsen att utse Philip Karlberg som ny VD för Bolaget. Den tidigare VD:n för Bolaget, Stefan Olofsson, överlämnade ansvaret för att kunna fokusera på förvaltningen av de tre fonderna inom fondbolaget, tillsammans med Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt.

Ekonomisk utveckling år 2023

Utvecklingen på Stockholmsbörsen under 2023 kan summeras till en uppgång på 19,2 procent inklusive utdelningar. Investerare har under året slungats mellan eufori och förtvivlan i takt med de kraftiga svängningarna i inflationen och osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande.

Året startade med en rivstart i januari med börsuppgång på närmare sex procent. Klivet uppåt innebar att börsen nästan var tillbaka på samma nivåer som ett år tidigare. Drivet av förhoppningarna om framtida sänkningar av räntor från centralbankernas sida gav stöd åt en optimistisk inställning. Diskussionen om huruvida det skulle bli en s.k. hard- eller soft landning var plötsligt inte diskussionen på allas läppar.

Den positiva starten på året fick ett abrupt slut i mars. Risker för recession tog marknaden med storm då Silicon Valley Bank redovisade betydande förluster på bankens investeringar i amerikanska statsobligationer. Denna händelse utlöste en omfattande nedgång i bankaktier runt om i hela världen. Som en följd av detta tog de amerikanska myndigheterna över Silicon Valley Bank, och den betydande schweiziska banken Credit Suisse köptes upp av sin främsta konkurrent, UBS. Den övergripande osäkerheten var för ett ögonblick tillbaka och resulterade i oro om eventuell senareläggning av räntesänkningar. Federal Reservs snabba manövrar begränsade riskerna för bankkris – vilket fick följd effekten att den amerikanska ekonomin åter kunde blomstra.

Blomstrande kursutvecklingar var tyvärr inget som de svenska fastighetsbolagen kunde uppvisa under större delen av året. En kombination av ett nytt ränteklimat och höga skuldsättningsnivåer pressade fastighetsbolagen. I takt med att fastighetsbolagens skuld övergick till förfall kunde det snabbt konstateras att ett numera kraftigt negativt finansnetto omvandlar de tidigare svarta siffrorna på sista raden till röda. För många fastighetsbolagen har det krävts en nyemission för att kunna minska belåningen och motverka de höga räntekostnaderna. Vissa fastighetsbolag har dock valt att plocka in nya pengar från aktieägarna med ett syfte att pengarna, kort därefter de landat på bolagets konto, ska delas ut i aktieutdelning – vilket ter sig för många utomstående som ett irrationellt och kortsiktigt beslut.

Situationen med ett ränteklimat där pengar inte längre är gratis har resulterat i att investerare fram till november valt att avstå bolag med aggressiva tillväxtsatsningar, vars värderingar inte går att räkna hem förrän om ett antal år fram i tiden, till att investerare har börjat premiера stabila kassaflöden. Bolag vars kvartalssiffror kommer in under analytikernas och marknadens förväntningar straffades hårt och det har inte varit ovanligt med nedgångar på tiotals procent under rapportdagen. Scenförändring skedde i november - där börsen steg och räntorna föll på bred front. Pessimisterna trycktes tillbaka, blankarna fick snabbt täcka en del korta positioner och riskvilligt kapital som stått på sidan länge och väntat skyndade sig in igen.

Utsikterna för 2024 är grumliga. Oaktat årets goda börsutveckling befinner vi oss fortsatt i en period av betydande osäkerhet med Rysslands fortsatta invasion av Ukraina, ökade spänningar mellan USA och Kina samt ett fullskaligt krig mellan Israel och Palestina. Lägg då till ett amerikansk val, fortsatt eskalerande klimatförändringar och snabba teknologiska framsteg gör det svårt att sia var vi befinner oss vid utgången av 2024.

Sensor Sverige Select - Förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2009-11-30

ISIN: SE0002801290

Förvaltare: Stefan Olofsson (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt

Jämförelseindex: 50% SIXRX + 50% OMRX T-bill

Fondens placeringsinriktning:

Sensor Sverige Select är en blandfond som investerar i aktier och räntebärande värdepapper i Sverige. Fonden kan variera sin exponering mot aktiemarknaden beroende på förvaltarens syn på aktiemarknaden.

Fondens utveckling:

Sensor Sverige Select steg under året med 9,78 % att jämföra med fondens benchmark, 50 % SIXPRX + 50 % OMRX-T-bill, som steg med 11,24 %.

Fondens exponering gentemot aktiemarknaden var vid årets ingång 59 % av den totala fondförmögenheten. Vid utgången av året hade fonden en exponering mot aktiemarknaden på 71 %.

Fonden hade under året ett nettoutflöde på cirka 223,29 mkr.

Fonden har under året främst bestått av större bolag och där fördelningen mellan värdeaktier och tillväxtaktier har varit kraftigt överviktad mot värdeaktier. Mot hösten ökade andelen tillväxtorienterade aktier och vid utgången av året bestod aktieportföljen av 22 aktier. Det största osäkerhetsmoment på marknaden är kombinationen av en ihållande inflation, risken för lågkonjunktur och potentiellt stigande arbetslöshet – samt en fortsatt volatil svensk valuta.

De innehav som bidrog mest positivt under året var Investor, Volvo och Nordea. Mest negativt bidrag gav Hexatronic samt obligationer utgivna av Viaplay och Heimstaden.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid årsskiftet var Investor, AstraZeneca, Volvo, Nordea och Castellum.

Investor är Wallenbergs investmentbolag och de har under lång tid visat sig vara bra på att skapa aktievärden åt sina aktieägare. Genom att köpa Investor blir man ägare till en rad svenska storbolag. Några av Investors kärminnehav är SEB, Atlas Copco, ABB, AstraZeneca och Ericsson. Bolaget har även en rad onoterade bolag där Mölnlycke är det som är störst. En investering i Investor medför att man blir delägare till en rad av Sveriges bästa bolag till en viss substansrabatt.

AstraZeneca är ett globalt läkemedelsbolag med fokus på forskning, utveckling och marknadsföring av receptbelagda läkemedel, primärt för behandling av sjukdomar inom terapiområdena som berör andningsvägar, hjärta/kärl/metabolism och cancer. Bolaget gick igenom en tung period för några år sedan med mycket patentutgångar, men de senaste åren har bolaget fått fram flera läkemedel som utvecklats mycket starkt. Förhoppningsvis kan AstraZeneca, som ett konjunkturokänsligt bolag, leverera fina siffror även givet ett tuffare makroekonomiskt klimat. På kort sikt möter bolaget eventuellt en minskad försäljning kopplad till covid-19, ökade kapitalkostnader samt en prispress från Asien. Bolaget fortsätter att genomföra strategiskt kloka förvärv och vår tro är att aktien kan fortsätta att överprestera mot sektorn avseende försäljningstillväxten - tack vare lansering av nya läkemedel och fortsatt tillväxt i ett antal befintliga produkter.

Volvo är en ledande tillverkare av olika fordon och motorer. Deras produktutbud omfattar allt från lastbilar och anläggningsmaskiner, såsom grävmaskiner, till bussar. Dessutom tillverkar de motorer som används inom sjöfart och industri. Med denna breda av produktsortiment och expertis kan Volvokoncernen leverera innovativa lösningar inom flera sektorer. Utöver att Volvo är ett tillverkande bolag har de även verksamhet mot finansiella tjänster och service. Sedan Martin Lundstedt övertog VD-rollen 2015 har målsättning varit att öka lönsamheten, expandera serviceverksamheten och därmed dämpa intäktsvariationer mellan kvartalen. Framtidsutsikterna pekar mot en imponerande nettokassa runt 60 miljarder efter att årets utdelning distribuerats till aktieägarna.

Givet att ledningen kan fortsätta att leverera på sin vision, bolagets förhållandevis låga värdering samt den stora kassan borgar det för en fortsatt god utveckling i aktien.

Nordea är den största banken i Norden. Banken har under många år enligt oss varit en lågpresterare, men efter det senaste VD-bytet har banken utvecklats åt rätt håll främst på kostnadssidan, men de senaste rapporterna har även visat en klar omsättningsförbättring. En stark bidragande orsak till det har varit de stigande räntorna. Bolaget är aktieägarvänligt med en hög utdelning kombinerat med att man kontinuerligt köper tillbaka egna aktier. Banken har satt upp nya mål för 2025 och ifall dessa nås borde bolaget värderas högre. Baserat på prestationen under året bör det kunna vara genomförbart.

Castellum är ett av Sveriges största noterade fastighetsbolag med förvaltningsfastigheter. Framför allt fokuserar bolaget på kontorsfastigheter, samhällsfastigheter och logistik. Castellum har också expanderat utanför Sveriges gränser till Norge och Finland samt äger en tredjedel av det norska fastighetsbolaget Entra. Castellum har senaste åren belönats av aktiemarknaden för sin stabilitet, och aktien har presterat väl inom sektorn det senaste året. Aktien är lågt värderad och givet räntesänkningar har vi goda förhoppningar om att det kan bli en god investering utan en överdriven bolagsrisk.

Väsentliga risker

Fonden har möjlighet att variera aktieexponeringen i fonden, vilket innebär att fondens risknivå kan komma att variera. Vid en hög aktieexponering ökar marknadsrisken medan den minskar när exponeringen är låg. Fonden har emellanåt en hög koncentration av aktier vilket också ökar risken i fonden. Förvaltaren försöker motverka den höga koncentrationen genom att köpa bolag inom olika branscher. Fonden kan även investera i räntebärande värdepapper vilket innebär att fonden kan vara exponerad för ränterisk. Detta innebär att fondens tillgångar kan minska i värde om marknadsräntorna stiger och vice versa.

De räntebärande värdepappren gör också att fonden kan vara utsatt för kreditrisk, d.v.s. risken för att utgivaren av det räntebärande värdepappret ej kan betala ränta eller återbetala det nominella beloppet vid förfall. Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Fonden är utsatt för likviditetsrisk, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning. Marknaden för räntebärande värdepapper med kreditrisk kännetecknas generellt av lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud, vilket medför att räntebärande värdepapper med framför allt något högre kreditrisk kan vara svårare att värdera eller att sälja som en följd av svag efterfrågan. Detta ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen.

Under perioden har fonden inte innehaft några optioner, terminer eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter.

