

# Hållbarhetsbilaga – Sensor Sverige Select

## 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:** 549300Z796C3QWR77O23

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**Ja**

**Nej**

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 29,43 % 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/eller 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, ersättningar samt ledning och efterlevnad av skattelagstiftning.

Sensor Sverige Select främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsanalys som en bindande del av investeringsprocessen. Fonden investerade i bolag vars verksamhet bidrog till miljörelaterade eller sociala mål i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling, med särskilt fokus på mål 3 (hälsa och välbefinnande), 5 (jämförbarhet), 11 (hållbara städer och samhällen), 12 (hållbar konsumtion och produktion) samt 13 (bekämpa klimatförändringarna).

**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.



Fonden prioriterade investeringar i bolag som aktivt arbetade med att minska sin negativa miljöpåverkan, exempelvis genom klimatmål som var validerade av Science Based Targets Initiative (SBTi), samt investeringar i räntebärande instrument med tydligt definierade hållbarhetsegenskaper såsom gröna eller sociala obligationer med extern verifiering.

Fonden hade vid utgången av året 29,43 % i hållbara investeringar (jämfört med 23,66 % vid utgången av 2024).

**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
- Företag som analyserades enligt fondbolagets interna hållbarhetsanalys och som under året uppfyllde de fastställda minimikraven avseende hållbarhet, motsvarande ett internt ESG-betyg över lägsta accepterade nivå.

Alla investeringar som återfinns i fonden har efterlevt de binära indikatorerna.

Fonden har under året främjat bolag med målsättningar enligt Science Based Targets (SBTs) och vid utgången var året cirka 47,15 % av fonden investerat i bolag i enlighet med detta.

### ● ... 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.
- Företag som analyserades enligt fondbolagets interna hållbarhetsanalys och som under året uppfyllde de fastställda minimikraven avseende hållbarhet, motsvarande ett internt ESG-betyg över lägsta accepterade nivå.

Vid utgången av föregående mätperiod var totalt 55,24 % av fondförmögenheten investerade i företag med mål i enlighet med Science Based Targets (vilket vid utgången av år 2025 uppgick till 47,15 %).

### ● 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.

Vid utgången av mätperioden var totalt 13,13 % av fondförmögenheten investerat i gröna obligationer (vilket vid utgången av år 2025 uppgick till 9,39 %).

Vid utgången av mätperioden var totalt 7,68 % av fondförmögenheten investerat i bolag där minst 20 % av omsättningen, kapitalutgifter och/eller driftsutgifter i objektet är taxonomiförenligt (vilket vid utgången av år 2024 uppgick till 4,80 %).

Vid utgången av mätperioden var totalt 29,43 % av fondförmögenheten investerat i hållbara investeringar (vilket vid utgången av år 2024 uppgick till 23,66 %).

Vid utgången av mätperioden 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 8,62 % (vilket vid utgången av år 2024 uppgick till 21,6 %).

#### 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.

### ● 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. Investeringarna inte orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen från tre vinklar och görs för alla fondens investeringar ("välja in", "välja bort" och "påverka").

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. Genom att välja bort bolag som bryter mot ovan ser vi till att inget innehav orsakar betydande skada för miljömässiga och/eller sociala faktorer.

Samtliga investeringar analyseras i Fondbolagets egen hållbarhetsanalys omfattande 25 frågor. Analysen täcker huruvida en investering orsakar betydande skada på något av de miljömässiga eller sociala målen (beaktande de s.k. PAI-indikatorerna). Analysen uppdateras varje halvårsvis och syftar till 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.

Baserat på den data som finns tillgänglig samt det något korta tidsintervallet som skett sedan första kontrolltillfället kan det inte fastställas att någon hållbar investering har orsakat betydande skada.

Det går fortsatt att utvärdera en viss negativ trend avseende växthusgasutsläpp. Trenden kan huvudsakligen förklaras av en förbättrad dataäckning samt en växande rapporteringsvilja bland investeringsobjekt, delvis drivet av det eventuella införandet av CSRD. Dessutom har fler bolag börjat sätta klimatmål, exempelvis via SBTi (Science Based Targets initiative), vilket bidragit till mer omfattande rapportering. Bolaget har för referensperioden år 2024 publicerat en redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer - där innehav avseende denna fond inkluderats. En redogörelse för 2025 kommer att publiceras under H1 2026.

### 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 kontrolleras därefter åtminstone halvårsvis. Den allmänna utgångspunkten vid övervakningen är att indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser ska ha minskat/förbättrats vid varje kontrolltillfälle. Om mätresultatet av en indikator inte är godkänt utifrån fondbolagets interna hållbarhetsanalys eller om investeringsobjektets förbättringsarbete saknar trovärdighet kommer investeringen inte genomföras alternativt innehavet

säljas.

## Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multi-nationella 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-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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.

