



ERIK PENSER BANK

Penser Sustainable Impact A

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltnad 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 kapitalförvaltningens bolagsanalys skapar investeringsunderlag 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 i de bolag som ligger i framkant mot FN:s 17 hållbarhetsmål.



Fondfakta

Omstruktureringsdatum	2020-05-04
Fondstorlek (milj SEK)	263,48
% Andel i 10 största innehav	21,72
Antal Innehav	51
Innehavens geomsnittsvärde (milj \$)	153 604
Equity Style Box	
Artikel 8 eller Artikel 9	Article 9
Förvaltningsavgifter	0,90%
Portföljvaluta	Swedish Krona
ISIN	SE0009983729

Förvaltarbiografi

*Jonas Thulin har förvaltat fonden sedan 2020-05-04, då fondens första NAV kom. Erik Penser Bank har haft legalt ansvar över fonden sedan 2020-05-01, då den togs över från ett annat förvaltningsbolag.



Jonas Thulin, CIO kapitalförvaltning

Tidigare erfarenheter:

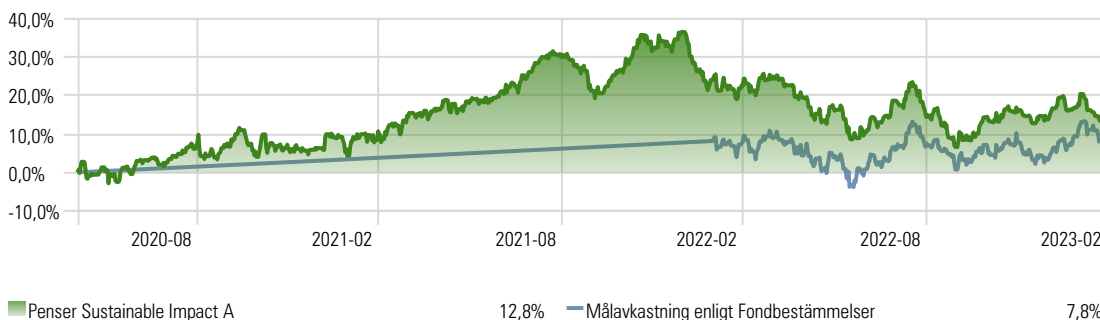
- Chef Asset Allocation Nordea
- Chef Global Alpha Strategy Nordea Markets
- Chef Research på Nordea.
- Strateg FX & FI Crédit Agricole, NY
- Ericsson pensionsstiftelse

Månadskommentar PSI februari 2023

Under januari bidrog fonden till 15 av de 17 hållbarhetsmål som FN har satt upp.

I februari meddelade FN:s generalsekreterare Antonio Guterres att mycket mer måste göras för att komma tillbaka till 2030 planen som presenterades 2021. Guterres lyfte fram det positiva arbete som gjorts med genombrott för förlust och skada, erkännandet av rätten till en ren, hälsosam och hållbar miljö, "Transforming Education Summit", global accelerator för jobb och socialt skydd, och inrättandet av ett FN-ungdomskontor. Han uppmanade gruppen om 20 länder att komma överres och besluta för att bistå med USD 500 miljarder årligen i stöd för att stötta den "globala södern" innan SDG mötet i september som även anses vara mötet för att stämma av de framsteg som har gjorts halvvägs. FN kommer att skicka ut 11 policy uppdateringar för att hantera risker med cyberkrigsföring och hur FN ser att vi kan bygga en mer effektiv global ekonomi. Guterres påpekade att vår kollektiva problemlösningsförmåga inte matchar takten och omfattningen av problemen vi ställs inför. Han varnade för att nuvarande former av multilateral styrning, utformade i och för en svunnen tid, uppenbarligen inte är tillräckliga för dagens komplexa, sammanlänkade, snabbt föränderliga och farliga värld. Fonden ser det positivt att vi får en tydlig ton från FN:s generalsekreterare, även om retoriken bitvis är något alarmistisk så upplever vi att den apati som ibland bemöter denna typ av påpekanden är betydligt mer oroväckande. A klassen av fonden avkastade -4,3% under februari.

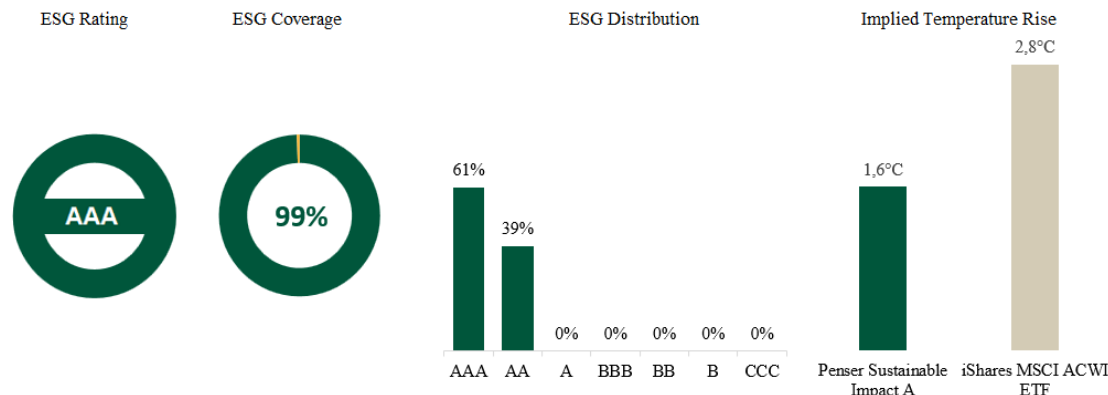
Avkastning efter avgift, sedan 2020-05-04*