Aktiv risk

Aktiv risk är ett mått som visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Ett mått på noll visar att fondens avkastning har rört sig identiskt som sitt jämförelseindex. Fondens aktivitetsmått för 2023 var 2,5 (4,8). Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från sitt jämförelseindex, vilket är i linje med fondens målsättning.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren:

<i>Aktiv Risk</i>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Sensor Sverige Select	5,8 %	6,2 %	7,1 %	5,7 %	4,7 %	4,4 %	3,7 %	5,3 %	4,8 %	2,5 %

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 318 758 529 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 542 052 066 kr lösts in. Fondförmögenheten ökade under året från 4487 mkr till 4 688 mkr. Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk rapportering - Sensor Sverige Select

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	4 688 754 413	361,50	12 970 185,51	-	9,78	11,24	2,49
2022-12-31	4 486 626 363	329,29	13 625 120,70	-	-10,13	-11,30	4,82
2021-12-31	5 099 963 612	366,41	13 918 851,18	-	15,03	19,56	5,33
2020-12-31	4 260 430 358	318,54	13 375 065,84	-	14,04	7,32	3,73
2019-12-31	3 624 391 282	279,33	12 975 261,81	-	27,01	17,21	4,39
2018-12-31	1 611 250 302	219,93	7 326 087,52	-	-4,02	-2,61	4,66
2017-12-31	245 614 723	229,15	1 071 871,23	-	14,98	4,35	5,73
2016-12-31	209 066 756	199,30	1 049 005,46	-	-4,14	4,50	7,13
2015-12-31	324 964 382	207,90	1 563 111,28	-	26,97	5,07	6,16
2014-12-31	69 170 561	163,74	422 452,58	-	9,75	8,14	5,75
2013-12-31	34 964 468	149,20	234 339,60	-	31,04	14,41	6,27

*Jämförelseindex: SIXRX 50% och OMRX T-Bill 50%. Valet av jämförelseindex motiveras av att detta sammansatta index reflekterar den tillgångsallokering fonden har över tid.

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

Nyckeltal

2023-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	10,60
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	10,34
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	-0,67
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	10,45

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,25
Transaktionskostnader kr	870 299
Transaktionskostnader %	0,02
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,25
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,40
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	130,73
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	8,18

- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna
- 2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		304 354 048	-571 959 799
Ränteintäkter		92 748 234	36 318 816
Utdelningar		86 252 976	82 100 461
Valutakursvinster och-förluster netto		308 970	-23 031
Övriga intäkter		-	-
Summa intäkter och värdeförändring		483 664 228	-453 563 553
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-57 353 301	-57 018 381
Räntekostnader		-3 198	-643 836
Övriga kostnader		-886 142	-906 232
Summa kostnader		-58 242 642	-58 568 449
Årets resultat		425 421 586	-512 132 002

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		4 603 112 605	3 575 754 516
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	4 603 112 605	3 575 754 516
Bankmedel och övriga likvida medel		79 888 796	912 622 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 638 764	5 713 673
Summa tillgångar		4 695 640 165	4 494 090 584
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 899 676	5 423 760
Övriga skulder		1 986 076	2 040 461
Summa skulder		6 885 752	7 464 221
Fondförmögenhet	<i>1,2</i>	4 688 754 413	4 486 626 363
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
ABB LTD, Schweiz	140 000	62 342 000	1,33
ADDTECH AB	625 000	138 375 000	2,95
ALFA LAVAL	120 000	48 408 000	1,03
ASSA ABLOY B	437 000	126 861 100	2,71
ATLAS COPCO A	1 104 740	191 727 627	4,09
HEXAGON B	717 896	86 829 521	1,85
INDUTRADE	535 000	140 063 000	2,99
SANDVIK	499 000	108 831 900	2,32
TRELLEBORG B	418 000	141 116 800	3,01
VOLVO B	1 031 000	269 812 700	5,75
Industri		1 314 367 648	28,03
BETSSON B	510 000	55 335 000	1,18
EVOLUTION AB	164 000	197 160 800	4,20
Sällanköpsvaror		252 495 800	5,39
ESSITY B	241 000	60 250 000	1,28
Dagligvaror		60 250 000	1,28
ASTRAZENECA, Storbritannien	231 038	312 709 933	6,67
ELEKTA B	800 000	65 856 000	1,40
Hälsovård		378 565 933	8,07
INVESTOR B	1 937 784	452 472 564	9,65
NORDEA, Finland	1 930 000	240 709 600	5,13
SEB A	1 064 000	147 683 200	3,15
SV. HANDELSBANKEN A	940 000	102 883 000	2,19
Finans		943 748 364	20,13
BALDER B	2 330 000	166 641 600	3,55
CASTELLUM AB	1 600 000	229 280 000	4,89
CIBUS REAL ESTATE	1 438 391	192 600 555	4,11
Fastighet		588 522 155	12,55
AFRY FRN 260525	14 000 000	14 189 980	0,30
ARWIDSRO FRN PERPETUAL	20 000 000	16 700 000	0,36
BILLERUD OBL 260209	14 000 000	14 127 960	0,30
BOLIDEN FRN 240619	20 000 000	20 055 400	0,43
BORGO COVDFRN 270630	60 000 000	59 533 800	1,27
CASTELLUM FRN 240328	16 000 000	16 026 240	0,34
CIBUS FRN 250902	26 250 000	26 873 438	0,57
COOR FRN 240320	24 000 000	24 077 760	0,51
COREM FRN 240429	25 000 000	24 966 250	0,53
COREM FRN 241021	27 500 000	27 112 250	0,58
DIOS OBL 250512	30 000 000	30 253 200	0,65

HEXAGON OBL250917	38 000 000	36 436 300	0,78
HUFVUDSTAD OBL241004	24 000 000	23 477 040	0,50
INTRUM FRN 241001	26 000 000	26 034 060	0,56
INTRUM OBL 250703	38 000 000	39 045 000	0,83
JERNHUSEN OBL 241118	14 000 000	13 989 640	0,30
KINNEVIK FRN 281123	50 000 000	48 571 500	1,04
KLÖVERN FRN PERP	16 000 000	14 470 080	0,31
LANTMANNEN FRN260427	10 000 000	9 917 400	0,21
LATOUR FRN 260610	16 000 000	16 147 840	0,34
LATOUR OBL 260318	14 000 000	14 198 240	0,30
LIFCO FRN 240902	16 000 000	16 025 120	0,34
LOOMIS FRN 270519	34 000 000	34 397 460	0,73
LÄNSFÖRS FRN 250310	40 000 000	40 111 600	0,86
MEKONOMEN FRN 260318	40 000 000	40 600 000	0,87
NCC FRN 250908	12 000 000	12 033 360	0,26
NCC OBL 250908	20 000 000	20 040 200	0,43
SFF 1,391% 250130	20 000 000	19 266 600	0,41
SFF FRN 240228	50 000 000	49 985 500	1,07
SKAND COV FRN 270623	60 000 000	60 721 800	1,30
SPARBANKEN SJUHÄRAD FRN 240207	24 000 000	24 006 480	0,51
SPB SKÅ SNPFRN280214	40 000 000	40 253 600	0,86
SPB SYD FRN 250414	18 000 000	17 898 840	0,38
STHLM EXE FRN 290518	10 000 000	9 961 300	0,21
STILLFRON FRN 270914	18 750 000	18 820 312	0,40
TRELLEB FRN 270308	22 000 000	21 730 940	0,46
TRELLEBORG FRN 241017	26 000 000	26 030 420	0,56
VESTUM FRN 260418	26 250 000	26 446 875	0,56
VIAPLAY FRN 240523	40 000 000	23 750 000	0,51
VOLVO FIN FRN 280119	30 000 000	30 647 400	0,65
VOLVO FIN OBL 260126	16 000 000	16 231 520	0,35
Räntebärande		1 065 162 705	22,72
Summa Kategori 1		4 603 112 605	98,17
Summa Överlåtbara värdepapper		4 603 112 605	98,17
Summa värdepapper		4 603 112 605	98,17
Övriga tillgångar och skulder		85 641 808	1,83
Fondförmögenhet		4 688 754 413	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 fondförmögenhet

	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	4 486 626 363	5 099 963 612
Andelsutgivning	318 758 529	413 011 513
Andelsinlösen	-542 052 066	-514 216 760
Periodens resultat enligt resultaträkning	425 421 587	-512 132 002
Fondförmögenhet vid årets slut	4 688 754 413	4 486 626 363

Not 3 Hållbarhetsredovisning enligt bilaga IV SFDR ([EU] 2022/1288)

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: Sensor Sverige Select

Identifieringskod för juridiska personer: 549300Z796C3QWR77023

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-taxonomi 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.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och

även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 26,33% 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**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden hade under året som ambition att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö.

Fonden har uteslutit bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption samt valt bort bolag som inte efterlever fondbolagets förväntningar avseende relationer med anställda, ersättnings samt ledning och efterlevnad av skattelagstiftning.

Fonden har delvis investerat i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) Science Based Targets (SBTs) samt året främjat investeringar i räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer).

Fonden hade vid utgången av förra året 15,51 % i hållbara investeringar (jämfört med 26,33 % för år 2023).

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

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av miljömässiga eller sociala egenskaper. Målsättningen att uppfylla fondens ambitioner för hållbarhet är tätt förankrat med ambitionen att generera överavkastning till andelsägarna. Processen för hanteringen och uppföljningen av hållbarhetsindikatorerna skiljer sig åt beroende typ av indikator. Generellt kan indikatorerna delas in i två kategorier; binära eller relativa.

Avseende binära indikatorer avstår fonden från investeringar i nedan företag:

- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- Företag verksamma i sektorn för fossila bränslen i enlighet med vår exkluderingslista
- Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Fonden har under året främjat bolag med så kallade Science Based Targets (SBTs) och vid utgången var året var cirka 57,87% av fonden investerat i bolag i enlighet med detta.

Fonden har under året främjat investeringar i räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Vid utgången av året var 9,45% av fonden investerat i gröna obligationer.

Vid utgången var 26,33% av fondförmögenheten investerade i hållbara investeringar.

Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, där minst 20% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål uppgår till 16,88%.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Avseende binära indikatorer avstod fonden, likt föregående mätperiod, investeringar i nedan företag:

- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- Företag verksamma i sektorn för fossila bränslen i enlighet med vår exkluderingslista
- Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Vid utgången av föregående mätperiod var totalt 31,48% av fondförmögenheten investerade i företag med mål i enlighet med Science Based Targets (vilket vid utgången av år 2023 uppgick till 57,87%).

Vid utgången av föregående mätperiod var totalt 8,28% av fondförmögenheten investerat i gröna obligationer (vilket vid utgången av år 2023 uppgick till 9,45%)

Vid utgången av föregående mätperiod var totalt 15,51% av fondförmögenheten investerat i hållbara investeringar (vilket vid utgången av år 2023 uppgick till 26,33%).

Vid utgången av föregående mätperiod uppgick andelen av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, där minst 20% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål till 8,78% (vilket vid utgången av år 2023 uppgick till 16,88%).

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

De mål som fonden fokuserade på under året i hänseende av FN:s 17 globala mål är:

- Mål 3: Hälsa och välbefinnande
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 11: Hållbara städer och samhällen

- Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13: Bekämpa klimatförändringen

Fonden avsåg under året att investera i välskötta bolag som beaktar ESG-frågor. Investeringsobjekt vars verksamheter är involverade med att bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling premieras framför ett motsvarande bolag utan involvering mot något av FN:s mål. Vid utgången av året bestod 16,88% av fondförmögenheten av investeringsobjekt där åtminstone 20% av omsättningen är kopplade ett eller flera av FN:s globala mål.

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?