## 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 2024.

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	9,57 %	Sverige
SWEDBANK AB A	Banks	7,34 %	Sverige
NORDEA	Banks	7,28 %	Finland
CIBUS REAL ESTATE	Real Estate Management & Devel	5,40 %	Sverige
SEB A	Banks	5,26 %	Sverige
SYNSAM AB	Consumer Discretionary Distrib	4,66 %	Sverige
ABB LTD	Capital Goods	4,28 %	Sverige
ALFA LAVAL	Capital Goods	4,12 %	Sverige
ASTRAZENECA	Pharmaceuticals, Biotechnology	4,08 %	Storbritannien
SCANDIC HOTELS GROUP	Consumer Services	3,38 %	Sverige
VERISURE PLC	Commercial & Professional Serv	3,37 %	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2025

ATLAS COPCO A	Capital Goods	2,98 %	Sverige
TRELLEBORG B	Capital Goods	2,56 %	Sverige
SECURITAS B	Commercial & Professional Serv	2,47 %	Sverige
ASKER HEALTHCARE	Real Estate Management & Devel	2,43 %	Sverige

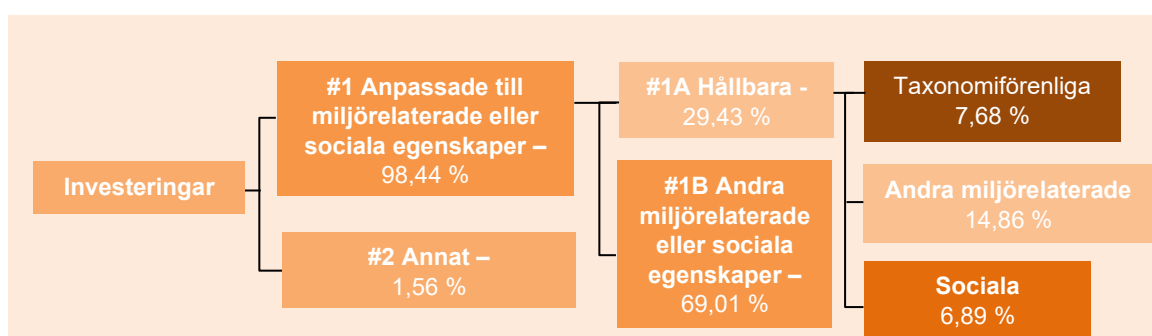


## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av året kunde 29,43 % 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.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



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

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

**Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- **Underkategorin Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- **Underkategorin Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● 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-taxomin?

Fondens totala rapporterade förenlighet med EU Taxomin var 5,61 %.

7,68 % av investeringarna hade taxonomiförenlighet över 20 %, och klassificerades därigenom som hållbar investering enligt fondbolagets definition av SFDR (s.k Pass/Fail Approach).

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

För att uppfylla EU-taxomin 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 tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

Fondbolaget har i dagsläget valt att endast använda bolagens rapporterade siffror gällande andel som är förenlig med taxonomin. I stapeldiagrammen nedan presenteras fondens taxonomiförenlighet för alla ekonomiska aktiviteter i innehaven.

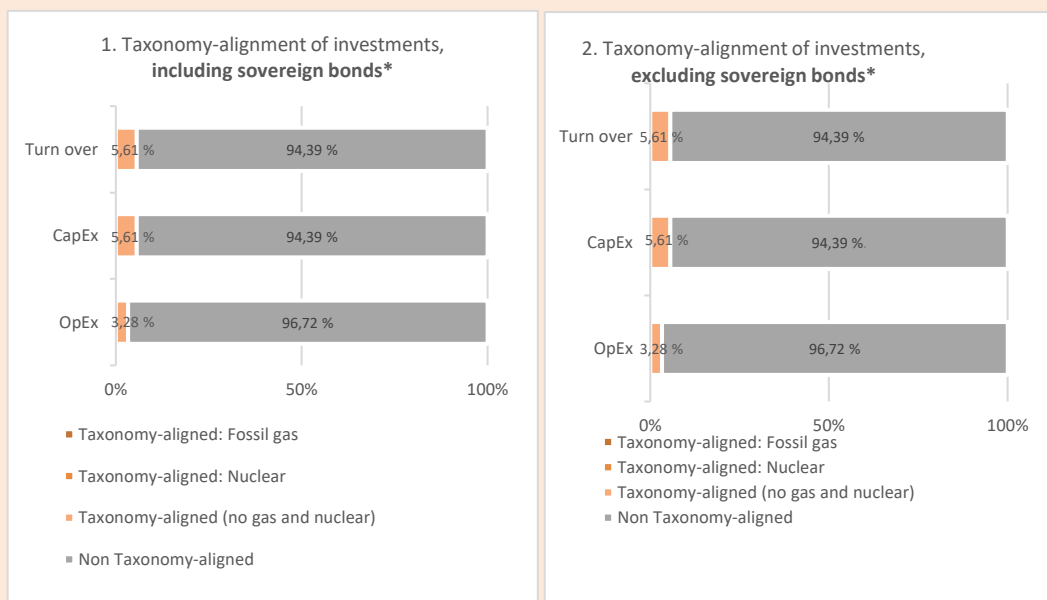
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

- Ja:
- fossilgas       I kärnenergirelaterad verksamhet
- Nej

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.

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.

### ● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

	OMSTÄLLNING	MÖJLIGGÖRANDE
<b>OMSÄTTNING</b>	0 %	5,61 %
<b>KAPITALUTGIFTER</b>	0 %	5,61 %
<b>DRIFTUTGIFTER</b>	0 %	3,28 %

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.

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

	2025	2024	2023
<b>TAXONOMIFÖRENLIGA INVESTERINGAR (OMSÄTTNING)</b>	5,1%	4,8 %	3,7 %



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

Av fondens hållbara investeringar med ett miljömål om totalt 22,54 % var 14,86 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 6,89 %.



### **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 fem 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.
5. Att portföljbolag med rörliga incitamentsstrukturer ska implementera ESG-relaterade KPI:er för ledande befattningshavare.