Månadsrapport
Maj 2022

ERIK PENSER BANK

PRI Principles for Responsible Investment

Penser Sustainable Impact A

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltad hållbar (artikel 9) global aktiefond. Fonden investerar i bolag som klarar av bankens kvantitativa hållbarhetsanalys; negativa screening, positiva urval, samt screening mot kontroverser. Fonden går steget längre och analyserar även bolagens återförsäljare, leverantörer osv som granskas ur ett hållbarhetsperspektiv. Hållbarhetsanalysen i kombination med kapital-förvaltningens bolagsanalys skapar investerings-underlag som förvaltaren bedömer kan generera bra riskjusterad avkastning. 1% av fondvärdet bidrar till social impact-projekt via SOS Barnbyar i A och B-klassen.

Fonden exkluderar bolag som bryter mot faktorer relaterade till kontroversiella vapen, kärnvapen, tobak, alkohol, gambling, pornografi, kärnkraft och GMO. Fonden väljer aktivt in de bolag som ligger i framkant mot FN:s 17 hållbarhetsmål.

med mera…

Fondfakta

Restructure Date	2020-05-01
Fund Size (SEK Mil)	290,67
% Asset in Top 10 Holdings	35,84
# of Holdings	38
Average Market Cap ($Mil)	358 389
Equity Style Box	
Article 8 or Article 9	Article 9
Morningstar Rating Overall	
Management Fee	0,90%
Management Fee (inst klass)	0, 35%
Base Currency	Swedish Krona
ISIN	SE0009983729

Förvaltarbiografi

Jonas Thulin, CIO kapitalförvaltning

- Chief Asset Allocation Nordea
- Chef Global Alpha Strategy Nordea Markets
- Chef Research på Nordea.
- Strateg FX & FI Crédit Agricole, NY
- Ericsson pensionsstiftelse

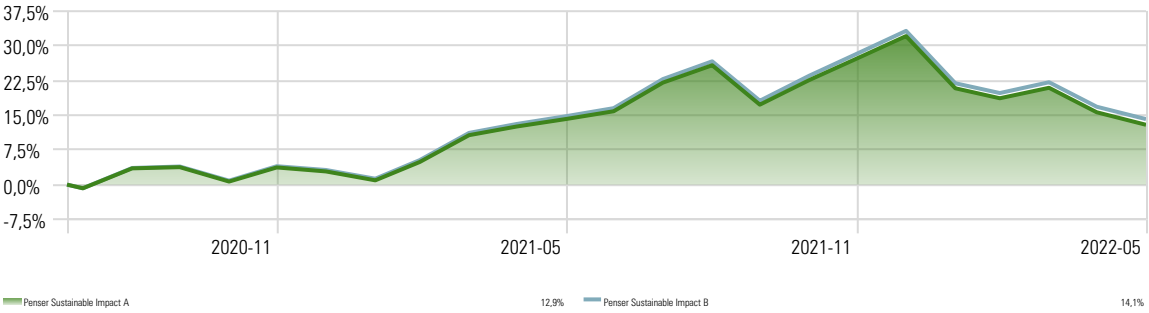
Marknadskommentar

Maj 2022 stängs som en utmanande månad för globala aktier. Volatilitet i global börs för maj etablerade en lokal topp den 12:e maj och avtog efter det. Vi anser att det var de finansiella villkoren som fortsatt drev börsen i början av Maj. Enligt våra modeller slutade dessa vara den primärt drivande faktorn under månaden och övergick i fokus på Amerikansk konjunktur. För maj är fonden ner -2,34% och på året ner -14,17%. Fonden fortsätter att bidra till FN:s globala hållbarhetsmål.