Fondbolaget beaktade hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Betydande skada definierades av fondbolaget som en kontinuerlig försämring av fondens valda PAI-indikatorer, att en verksamhet återfinns på fondens exkluderingslista och/eller bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer och/eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Baserat på den data som finns tillgänglig samt det korta tidsintervallet som skett sedan första kontrolltillfället kan det inte fastställas att någon hållbar investering har orsakat betydande skada eller att det går att fastställa någon tydlig negativ trend i utsläpp av växthusgaser.

Bolaget har för referensperioden år 2022 publicerat en redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer – där innehav avseende denna fond inkluderats. Bolaget har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med att hållbarhetsanalysen genomförs. Beroende på utfallet av analysen kan olika strategier tillämpas avseende påverkansdialoger, exkludering eller röstning på bolagsstämmor.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktades som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och kommer framgent att kontrolleras åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat/förbättrats vid varje kontrolltillfälle. Om mätningarna inte visar på en minskning/förbättring av en indikator, eller om en ökning har skett och inte minskat inom ett år, ska fondbolaget genom aktiv dialog med bolaget påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn (utan att detta samtidigt innebär en ökning för någon annan indikator). Då det ännu inte gått ett år sedan första kontrolltillfället går det inte att fastställa någon förändring för indikatorerna.

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

Alla hållbara investeringarna var vid utgången av året anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Kontrollen är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och har därefter kontrolleras åtminstone halvårsvis. Data är till största del inhämtad från Datia, men även via investeringsobjektens egna rapporter.

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?

Under året har huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktats innan investeringsobjekten adderats till i fonden. Detta har skett i samband med den hållbarhetsanalys som genomförs innan investering. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har primärt bedömts ur ett kvantitativt perspektiv. Under året har fondbolaget publicerat dess redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avseende verksamhetsåret 2022. Redogörelsen är en grundförutsättning för att fondbolaget vid framtida uppföljningar kommer kunna fånga upp företag som jämfört med egen historik presterar sämre på en eller flera indikatorer.

Fondbolaget har under året uppmuntrat investeringsobjekt att utöka deras hållbarhetsredovisning för att enklare kunna beakta indikatorernas eventuella negativa konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan återfinns de femton viktigaste investeringarna vid utgången av året.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor B	Financial Services	9.65	Sverige
AstraZeneca	Health Care	6.67	Storbritannien
Volvo B	Industrial Products	5.75	Sverige
Nordea	Banking	5.13	Finland
Castellum AB	Real Estate	4.89	Sverige
Evolution AB	Consumer Discretionary Services	4.2	Sverige
Cibus Real Estate	Real Estate	4.11	Sverige
Atlas Copco A	Industrial Products	4.09	Sverige
Balder B	Real Estate	3.55	Sverige
SEB A	Banking	3.15	Sverige
Trelleborg B	Industrial Products	3.01	Sverige
Indutrade	Industrial Products	2.99	Sverige
Addtech AB	Industrial Services	2.95	Sverige
Assa Abloy B	Industrial Products	2.71	Sverige
Sandvik	Industrial Products	2.32	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

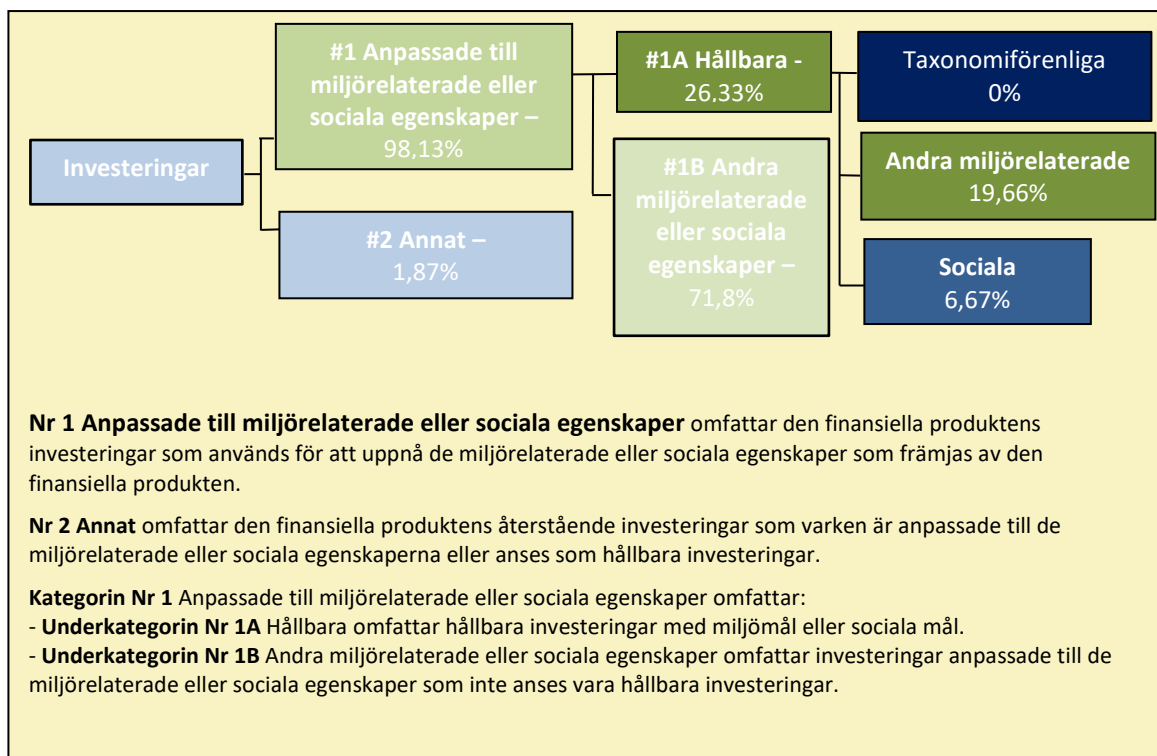


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av året kunde 26,33% av fondens tillgångar definieras som hållbara investeringar. Allokeringen i taxonomiförenliga investeringar nedan visar den andel taxonomiförenliga investeringar som också uppfyller fondbolagets kriterier för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Denna andel är därför lägre än den andel taxonomiförenliga investeringar som anges i övrigt i denna bilaga. Detta förklaras till följd av att taxonomiförenlighet räknas per ekonomisk verksamhet och inte per bolag. Hållbara investeringar i artikel 2.17 i SFDR följer en "pass or fail"-approach som leder till att de taxonomiförenliga ekonomiska verksamheterna inte uppfyller de omsättningskrav i hållbara verksamheter som ställs på fondbolagets hållbara investeringar i övrigt.

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativa tillgänglig för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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?

Fonden investerade i bolag inom sektorerna Finans, Fastighet, Dagligvaror, Hälsovård, Sällanköpsvaror- och Tjänster, Industri, Teleoperatörer, Informationsteknik och Energi.

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

Då tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomanpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg finns det inget åtagande vad gäller en minimiandel taxonomanpassade investeringar i fonden. Vid utgången av året var cirka 9,37% av de hållbara investeringarna, oavsett beaktade av investeringar i statliga obligationer, i linje med taxonomin avseende ekonomisk aktivitet. Taxonomiförenligheten på cirka 9,37% betyder inte att investeringarna klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 SDFR med anledning av taxonomin – utan beror i detta fall av FN:s globala mål och gröna obligationer. Taxonomisiffrorna är baserat på data inhämtat direkt från bolagens rapporter.

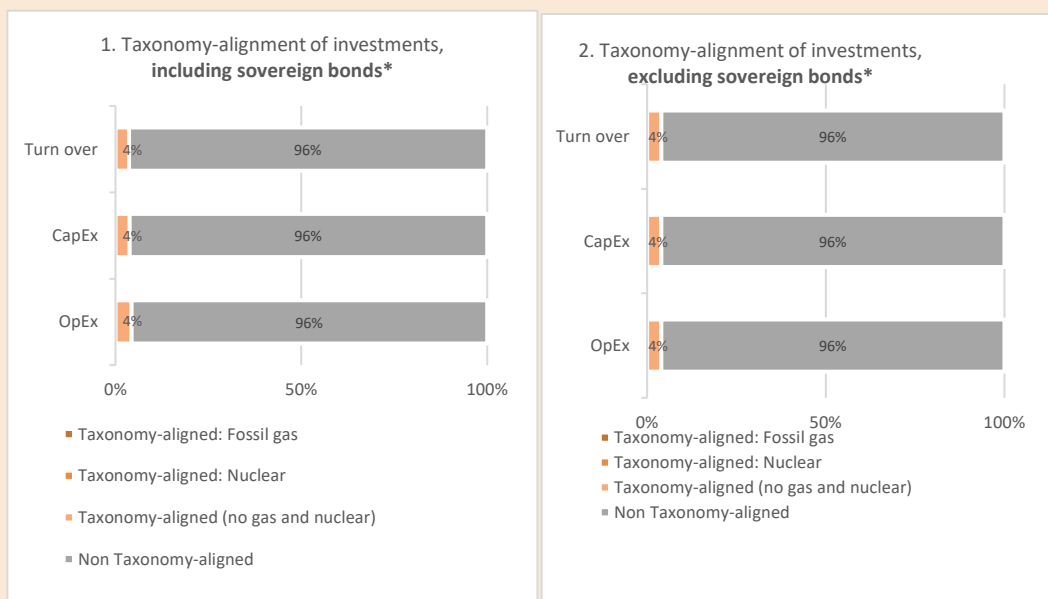
- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja:

 fossilgas I kärnenergirelaterad verksamhet

 Nej

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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

1. Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om det bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



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 inte åtagit sig en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, och har inte dataunderlag för att beräkna eventuell andel av investeringarna som eventuellt kan hänföras till denna kategori.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Vid utgången av föregående mätperiod var totalt 1% av fondförmögenheten investerat förenligt med EU-taxonomin (vilket vid utgången av år 2023 uppgick 3,66%).

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Av fondens hållbara investeringar med ett miljömål om totalt 19,66% var 16,00 procentenheter, baserat på utgången av året, inte förenliga med EU-taxonomin. Beräkningen utgår från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål till följd av att de antingen var gröna obligationer eller bidrog till ett av FN:s globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var vid utgången av året 6,67%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Den del av fondens medel som är inkluderade till kategorin "annat" är uteslutande kassa. Den kassa som fonden har återfinns på svenska banker som inte bryter mot varken OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under året har alla fondens investeringar granskats genom fondbolagets interna hållbarhetsmatris. I matrisen återfinns ett flertal frågeställningar som ämnar till att utröna hur väl investeringsobjektet är anpassat till fondens valda miljörelaterade och sociala egenskaper. Matrisen innefattar exempelvis frågeställningar gällande investeringsobjektets koppling till FN:s globala mål, huruvida de har ett engagemang via SBTi samt ifall det finansiella instrumentet är en räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Genom att addera extern hållbarhetsanalys från en tredjepartsaktör stärks ESG-analysen och resulterar i ett sammanvägt hållbarhetspoäng som ligger till grund ifall de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppfylls. Fondbolaget har under året även ökat fondens allokering mot bolag med Science Based Targets, samtidigt som fondbolaget fört dialog med bolag utan målsättning enligt Science Based Targets i syfte att påverka bolaget i rätt riktning. Utöver det har fondbolaget i samtal med företrädare för bolag primärt framfört önskemål om nedan fyra punkter:

1. Att bolaget ska bli signatärer till UN Global Compact.
2. Vid emittering av obligationer ska kapitalet vara öronmärkta åt hållbara projekt (s.k. gröna obligationer).
3. Att bolag med rörliga incitamentsstrukturer ska implementera ESG-relaterade KPI:er för ledande befattningshavare.
4. Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

Sensor Sverige Focus - Förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2023-04-28

ISIN: SE0020051514

Förvaltare: Stefan Olofsson (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt

Jämförelseindex: SIX Portfolio Return Index

Placeringsinriktning

Sensor Sverige Focus är en aktivt förvaltda Sverigefond som investerar i svenska aktier. Fonden har ett flexibelt placeringsmandat, vilket innebär att innehavens karaktär varierar beroende på börsklimat.