Årlig avkastning

	Årlig Avkastning*	2020	2021	2022	YTD
Penser Sustainable Impact A	3,99	4,96	28,41	-16,66	-0,85
Penser Sustainable Impact B			29,11	-16,21	-0,76

Hållbarhetsdata





ERIK PENSER BANK

Penser Sustainable Impact A

Aktiv andel

As of Date: 2023-02-28

Calculation Benchmark: iShares MSCI ACWI ETF

Aktiv Andel (Snitt) 97,94

Riskmått

Time Period: 2022-01-01 to 2023-02-28

Std Dev 18,04

Beta 0,83

R2 86,24

Tracking Error 7,47

Månadens största bidrag

Time Period: 2023-02-01 to 2023-02-28

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
Dassault Systemes SE	1,89	4,46	0,08
Henkel AG & Co KGaA	1,94	3,85	0,08
Church & Dwight Co Inc	2,03	3,54	0,07
Essity AB Class B	1,90	3,78	0,07
Danone SA	1,99	2,93	0,06

Månadens minsta bidrag

Time Period: 2023-02-01 to 2023-02-28

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
Rockwool AS Class B	1,97	-20,11	-0,40
Yokogawa Electric Corp	2,16	-14,79	-0,32
Scatec ASA Ordinary Shares	1,80	-16,37	-0,30
TOTO Ltd	1,97	-13,90	-0,28
Ajinomoto Co Inc	2,03	-10,58	-0,22

Detta är Erik Penser Bank

Privatägt 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.

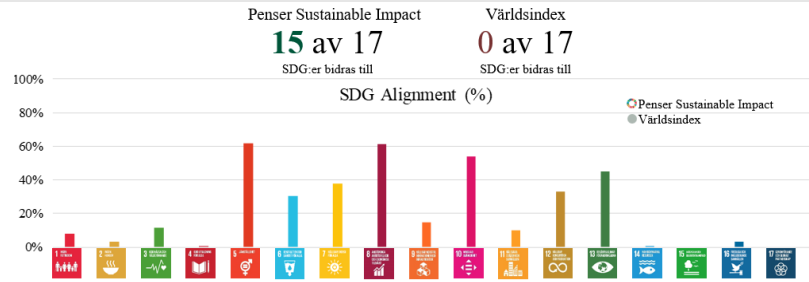


Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och KIID finns att ta del av på www.penser.se samt fcfonder.se

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. Informationsbroschyr och KIID finns att ta del av på www.penser.se samt fcfonder.se

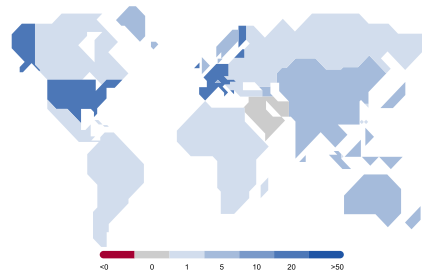
This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any 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.

FN:s hållbarhetsmål - Penser Sustainable Impact



Regional intäktsexponering för underliggande bolag

Portfolio Date: 2023-02-28

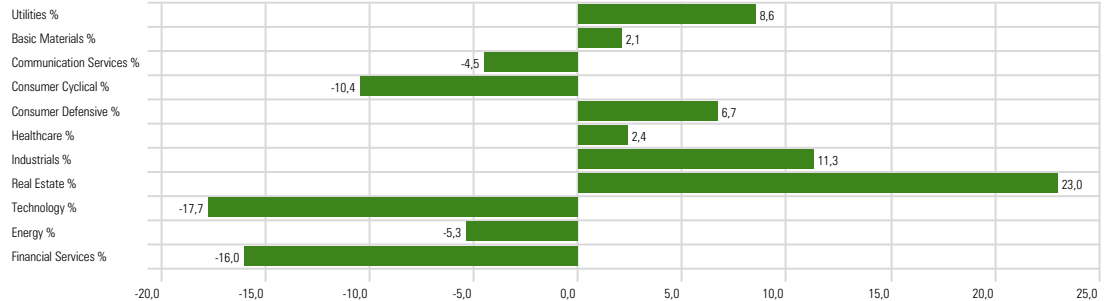


10 största innehav

Portfolio Date: 2023-02-28

	Sektor	Portföljvikt%
Pentair PLC	🔧	2,39
Verbund AG Class A	💡	2,22
Church & Dwight Co Inc	🏠	2,19
Kubota Corp	🔧	2,15
Novo Nordisk A/S Class B	🏥	2,15
Kleppierre	🏠	2,14
Schneider Electric SE	🔧	2,14
Svenska Cellulosa AB Class B	🏭	2,12
General Mills Inc	🏠	2,11
GPT Group	🏠	2,10

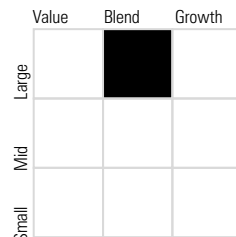
Sektorexponering vs index



Morningstar Style Box - Penser Sustainable Impact A

Portfolio Date: 2023-02-28

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	10,2
Market Cap Large %	35,9
Market Cap Mid %	48,5
Market Cap Small %	5,3
Market Cap Micro %	0,0