Hydro One Limited är ett el överförings- och distributionsföretag i Ontario, Canada. Företaget levererar el säkert och tillförlitligt till kunder över hela provinsen, och till stora industrikunder och kommunala företag. Hydro One uppfyller till hög grad eller helt "Do no significant harm" kriterier inom begränsning och anpassning till klimatföroreningar, minskande av föroreningar, hållbart användande av vatten, främjande av cirkulär ekonomi och inte minst bevarande och restaurering av biodiversitet i ekosystem. De är även ledande bland liknande bolag inom några av dessa kategorier. Hydro One har en AA rating enligt MSCI.

Avkastning efter avgift

Time Period: 2020-07-22 to 2022-05-31

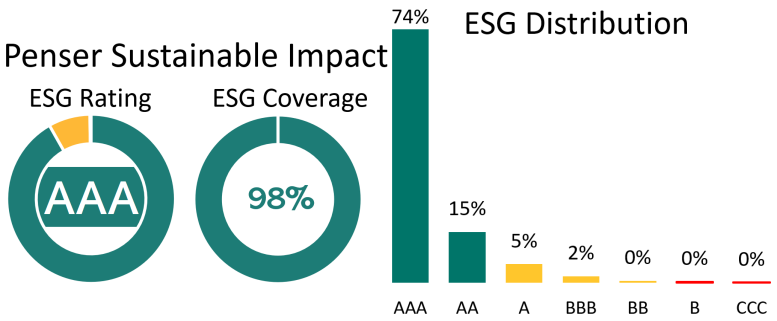


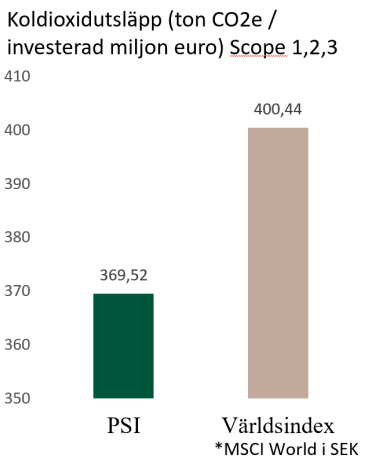
Avkastning årsvis

Data Point: Return

	YTD	2021	2020	2020-05-01 - 2022-05-31
Penser Sustainable Impact A	-8,45	28,41	-16,03	5,53
Penser Sustainable Impact B	-8,32	29,11		

Hållbarhetsdata





Månadsrapport
Maj 2022

ERIK PENSER BANK

SWESIF
SVERIGES FORUM FÖR HÅLLBARA INVESTERINGAR

Penser Sustainable Impact A

Riskmått

	Sedan start
Best Month	5,52
Beta	0,92
R2	59,18
Tracking Error	8,22
Standard Deviation	12,78
Sharpe Ratio	0,81

Månadens största bidrag

Time Period: 2022-05-01 to 2022-05-31

	Weights	Return	Contribution
Umicore SA	2,08	14,88	0,31
Expeditors International of Washington Inc	2,26	10,43	0,24
Waters Corp	2,57	8,12	0,21
Bunge Ltd	3,96	4,99	0,20
Bank of Nova Scotia	2,55	6,44	0,17

Månadens minsta bidrag

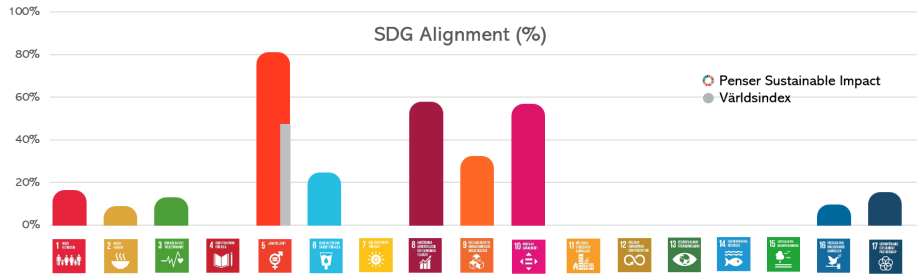
Time Period: 2022-05-01 to 2022-05-31

	Weights	Return	Contribution
Segro PLC	3,07	-17,23	-0,54
Croda International PLC	2,88	-10,53	-0,31
Svenska Cellulosa AB Class B	3,78	-7,96	-0,30
Johnson Controls International PLC	2,85	-9,04	-0,26
Verbund AG Class A	3,17	-7,33	-0,24