Fondens utveckling:

Sensor Sverige Focus steg under 2023 (sedan lansering 2023-04-28) med 5,59 %, vilket kan jämföras med fondens benchmark SIX Portfolio Return Index som ökade med 6,44 %.

Fonden hade under året ett nettoinflöde på cirka 63,86 mkr.

Fonden har under perioden varit relativt likaviktad mellan värde- och tillväxtaktier. Aktieportföljen har sedan lansering varit relativt diversifierad och vid utgången av året bestod aktieportföljen av 31 bolag. Fonden har under senare delen av året ökat exponering mot tillväxtorienterade bolag och fastighetsbolag. Det största osäkerhetsmoment på marknaden är kombinationen av en ihållande inflation, risken för lågkonjunktur och potentiellt stigande arbetslöshet – samt en fortsatt volatil svensk valuta.

De innehav som bidrog mest positivt under 2023 var Nyfosa, Volvo och Trelleborg. Mest negativt bidrag gav NIBE, Lifco och Truecaller.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid halvårsskiftet Investor, Volvo, Evolution, Diös Fastigheter och Securitas.

Investor är Wallenbergs investmentbolag och de har under lång tid visat sig vara bra på att skapa aktievärden åt sina aktieägare. Genom att köpa Investor blir man ägare till en rad svenska storbolag. Några av Investors kärninnehav är SEB, Atlas Copco, ABB, AstraZeneca och Ericsson. Bolaget har även en rad onoterade bolag där Mölnlycke är det som är störst. En investering i Investor medför att man blir delägare till en rad av Sveriges bästa bolag till en viss substansrabatt.

Volvo är en ledande tillverkare av olika fordon och motorer. Deras produktutbud omfattar allt från lastbilar och anläggningsmaskiner, såsom grävmaskiner, till bussar. Dessutom tillverkar de motorer som används inom sjöfart och industri. Med denna breda av produktsortiment och expertis kan Volvokoncernen leverera innovativa lösningar inom flera sektorer. Utöver att Volvo är ett tillverkande bolag har de även verksamhet mot finansiella tjänster och service. Sedan Martin Lundstedt övertog VD-rollen 2015 har målsättning varit att öka lönsamheten, expandera serviceverksamheten och därmed dämpa intäktsvariationer mellan kvartalen. Framtidsutsikterna pekar mot en imponerande nettokassa runt 60 miljarder efter att årets utdelning distribuerats till aktieägarna. Givet att ledningen kan fortsätta att leverera på sin vision, bolagets förhållandevis låga värdering samt den stora kassan borgar det för en fortsatt god utveckling i aktien.

Evolution är en B2B-leverantör specialiserad på livecasino. Deras livecasinospel utförs i realtid och strömmas genom bolagets egenutvecklade plattform till kunder runt om världen. Bolaget erbjuder en portfölj av livespel, inklusive roulette, blackjack och poker. Den största verksamheten återfinns i Norden, Baltikum och Europa, där privata aktörer utgör den dominerande kundbasen. Bolaget har haft en fantastisk tillväxt och är marknadsledande inom deras segment samtidigt som fler länder öppnar upp dörrarna för betting- och casinoverksamhet. Även om den positiva marginal-resan avstannat är värderingen nere på attraktiva 20x den prognostiserade årsvinsten för år 2024. Utöver detta har bolaget initierat ett återköpsprogram motsvarande 400 MEUR.

Diös verkar inom fastighetsbranschen med huvudsaklig inriktning på förvärv, förvaltning och aktiv fastighetsutveckling runt om i den nordiska marknaden. Fastighetsportfölj består huvudsakligen av kommersiella lokaler och bostadsfastigheter, med den största koncentrationen i norra Sverige. Bolaget grundades år 2005 och har sitt huvudkontor i Östersund. Diös är ett av de fastighetsbolag med allra kortast räntebindning i branschen – vilket har missgynnat dem under denna period av ränteuppgång. I takt med att norra Sverige växer med de stora hållbarhetsprojekten samt att räntependeln svänger om kan det förhoppningsvis resultera i en god kursutveckling i aktien.

Securitas är en världsledande aktör inom säkerhetstjänster, och bolaget erbjuder en omfattande palett av tjänster såsom stationär och mobil övervakning, elektronisk säkerhet, brandskydd, GPS-tjänster och olika former av riskhantering. Kunderna är verksamma inom många olika branscher och har en global närvaro. Genom det omfattande förvärvet av Stanley Security har Securitas tagit ett betydande steg mot att bli mer teknikinriktat – samtidigt som skulden har ökat. Med en attraktiv värdering och starkt kassaflöde ser skuldsättningen hanterbar ut och gör aktien väl värd att äga.

Väsentliga risker

Väsentliga risker för fonden är primärt relaterade till koncentrations-, likviditets- och geografisk risk. Då fonden huvudsakligen placerar i finansiella instrument som är föremål för handel i Sverige finns det en inneboende risk att den svenska ekonomin utvecklas negativt. Genom att investera i större bolag med relativt hög andel export minskas denna risk något.

Fonden har emellanåt en hög koncentration av aktier vilket också ökar risken i fonden. Förvaltaren försöker motverka den höga koncentrationen genom att köpa bolag inom olika branscher och sektorer.

Fonden är utsatt för likviditetsrisker, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning och att en stor andel av fonden är investerad i större bolag där likviditeten är högre. Likviditetsrisken ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

I enlighet med fondbestämmelser får fonden investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, dock ej i OTC-derivat. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Under perioden har fonden inte innehaft några optioner, terminer, derivat eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter.

Aktiv risk

Aktiv risk är ett mått som visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Ett mått på noll visar att fondens avkastning har rört sig identiskt som sitt jämförelseindex. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för de första två åren.

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 65 440 174 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 1 584 997 kr lösts in. Sedan lansering lanserades 2023-04-28 har fondförmögenheten ökat från 0 kr till 67,5 mkr.

Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk rapportering - Sensor Sverige Focus

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet mkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %*	Aktiv risk %**
2023-12-31	67 519 826,2	-	639 466	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet mkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %*	Aktiv risk %**
2023-12-31	-	105,59	639 466	-	5,59 1)	6,44 1)	-

*Jämförelseindex: SIX Portfolio Return Index

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

1) Avser perioden 2023-04-28 - 2023-12-31

Nyckeltal

2023-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk 24 mån % 1)	*
Totalrisk för jämförelseindex 24 mån% 2)	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	*
Genomsnittlig årsavkastning sedan start %	*

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast % **	1,08
Förvaltningsavgift, rörligt %	-
Transaktionskostnader kr	38 294
Transaktionskostnader %	0,03
Analyskostnader, kr	*
Analyskostnader %	*
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	*
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	*
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 100 000 kr	*
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	*

*Fonden startade 2023-04-28 och saknar därmed nödvändig historik

**Avgiften är sedan fondstart. Årlig förvaltningsavgift är 1,6%

- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna
- 2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-28- 2023-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		3 785 250
Ränteintäkter		81 794
Utdelningar		302 163
Valutakursvinster och-förluster netto		61 774
Summa intäkter och värdeförändring		4 230 981
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-465 849
Räntekostnader		-36 201
Övriga kostnader		-64 282
Summa kostnader		-566 332
Årets resultat		3 664 649

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		65 492 153
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	65 492 153
Bankmedel och övriga likvida medel		3 600 398
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		24 700
Summa tillgångar		69 117 251
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		86 249
Övriga skulder		1 511 176
Summa skulder		1 597 425
Fondförmögenhet	<i>1,2</i>	67 519 826
Poster inom linjen		Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
ABB LTD, Schweiz	3 040	1 353 712	2,00
ALFA LAVAL	4 465	1 801 181	2,67
ASSA ABLOY B	6 426	1 865 468	2,76
BUFAB AB	6 500	2 511 600	3,72
INDUTRADE	8 800	2 303 840	3,41
MUNTERS AB	12 836	2 098 686	3,11
SANDVIK	8 567	1 868 463	2,77
SDIPTECH AB	8 000	2 158 400	3,20
SECURITAS B	25 700	2 533 506	3,75
TRELLEBORG B	6 873	2 320 325	3,44
VOLVO B	16 566	4 335 322	6,42
Industri		25 150 502	37,25
BETSSON B	8 510	923 335	1,37
DOMETIC GROUP	21 000	1 892 520	2,80
EVOLUTION AB	2 789	3 352 936	4,97
HENNES & MAURITZ B	12 600	2 225 412	3,30
NEW WAVE GROUP B	21 978	2 239 119	3,32
THULE GROUP	2 770	760 365	1,13
Sällanköpsvaror		11 393 686	16,87
AXFOOD	7 785	2 125 305	3,15
Dagligvaror		2 125 305	3,15
ASTRAZENECA, Storbritannien	1 745	2 361 858	3,50
NOVO NORDISK A/S-B, Danmark, DKK	1 440	1 499 753	2,22
SURGICAL SCIENCE	10 973	2 002 572	2,97
Hälsovård		5 864 183	8,69
INVESTOR B	22 807	5 325 434	7,89
SV. HANDELSBANKEN A	18 699	2 046 606	3,03
Finans		7 372 040	10,92
HANZA AB	17 000	1 450 100	2,15
LUMENRADIO AB	7 489	1 121 852	1,66
SINCH AB	47 100	1 766 721	2,62
TRUECALLER AB	13 500	470 745	0,70
Informationsteknik		4 809 418	7,12
BALDER B	22 600	1 616 352	2,39
CASTELLUM AB	15 500	2 221 150	3,29
DIÖS FASTIGHETER AB	29 700	2 572 020	3,81
NYFOSA	24 700	2 367 495	3,51
Fastighet		8 777 017	13,00
Summa Kategori 1		65 492 153	97,00

Summa Överlåtbara värdepapper	65 492 153	97,00
Summa värdepapper	65 492 153	97,00
Övriga tillgångar och skulder	2 027 674	3,00
Fondförmögenhet	67 519 826	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 fondförmögenhet

	<i>2023-04-28-</i>
	<i>2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	-
Andelsklass A	
Andelsutgivning	65 440 174
Andelsinlösen	-1 584 997
Periodens resultat enligt resultaträkning	3 664 649
Fondförmögenhet vid periodens slut	67 519 826

Sensor Sverige Focus

515603-2897

Not 3 Hållbarhetsredovisning enligt bilaga IV SFDR ([EU] 2022/1288)

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: Sensor Sverige Focus

Identifieringskod för juridiska personer: 636700J5H90X2MB0TF64

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-taxonomi 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.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 15,31% 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**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden hade under året som ambition att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Fonden har uteslutit bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption samt valt bort bolag som efterlever fondbolagets förväntningar avseende relationer med anställda, ersättnings samt ledning och efterlevnad av skattelagstiftning.

Fonden har delvis investerat i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs).

Då fonden startade under året går det inte att jämföra andelen hållbara investeringar mot tidigare perioder.

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

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av miljömässiga eller sociala egenskaper. Målsättningen att uppfylla fondens ambitioner för hållbarhet är tätt förankrat med ambitionen att generera överavkastning till andelsägarna. Processen för hanteringen och uppföljningen av hållbarhetsindikatorerna skiljer sig åt beroende typ av indikator. Generellt kan indikatorerna delas in i två kategorier; binära eller relativa.

Avseende binära indikatorer avstår fonden från investeringar i nedan företag:

- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
- Företag verksamma i sektorn för fossila bränslen i enlighet med vår exkluderingslista
- Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) och vid utgången var året var cirka 58,12% av fonden investerat i bolag i enlighet med detta.

Vid utgången var 15,31% av fondförmögenheten investerade i hållbara investeringar.

Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag där minst 20% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål uppgår till 15,31%.

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

Då fonden startade under året finns det inga föregående perioder att jämföra mot.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De mål som fonden fokuserade på under året i hänseende av FN:s 17 globala mål är:

- Mål 3: Hälsa och välbefinnande
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 11: Hållbara städer och samhällen
- Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13: Bekämpa klimatförändringen

Fonden avsåg under året att investera i välskötta bolag som beaktar ESG-frågor. Investeringsobjekt vars verksamheter är involverade med att bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling premieras framför ett motsvarande bolag utan involvering mot något av FN:s mål. Vid utgången av året bestod 15,31% av fondförmögenheten av investeringsobjekt där åtminstone 20 % av omsättningen är kopplade ett eller flera av FN:s globala mål.

● **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?**

Fondbolaget beaktade hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Betydande skada definierades av fondbolaget som en kontinuerlig försämring av fondens valda PAI-indikatorer, att en verksamhet återfinns på fondens exkluderingslista och/eller bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer och/eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Baserat på den data som finns tillgänglig samt det korta tidsintervallet som skett sedan första kontrolltillfället kan det inte fastställas att någon hållbar investering har orsakat betydande skada eller att det går att fastställa någon tydlig negativ trend i utsläpp av växthusgaser.

Då fonden startade under referensperioden har bolaget ännu inte publicerat EU:s mall för huvudsakliga negativa konsekvenser för fonden. Bolaget har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med att hållbarhetsanalysen genomförs. Beroende på utfallet av analysen kan olika strategier tillämpas avseende påverkansdialoger, exkludering eller röstning på bolagsstämmor.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktades som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och kommer framgent att kontrolleras åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat/förbättrats vid varje kontrolltillfälle. Om mätningarna inte visar på en minskning/förbättring av en indikator, eller om en ökning har skett och inte minskat inom ett år, ska fondbolaget genom aktiv dialog med bolaget påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn (utan att detta samtidigt innebär en ökning för någon annan indikator). Då fonden startade under mätperioden går det inte att fastställa någon förändring avseende indikatorerna.

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

Alla hållbara investeringarna var vid utgången av året anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Kontrollen är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och har därefter kontrolleras åtminstone halvårsvis. Data är till största del inhämtad från Datia, men även via investeringsobjektens egna rapporter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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?

Under året har huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktats innan investeringsobjekten adderats till i fonden. Detta har skett i samband med den hållbarhetsanalys som genomförs innan investering. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har primärt bedömts ur ett kvantitativt perspektiv. Under året har fondbolaget publicerat dess redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avseende verksamhetsåret 2022. Då denna fond inte lanserades under mätperioden omfattades den inte i underlaget. Redogörelsen är en grundförutsättning för att fondbolaget vid framtida uppföljningar kommer kunna fånga upp företag som jämfört med egen historik presterar sämre på en eller flera indikatorer.

Vi har under året uppmuntrat investeringsobjekt att utöka deras hållbarhetsredovisning för att enklare kunna beakta indikatorernas eventuella negativa konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan återfinns de femton viktigaste investeringarna vid utgången av året.

	Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023	Investor B	Financial Services	7.89	Sverige
	Volvo B	Industrial Products	6.42	Sverige
	Evolution AB	Consumer Discretionary Services	4.97	Sverige
	Diös	Real Estate	3.81	Sverige
	Securitas B	Industrial Services	3.75	Sverige
	Bufab	Retail & Whsle - Discretionary	3.72	Sverige
	Nyfosa	Real Estate	3.51	Sverige
	AstraZeneca	Health Care	3.50	Storbritannien
	Trelleborg B	Industrial Products	3.44	Sverige
	Indutrade	Industrial Products	3.41	Sverige
	New Wave Group B	Industrial Services	3.32	Sverige
	Hennes & Mauritz B	Retail & Whsle - Discretionary	3.30	Sverige
	Castellum	Real Estate	3.29	Sverige
	Sdiptech	Tech Hardware & Semiconductors	3.20	Sverige
	Axfood	Retail & Wholesale - Staples	3.15	Sverige

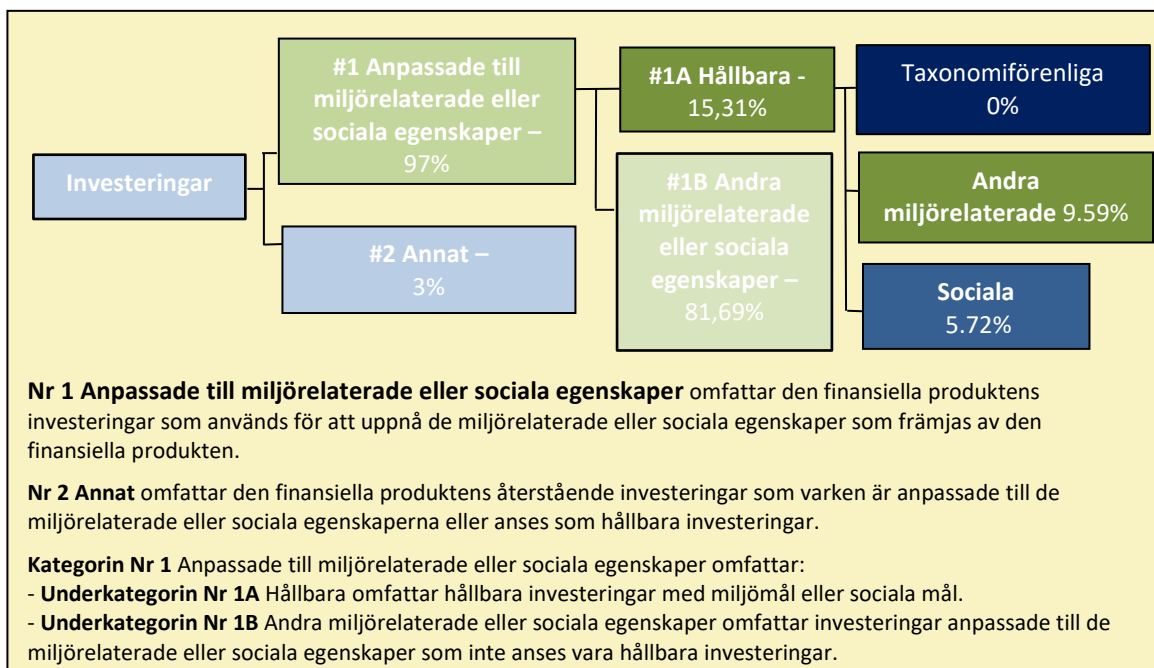


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av året kunde 15,31% av fondens tillgångar definieras som hållbara investeringar.

● Vad var tillgångsfördelningen?



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativa tillgänglig för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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.
- **Driftutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden investerade i bolag inom sektorerna Finans, Fastighet, Dagligvaror, Hälsovård, Sällanköpsvaror och Tjänster, Industri, Teleoperatörer och Informationsteknik.

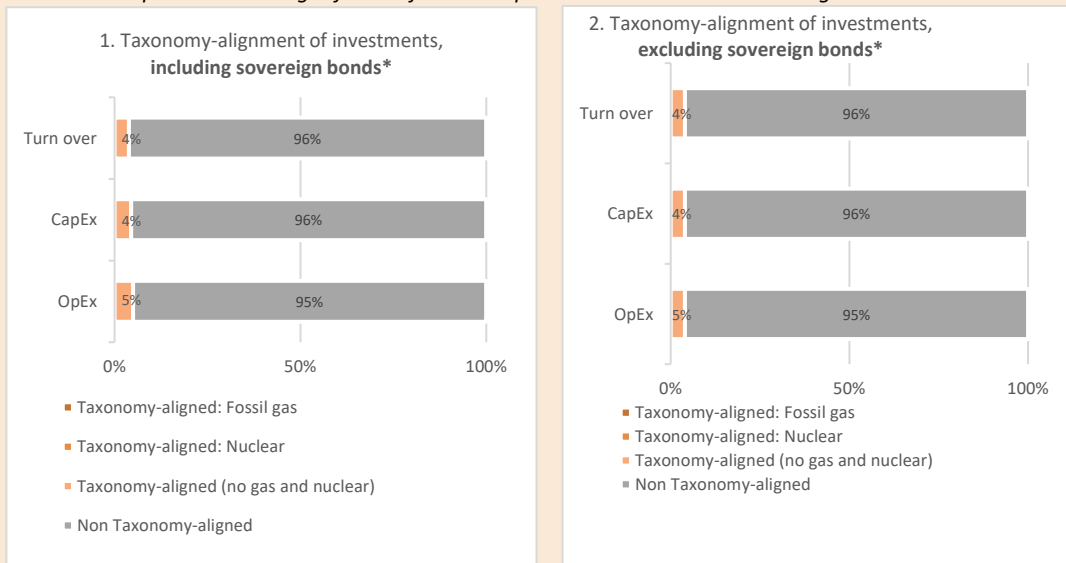
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Då tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomanpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg finns det inget åtagande vad gäller en minimiandel taxonomanpassade investeringar i fonden. Vid utgången av året var cirka 16,75% av de hållbara investeringarna, oavsett beaktade av investeringar i statliga obligationer, i linje med taxonomin avseende ekonomisk aktivitet. Taxonomiförenligheten på cirka 16,75% betyder inte att investeringarna klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 SDFR med anledning av taxonomin – utan beror i detta fall av FN:s globala mål. Detta är baserat på data inhämtat direkt från bolagens rapporter.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja:
 - fossilgas
 - I kärnenergirelaterad verksamhet
- Nej