Detta är Erik Penser Bank

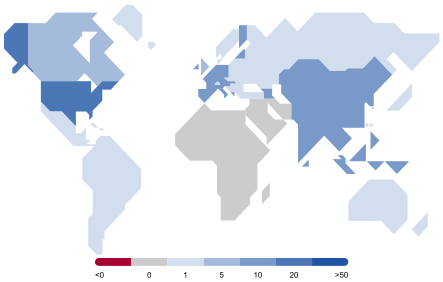
Privatägd och fristående bank med fokus på att skapa värden för kunder. Vi erbjuder såväl diskretionära förvaltningstjänster som rådgivande förvaltningstjänster. Det övergripande målet med förvaltningen är att skapa en långsiktigt god och jämn avkastning med ett begränsat risktagande. Utifrån en gedigen erfarenhet och en initierad analys fungerar vi som en affärspartner till våra kunder, oavsett om de är förmögna privatpersoner, entreprenörer, företagsägare eller institutioner

FN:s Hållbarhetsmål - Penser Sustainable Impact



Regional intäktsexponering för underliggande bolag

Portfolio Date: 2022-05-31



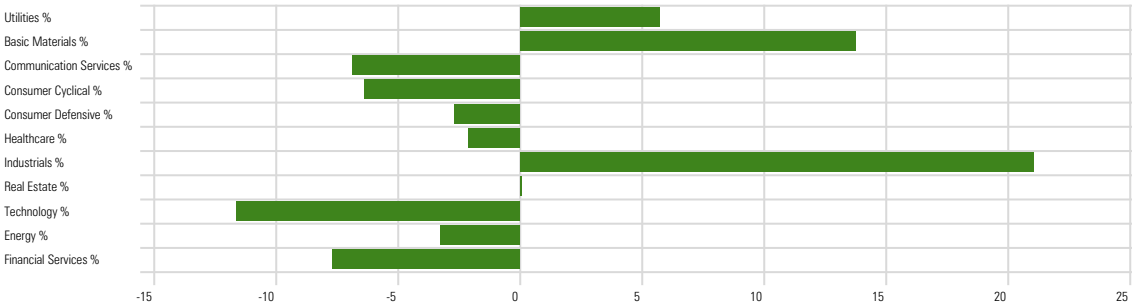
	%
US	32,9
Eurozone	16,0
Asia-Emerging	12,7
Canada	8,7
UK	7,4

Top 10 holdings

Portfolio Date: 2022-05-31

	Sector Icon	Portfolio Weighting %
Bunge Ltd		4,22
Novo Nordisk A/S Class B		4,11
NVIDIA Corp		4,10
C.H. Robinson Worldwide Inc		3,61
Svenska Cellulosa AB Class B		3,56
W.W. Grainger Inc		3,47
Johnson Matthey PLC		3,34
Hydro One Ltd		3,31
Sun Life Financial Inc		3,15
Verbund AG Class A		2,97

Sektorexponering vs index



Morningstar Style Box - Penser Sustainable Impact A

Portfolio Date: 2022-05-31

Morningstar Equity Style Box™

Market Cap	%
Market Cap Giant %	25,8
Market Cap Large %	38,5
Market Cap Mid %	35,7
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan bäde öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och KID finns att ta del av på www.penser.se samt fcgfonder.se
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan bäde öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och KID finns att ta del av på www.penser.se samt fcgfonder.se
This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any form, or used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. The MSCI Parties do not warrant or guarantee the originality, accuracy and/or completeness of any data or Information herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information is not intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the MSCI Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Erik Penser Bank
Apelbergsgatan 27 Box 7405 103 91 Stockholm 08-463 80 00 www.penser.se org. nr: 556097-8701

Källa: Morningstar Direct