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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om det bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

 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 inte åtagit sig en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, och har inte dataunderlag för att beräkna eventuell andel av investeringarna som eventuellt kan hänföras till denna kategori.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Då fonden startade under året finns det inga föregående perioder att jämföra emot.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Av fondens hållbara investeringar med ett miljömål om totalt 9,59% var 5,69 procentenheter, baserat på utgången av året, inte förenliga med EU-taxonomin. Beräkningen utgår från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål som bidrog till ett av FN:s globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var vid utgången av året 5,72%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Den del av fondens medel som är inkluderade till kategorin "annat" är uteslutande kassa. Den kassa som fonden har återfinns på svenska banker som inte bryter mot varken OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under året har alla fondens investeringar granskats genom fondbolagets interna hållbarhetsmatris. I matrisen återfinns ett flertal frågeställningar som ämnar till att utröna hur väl investeringsobjektet är anpassat till fondens valda miljörelaterade och sociala egenskaper. Matrisen innefattar exempelvis frågeställningar gällande investeringsobjektets koppling till FN:s globala mål, huruvida de har ett engagemang via SBTi) eller ifall de är beroende av en eller flera ändliga resurser. Genom att addera extern hållbarhetsanalys från en tredjepartsaktör stärks ESG-analysen och resulterar i ett sammanvägt hållbarhetspoäng som ligger till grund ifall de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppfylls. Utöver det har fondbolaget i samtal med företrädare för bolag primärt framfört önskemål om nedan tre punkter:

1. Att bolaget ska bli signatärer till UN Global Compact.
2. Att bolag med rörliga incitamentsstrukturer ska implementera ESG-relaterade KPI:er för ledande befattningshavare.
3. Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

Sensor Räntefond - Förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2023-04-28

ISIN: SE0020051522

Förvaltare: Stefan Ahlfeldt (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Olofsson

Jämförelseindex: Solactive SEK IG Credit Index

Placeringsinriktning

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd räntefond som huvudsakligen investerar i räntebärande instrument utgivna i SEK. Fonden har ett flexibelt placeringsmandat, vilket innebär att innehavens karaktär över tid kan variera med avseende på kreditrisk och ränterisk.

Fondens utveckling

Sensor Räntefond steg under första halvåret (sedan lansering 2023-04-28) med 3,78 %, vilket kan jämföras med fondens benchmark Solactive SEK IG Credit index Index som steg med 4,20 %.

Fonden hade under året ett nettoinflöde på 322,7 mkr.

Fonden har under perioden varit fokuserat att bygga upp en stabil och diversifierad portfölj med en relativt låg kredit- och ränterisk. Under senare delen av året var fokus delvis att komplettera fonden med några, selektivt utvalda, högre avkastande obligationer. Det största osäkerhetsmoment på marknaden är kombinationen av en ihållande inflation, risken för lågkonjunktur och potentiellt stigande arbetslöshet – samt en fortsatt volatil svensk valuta.

De innehav som bidrog mest positivt under första halvåret var obligationer utställda av Intrum, Cibus och Corem. Minst bidrag gav Viaplay, Swedish Match och Compactor.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid årsskiftet obligationer utgivna av Stora Enso, Corem, Borgo, Rikshem och Cibus.

Stora Enso är en global skogsindustrikoncern som omfattar produktion och utveckling av tidnings- och bokpapper, konsumentkartonger, industriförpackningar samt andra träprodukter. Bolaget är utöver det en betydande skogsägare - med ett innehav om totalt drygt 1,5 miljoner hektar skogsmark. Oaktat deras vinstvarning för verksamhetsåret 2023 är Stora Enso solitt och har en nettoskuldsättningsgrad på 2,4x operativt EBITDA. Under året initierades omstruktureringsåtgärder i syfte att stärka deras långsiktiga konkurrenskraft, lönsamhet och kassaflöde.

Corem Property Group är aktivt inom fastighetssektorn och specialiserar sig på förvärv, ägande och vidareutveckling av fastigheter runt om i den nordiska marknaden. Bolagets fastighetsportfölj domineras främst av lager-, industri-, logistik- och handelsfastigheter, med en betydande koncentration i Syd- och Mellansverige. Bolaget har brottats med en hög skuldsättning, men efter att de under året sålt fastigheter för över 10 mdr tyder mycket på tidigare skuldproblem nu är hanterbara. Bolaget är en tydlig vinnare på räntesänkningar.

Borgo erbjuder bolån genom kreditförmedlare samt sparalternativ för privatpersoner och företag. Genom förvärv av Ålandsbankens bolåneportfölj och emittering av egna säkerställda obligationer stärkte Borgo under 2022 sin position på marknaden och utvecklades till ett fullskaligt hypoteksbolag. Borgo ägs främst av aktörer som ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Ålandsbanken, med ytterligare delägare som Sparbanken Syd och investeringsbolag som Persson Invest, Proventus, Real Alliance och Neptunia. Under år 2022 ökade den totala inlåningen från allmänheten till närmare 4 340 mkr.

Rikshem är ett av de största privata fastighetsbolagen i Sverige och har specialiserat sig på ägande, förvaltning och utveckling av bostäder och samhällsfastigheter över hela landet. Rikshem strävar efter långsiktiga samarbeten med kommuner och regioner och fungerar som en pålitlig samarbetspartner. Rikshem ägs gemensamt av Fjärde AP-fonden och AMF Tjänstepension AB. Givet förändringar i marknads- och omvärldsförutsättningarna arbetar de med att aktivt effektivisera och förbättra energianvändningen för att

minska kostnaderna.

Cibus är ett fastighetsbolag som äger fastigheter drivna av företag inom dagligvaru- och livsmedelsbranschen. Bolaget är numera verksamt i Finland, Sverige, Danmark och Norge. Över 90 % av hyresintäkterna kommer från ledande aktörer inom livsmedel- och lågprishandeln. Cibus har under senaste tiden vidtagit åtgärder för att minska skuldsättningen och finansieringskostnaderna och strävar efter att fortsätta optimera balansräkningen på ett sätt som minimerar risker för aktieägare och obligationsinnehavare, samtidigt som man säkerställer ett ökat kassaflöde.

Väsentliga risker

Väsentliga risker för fonden är primärt relaterade till ränte-, likviditets- och kreditrisk. Fonden investerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper, vilket innebär att fonden är exponerad för ränterisk. Detta innebär att fondens tillgångar kan minska i värde om marknadsräntorna stiger och vice versa.

De räntebärande värdepappren gör också att fonden kan vara utsatt för kreditrisk, d.v.s. risken för att utgivaren av det räntebärande värdepappret ej kan betala ränta eller återbetala det nominella beloppet vid förfall. Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Fonden är utsatt för likviditetsrisk, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning. Marknaden för räntebärande värdepapper med kreditrisk kännetecknas generellt av lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud, vilket medför att räntebärande värdepapper med framför allt något högre kreditrisk kan vara svårare att värdera eller att sälja som en följd av svag efterfrågan. Detta ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

I enlighet med fondbestämmelser får fonden investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, inklusive OTC-derivat. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Under perioden har fonden inte innehaft några optioner, terminer, derivat eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. För icke marknadsnoterade derivat, så kallade OTC-derivat, baseras värderingen i första hand på värdering från extern part och i andra hand på teoretisk modellvärdering, exempelvis Black & Scholes. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter eller derivat (inklusive OTC-derivat).

Aktiv risk

Aktiv risk är ett mått som visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Ett mått på noll visar att fondens avkastning har rört sig identiskt som sitt jämförelseindex. Givet att det krävs historik från två år för att kunna räkna ut ett aktivitetsmått saknas siffror för de första två åren.

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 335 280 222 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 12 579 936 kr lösts in. Sedan lansering 2023-04-28 har fondförmögenheten ökat från 0 kr till 332,3 mkr.

Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk rapportering - Sensor Räntefond

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %*	Aktiv risk %**
2023-12-31	332 253 881	-	3 201 573	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index %*	Aktiv risk %**
2023-12-31	-	103,78	3 201 573	-	3,78 1)	4,20 1)	-

*Jämförelseindex: Solactive SEK IG Credit index.

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

1) Avser perioden 2023-04-28 - 2023-12-31

Nyckeltal

2023-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk 24 mån % 1)	*
Totalrisk för jämförelseindex 24 mån% 2)	*
Duration 3)	0,74
Spreadexponering	9,93
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	*
Genomsnittlig årsavkastning sedan start %	*

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast % **	0,61
Förvaltningsavgift, rörligt %	-
Transaktionskostnader kr	-
Transaktionskostnader %	-
Analyskostnader, kr	*
Analyskostnader %	*

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader % *

Insättnings- och uttagsavgifter % Ingen

Omsättning

Omsättningshastighet ggr *

Omsättning genom närstående värdepappersbolag Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 100 000 kr *

Vid löpande sparande av 100 kr/mån *

*Fonden startade 2023-04-28 och saknar därmed nödvändig historik

** Avgiften är sedan fondstart. Årlig förvaltningsavgift är 0,90%

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

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

3) Anges för räntefonder, per balansdagen

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-28- 2023-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		1 969 875
Ränteintäkter		9 019 172
Övriga intäkter		1
Summa intäkter och värdeförändring		10 989 048
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget		-1 417 886
Övriga kostnader		-17 567
Summa kostnader		-1 435 453
Årets resultat		9 553 595

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper		324 148 730
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	324 148 730
Bankmedel och övriga likvida medel		4 459 313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 901 223
Summa tillgångar		332 509 266
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		251 262
Övriga skulder		4 123
Summa skulder		255 385
Fondförmögenhet	<i>1,2</i>	332 253 881
Poster inom linjen		Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
AAK FRN 241120	6 000 000	6 014 640	1,81
ADDVISE FRN 260526	5 000 000	5 167 500	1,56
AFRY FRN 260525	2 000 000	2 027 140	0,61
AFRY FRN 261201	4 000 000	4 021 040	1,21
ARLA FRN 281012, Danmark	4 000 000	4 058 560	1,22
ARWIDSRO FRN 250728	3 750 000	3 609 375	1,09
ARWIDSRO FRN PERPETUAL	2 500 000	2 087 500	0,63
BELLMAN FRN 260210	3 750 000	3 815 625	1,15
BILIA FRN 251001	2 000 000	1 997 320	0,60
BILIA FRN 280626	4 000 000	4 047 520	1,22
BILLERUD OBL 280209	6 000 000	6 151 860	1,85
BOLIDEN FRN 280926	6 000 000	6 020 400	1,81
BORGO COVDFRN 270630	8 000 000	7 937 840	2,39
CASTELLUM FRN 250819	6 000 000	6 017 940	1,81
CIBUS FRN 250902	7 500 000	7 678 125	2,31
COMPACTOR FRN 250925	5 000 000	5 029 450	1,51
COREM FRN 240429	8 750 000	8 738 188	2,63
COREM FRN 241021	2 500 000	2 464 750	0,74
DIOS OBL 250512	5 000 000	5 042 200	1,52
DNB OBL AT1 290314, Norge	6 000 000	6 306 840	1,90
FABEGE FRN 260604	6 000 000	5 908 680	1,78
GETINGE FRN 261104	2 000 000	1 985 160	0,60
GETINGE FRN 280517	2 000 000	2 027 700	0,61
GETINGE FRN 290307	4 000 000	4 020 640	1,21
Hemsö Obl 240510	4 000 000	3 944 520	1,19
HEXAGON FRN 250917	6 000 000	6 051 060	1,82
HUSQVARNA FRN 250814	4 000 000	4 004 480	1,21
ICA OBL 260526	6 000 000	6 103 920	1,84
INDUSTRIV OBL 260223	6 000 000	5 655 600	1,70
INTRUM FRN 241001	4 000 000	4 005 240	1,21
INTRUM FRN 260909	2 000 000	1 824 600	0,55
INTRUM OBL 250703	6 000 000	6 165 000	1,86
KINNEVIK FRN 281123	6 000 000	5 828 580	1,75
LATOUR OBL 260318	4 000 000	4 056 640	1,22
Lhyp Cov FRN 280110	6 000 000	6 001 380	1,81
LIFCO FRN 250530	4 000 000	4 004 560	1,21
LOOMIS FRN 270519	4 000 000	4 046 760	1,22
LOOMIS OBL 270519	2 000 000	2 047 440	0,62
LÄNSFÖRS FRN 251117	6 000 000	6 022 380	1,81
MEKONOMEN FRN 260318	3 750 000	3 806 250	1,15

NIBE OBL 250901	2 000 000	2 033 220	0,61
NP3 FRN 250923	1 250 000	1 293 838	0,39
NP3 FRN 260412	2 500 000	2 543 500	0,77
NP3 FRN 261214	2 500 000	2 539 000	0,76
NYFOSA FRN 260417	3 750 000	3 802 913	1,14
PEAB FRN 240906	4 000 000	3 965 440	1,19
RIKSTEM OBL 270125	8 000 000	8 123 440	2,44
SBAB SNP FRN 280203	6 000 000	6 052 920	1,82
SDIPTECH FRN 270831	6 250 000	6 406 250	1,93
SEB OBL T2 C281103	6 000 000	6 342 300	1,91
SFF 5,536% 250303	4 000 000	4 024 080	1,21
SKANSKA FRN 281124	4 000 000	4 014 560	1,21
SPB SJU SNPFRN270519	2 000 000	2 021 680	0,61
SPB SKÅ SNPFRN260214	6 000 000	6 016 080	1,81
SPB SKÅ SPFRN 281013	6 000 000	6 017 820	1,81
SPB SÖRM SPFRN251128	4 000 000	4 011 680	1,21
SSAB FRN 280621	4 000 000	4 041 640	1,22
STENA MET FRN 280510	6 250 000	6 385 688	1,92
STENVALVET FRN280626	4 000 000	4 185 120	1,26
STILLFRON FRN 270914	3 750 000	3 764 062	1,13
STILLFRONT GROUP FRN 250519	2 500 000	2 484 375	0,75
STORA ENS FRN 270208, Finland	10 000 000	10 008 700	3,01
STORSKOGEN FRN251201	2 500 000	2 484 375	0,75
STORSKOGEN FRN270322	3 750 000	3 914 062	1,18
SWED OBL T2 C280609	6 000 000	6 282 480	1,89
VASAKRONAN FRN280519	6 000 000	6 098 880	1,84
VESTUM FRN 260418	3 750 000	3 778 125	1,14
VIAPLAY FRN 240523	6 000 000	3 562 500	1,07
VOLVO FIN FRN 280119	2 000 000	2 043 160	0,61
VOLVO FIN OBL 270519	4 000 000	4 111 080	1,24
VOLVOCAR FRN260302	6 000 000	6 051 360	1,82
Räntebärande		324 148 730	97,56
Summa Kategori 1		324 148 730	97,56
Summa Överlåtbara värdepapper		324 148 730	97,56
Summa värdepapper		324 148 730	97,56
Övriga tillgångar och skulder		8 105 151	2,44
Fondförmögenhet		332 253 881	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 fondförmögenhet

	<i>2023-04-28- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	-
Andelsklass A	
Andelsutgivning	335 280 222
Andelsinlösen	-12 579 936
Periodens resultat enligt resultaträkning	9 553 595
Fondförmögenhet vid periodens slut	332 253 881

Sensor Räntefond

515603-2905

Not 3 Hållbarhetsredovisning enligt bilaga IV SFDR ([EU] 2022/1288)

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: Sensor Räntefond

Identifieringskod för juridiska personer: 636700IO7NQRIABJW528

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. **EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Hållbarhetsindikatorer

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 41,09% 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**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden hade under året som ambition att investera i företag som proaktivt arbetar för en hållbar miljö. Fonden har uteslutit bolag som bryter mot internationella normer och konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption samt valt bort bolag som efterlever fondbolagets förväntningar avseende relationer med anställda, ersättnings samt ledning och efterlevnad av skattelagstiftning.

Fonden har delvis investerat i bolag som genom sina produkter eller tjänster bidrar till att uppnå ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling eller på annat sätt främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) Science Based Targets (SBTs) samt året främjat investeringar i räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer).

Då fonden startade under året går det inte att jämföra andelen hållbara investeringar mot tidigare perioder.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden använder, baserat på tillgänglighet, relevanta data för att mäta uppnåendet av miljömässiga eller sociala egenskaper. Målsättningen att uppfylla fondens ambitioner för hållbarhet är tätt förankrat med ambitionen att generera överavkastning till andelsägarna. Processen för hanteringen och uppföljningen av hållbarhetsindikatorerna skiljer sig åt beroende typ av indikator. Generellt kan indikatorerna delas in i två kategorier; binära eller relativa.

- Avseende binära indikatorer avstår fonden från investeringar i nedan företag:
- Företag med tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen
 - Företag verksamma i sektorn för fossila bränslen i enlighet med vår exkluderingslista
 - Företag som varit inblandade i brott mot principerna i FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) och vid utgången var året var cirka 47,71% av fonden investerat i bolag i enlighet med detta.

Fonden har under året främjat investeringar i räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Vid utgången av året var 30,07% av fonden investerat i gröna obligationer.

Vid utgången var 41,09% av fondförmögenheten investerade i hållbara investeringar.

Andel av fondförmögenheten som är investerad i bolag, eller krediter utgivna av bolag, där minst 20% av omsättningen bidrar till FN:s Globala Hållbarhetsmål uppgår till 11,01%.

● ... och jämfört med de föregående perioderna?

Då fonden startade under året finns det inga föregående perioder att jämföra mot.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

De mål som fonden fokuserade på under året i hänseende av FN:s 17 globala mål är:

- Mål 3: Hälsa och välbefinnande
- Mål 5: Jämställdhet
- Mål 11: Hållbara städer och samhällen
- Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13: Bekämpa klimatförändringen

Fonden avsåg under året att investera i välskötta bolag som beaktar ESG-frågor. Investeringsobjekt vars verksamheter är involverade med att bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling premieras framför ett motsvarande bolag utan involvering mot något av FN:s mål. Vid utgången av året bestod 11,01% av fondförmögenheten av investeringsobjekt där åtminstone 20% av omsättningen är kopplade ett eller flera av FN:s globala mål.

● 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?

Fondbolaget beaktade hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser vid samtliga investeringar. Betydande skada definierades av fondbolaget som en kontinuerlig försämring av fondens valda PAI-indikatorer, att en verksamhet återfinns på fondens exkluderingslista och/eller bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer och/eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Baserat på den data som finns tillgänglig samt det korta tidsintervallet som skett sedan första kontrolltillfället kan det inte fastställas att någon hållbar investering har orsakat betydande skada eller att det går att fastställa någon tydlig negativ trend i utsläpp av växthusgaser.

Då fonden startade under referensperioden har bolaget ännu inte publicerat EU:s mall för huvudsakliga

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.

negativa konsekvenser för fonden. Bolaget har processer och rutiner för att identifiera, prioritera och hantera de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med att hållbarhetsanalysen genomförs. Beroende på utfallet av analysen kan olika strategier tillämpas avseende påverkansdialoger, exkludering eller röstning på bolagsstämmor.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktades som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och kommer framgent att kontrolleras åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat/förbättrats vid varje kontrolltillfälle. Om mätningarna inte visar på en minskning/förbättring av en indikator, eller om en ökning har skett och inte minskat inom ett år, ska fondbolaget genom aktiv dialog med bolaget påverka dem att verka för en minskning av den aktuella indikatorn (utan att detta samtidigt innebär en ökning för någon annan indikator). Då fonden startade under mätperioden går det inte att fastställa någon förändring avseende indikatorerna.

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

Alla hållbara investeringarna var vid utgången av året anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Kontrollen är en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomfördes innan investeringar och har därefter kontrolleras åtminstone halvårsvis. Data är till största del inhämtad från Datia, men även via investeringsobjektens egna rapporter.

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?

Under året har huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktats innan investeringsobjekten adderats till i fonden. Detta har skett i samband med den hållbarhetsanalys som genomförs innan investering. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har primärt bedömts ur ett kvantitativt perspektiv. Under året har fondbolaget publicerat dess redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avseende verksamhetsåret 2022. Då denna fond inte lanserades under mätperioden omfattades den inte i underlaget. Redogörelsen är en grundförutsättning för att fondbolaget vid framtida uppföljningar kommer kunna fånga upp företag som jämfört med egen historik presterar sämre på en eller flera indikatorer.

Fondbolaget har under året uppmuntrat investeringsobjekt att utöka deras hållbarhetsredovisning för att enklare kunna beakta indikatorernas eventuella negativa konsekvenser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan återfinns de femton viktigaste investeringarna vid utgången av året.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
StoraEnso FRN 270802	Containers & Packaging	3.01%	Sverige
Corem FRN 240429	Real Estate	2.63%	Sverige
Rikshem Obl 270125	Real Estate	2.44%	Sverige
Borgo COVDFRN 270630	Consumer Finance	2.39%	Sverige
Cibus FRN 250902	Real Estate	2.31%	Sverige
Sdiptech FRN 270831	Hardware	1.93%	Sverige
Stena Met FRN 280510	Waste & Environment Services & Equipment	1.92%	Sverige
SEB Obl T2 C281103	Banks	1.91%	Sverige
DNB OBL AT1 290314	Banks	1.90%	Sverige
SWED OBL T2 C280609	Banks	1.89%	Sverige
Intrum OBL 250703	Financial Services	1.86%	Sverige
Billerud Obl 280209	Containers & Packaging	1.85%	Sverige
ICA OBL 260526	Supermarkets & Pharmacies	1.84%	Sverige
Vasakronan FRN280519	Real Estate	1.84%	Sverige
SBAB SNP FRN 280203	Banks	1.82%	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

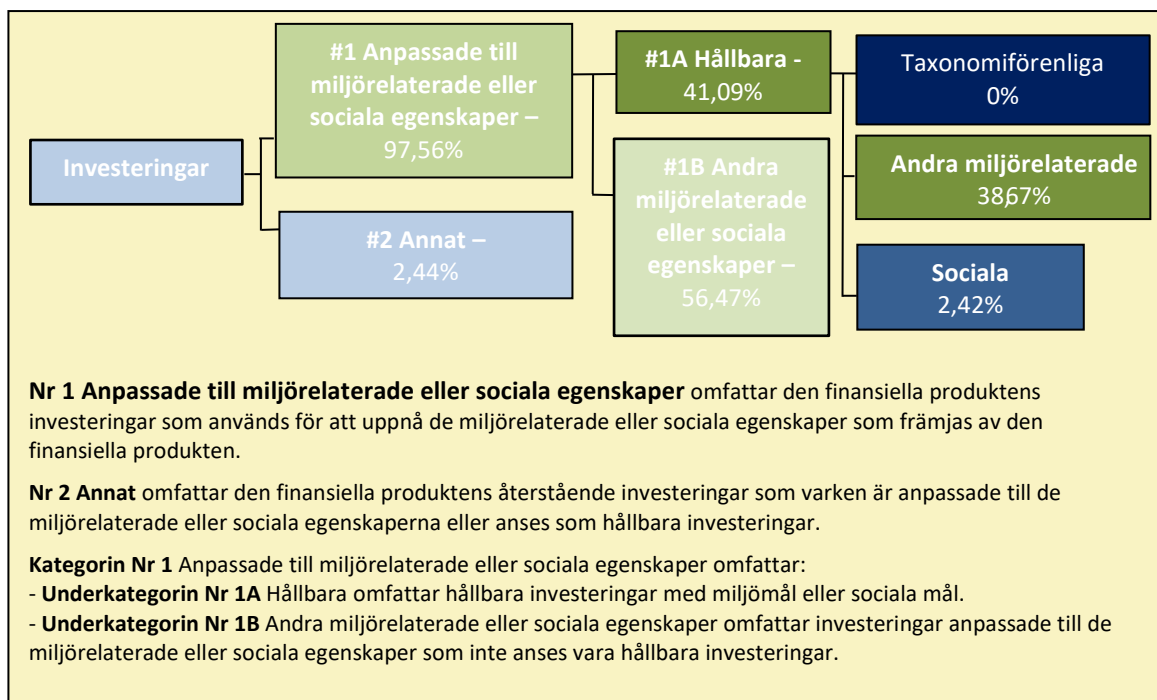


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av året kunde 39,87% av fondens tillgångar definieras som hållbara investeringar. Allokeringen i taxonomiförenliga investeringar nedan visar den andel taxonomiförenliga investeringar som också uppfyller fondbolagets kriterier för hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Denna andel är därför lägre än den andel taxonomiförenliga investeringar som anges i övrigt i denna bilaga. Detta förklaras till följd av att taxonomiförenlighet räknas per ekonomisk verksamhet och inte per bolag. Hållbara investeringar i artikel 2.17 i SFDR följer en "pass or fail"-approach som leder till att de taxonomiförenliga ekonomiska verksamheterna inte uppfyller de omsättningskrav i hållbara verksamheter som ställs på fondbolagets hållbara investeringar i övrigt.

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativa tillgänglig för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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?

Fonden investerade i bolag inom sektorerna Finans, Fastighet, Dagligvaror, Hälsovård, Sällanköpsvaror- och Tjänster, Industri, Teleoperatörer och Informationsteknik.

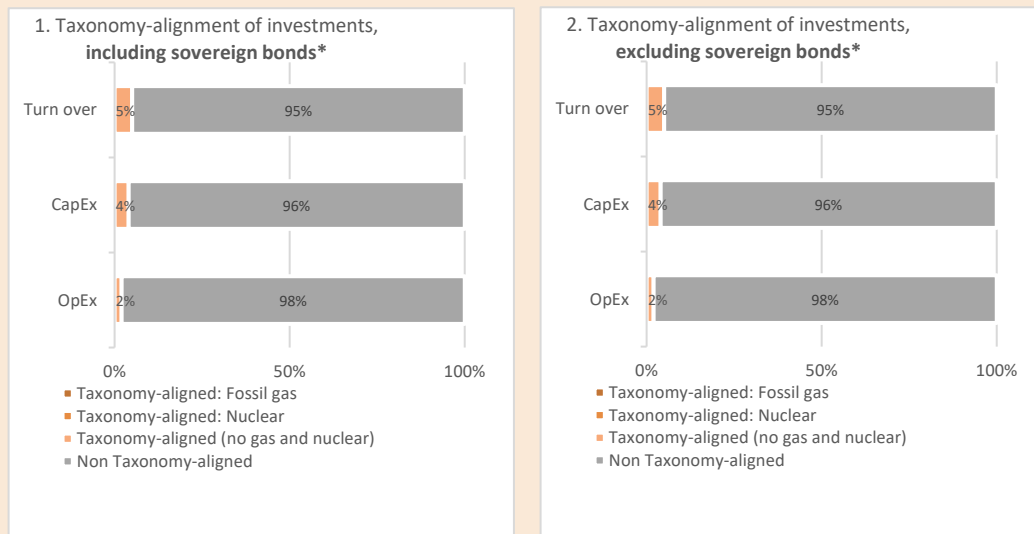
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Då tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomanpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg finns det inget åtagande vad gäller en minimiandel taxonomanpassade investeringar i fonden. Vid utgången av året var cirka 10,61% % av de hållbara investeringarna, oavsett beaktade av investeringar i statliga obligationer, i linje med taxonomin avseende ekonomisk aktivitet. Taxonomiförenligheten på cirka 10,61% betyder inte att investeringarna klassificeras som hållbara enligt artikel 2.17 SDFR med anledning av taxonomin – utan beror i detta fall av FN:s globala mål och gröna obligationer. Detta är baserat på data inhämtat direkt från bolagens rapporter.

- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja:
 fossilgas I kärnenergirelaterad verksamhet
 Nej

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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

1 Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om det bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

 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 inte åtagit sig en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, och har inte dataunderlag för att beräkna eventuell andel av investeringarna som eventuellt kan hänföras till denna kategori.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Då fonden startade under året finns det inga föregående perioder att jämföra emot.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Av fondens hållbara investeringar med ett miljömål om totalt 38,67% var 33,73 procentenheter, baserat på utgången av året, inte förenliga med EU-taxonomin. Beräkningen utgår från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål till följd av att de antingen var gröna obligationer eller bidrog till ett av FN:s globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar var vid utgången av året 2,42%.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Den del av fondens medel som är inkluderade till kategorin "annat" är uteslutande kassa. Den kassa som fonden har återfinns på svenska banker som inte bryter mot varken OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Under året har alla fondens investeringar granskats genom fondbolagets interna hållbarhetsmatris. I matrisen återfinns ett flertal frågeställningar som ämnar till att utröna hur väl investeringsobjektet är anpassat till fondens valda miljörelaterade och sociala egenskaper. Matrisen innefattar exempelvis frågeställningar gällande investeringsobjektets koppling till FN:s globala mål, huruvida de har ett engagemang via SBTi samt ifall det finansiella instrumentet är en räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman (exempelvis av tredjepart bedömda som gröna eller sociala obligationer). Genom att addera extern hållbarhetsanalys från en tredjepartsaktör stärks ESG-analysen och resulterar i ett sammanvägt hållbarhetspoäng som ligger till grund ifall de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppfylls. Utöver det har fondbolaget i samtal med företrädare för bolag primärt framfört önskemål om nedan fyra punkter:

1. Att bolaget ska bli signatärer till UN Global Compact.
2. Vid emittering av obligationer ska kapitalet vara öronmärkta åt hållbara projekt (s.k. gröna obligationer).
3. Att bolag med rörliga incitamentsstrukturer ska implementera ESG-relaterade KPI:er för ledande befattningshavare.
4. Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

Hållbarhet och aktieägarengagemang

Ansvarsfulla investeringar:

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, personalersättningar samt efterlevnad av skattskyldigheter. Frågeställningarna innefattar även en uppskattning gällande fondens möjlighet att kunna påverka investeringsobjektet till att agera mer hållbart.

Samtliga Bolagets fonder är klassificerade i enlighet med artikel 8-fonder enligt disclosureförordningen (SFDR), vilket betyder att fonderna främjar hållbarhet i dess investeringar och rapporterar i enlighet med artikel 8 (Disclosureförordningen). Mer information om fondernas miljörelaterade eller sociala egenskaper finns som bilaga till denna årsberättelse efter varje fond.

Huvudsakliga negativa konsekvenser:

Bolaget har beslutat att beakta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Investeringars negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer beaktas som en integrerad del av den hållbarhetsanalys som genomförs innan investeringar. Därefter sker hållbarhetsanalysen på regelbunden basis, åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat vid varje kontrolltillfälle. Genom att integrera hållbarhetsrisker i fondernas analysarbete är förhoppningen att kunna minimera den eventuella negativa påverkan det kan resultera i. Arbetet med att granska företagen och dess relaterade hållbarhetsrisker bedömer Bolaget kommer påverka fondernas riskjusterade avkastning positivt över tid. Företag med lägre andel hållbarhetsrisker har en större chans till långsiktig lönsamhet och därmed större potential att generera en bättre avkastning åt fondernas andelsägare till en lägre risk och över tid.

Aktieägarengagemang:

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 ESGrelaterade KPI:er för ledande befattningshavare.
5. Att bolaget ska publicera mer omfattande hållbarhetsinformation samt inkludera hållbarhetsrisker i deras rapportering.

Våra medarbetare



Stefan Olofsson

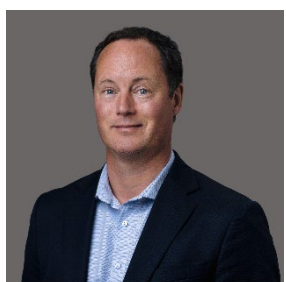
Ansvarig förvaltare: Sensor Sverige Select & Sensor Sverige Focus

Förvaltare: Sensor Räntefond



Ulf Öster

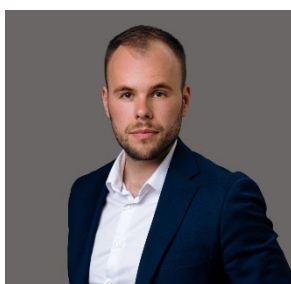
Förvaltare: Sensor Sverige Select, Sensor Sverige Focus & Sensor Räntefond



Stefan Ahlfeldt

Ansvarig förvaltare: Sensor Räntefond

Förvaltare: Sensor Sverige Select & Sensor Sverige Focus



Philip Karlberg

Verkställande direktör & Hållbarhetsansvarig

Underskrifter

Separata årsberättelser finns för varje fond i enlighet med Lag (2004:46) om värdepappersfonder respektive Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Declan Mac Guinness
Styrelseordförande

Philip Karlberg
Extern verkställande direktör

Ulf Öster
Styrelseledamot

Ann-Charlott Källgren
Styrelseledamot

Gösta Bergman
Styrelseledamot

Carl Grapenfelt
Styrelseledamot