



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 in de bolag som ligger i framkant mot FN:s 17 hållbarhetsmål.



Fondfakta

Omstruktureringsdatum	2020-05-01
Fondstorlek (milj SEK)	286,85
% Andel i 10 största innehav	36,56
Antal Innehav	36
Innehavens geomsnittsvärde (milj \$)	292 838
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 2020-05-01



Jonas Thulin, CIO kapitalförvaltning

Tidigare erfarenheter:

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

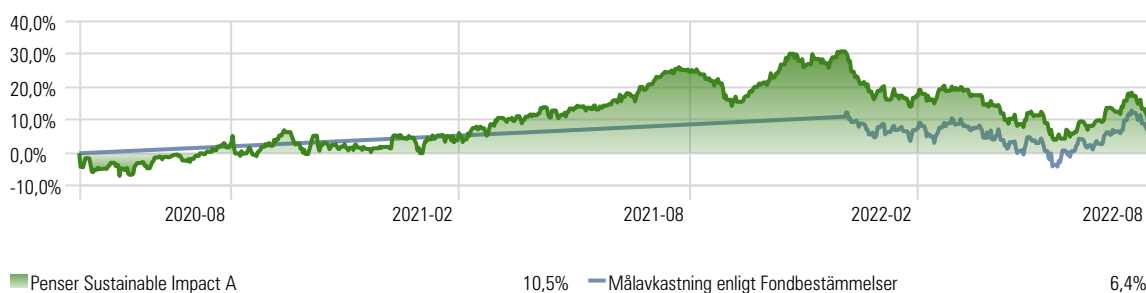
Marknadskommentar

Augusti 2022 avslutas ner -2,85% för A klassen. Detta är sämre än MSCI ACWI och vi utvärderar hur detta kan förbättras. Likt juli månad så har fonden betydligt lägre volatilitet under månaden jämfört med MSCI ACWI, sett till rullande 30 dagars historisk volatilitet. En möjlig anledning till detta är att fonden inte har exponering mot IT eller energibolag. Vi ser för tillfället begränsat hållbarhetsarbete i dessa sektorer jämfört med till exempel industribolag. Under augusti har vi sett nya rekordpriser på el i många centraleuropeiska länder samt spänningar kring gasleveranser från Ryssland till främst Tyskland. Även priset på olja har rört sig kraftigt och OPEC+, lett av främst KSA har uttryckt en vilja att minska produktion för att hålla priser uppe. Priset på Brent är nu ner ca 20% sedan juni. De skenande el och energipriserna har fått regeringar att agera för att stötta respektive befolkning under de antågande kallare månaderna. Vi hoppas att en positiv bieffekt av denna utmanande prisutveckling är att fler projekt och bolag som jobbar för en hållbar framtid får mer investeringar och uppmärksamhet.

Ett bolag vars aktiepris har påverkats positivt av dels USA:s "Inflation Reduction Act" och det rådande höga priserna på energi är Plug. Fonden har varit investerad i bolaget sedan tidig augusti och ser fortsatt positivt på det arbete som bolaget utför inom transportsektorn. Med tanke på att ca 20% av CO2 utsläpp kommer från transporter ser vi positivt på möjligheterna som Plug bidrar med inom grön vätgas. Den 25:e augusti skrev Amazon och Plug på ett avtal som utökar samarbetet som etablerades 2016. Det utökade avtalet säger att Plug ska bistå Amazon med grön vätgas för att driva 800 långdistanslastbilar och 30'000 gaffeltruckar årligen med första leverans 2025. Ett betydligt mer omfattande avtal än det som slöts med Walmart i april för 9'500 gaffeltruckar.

Avkastning efter avgift

Time Period: 2020-05-03 to 2022-08-31



Avkastning årsvis

	YTD	2021	2020	2020-05-01 2022-08-31
Penser Sustainable Impact A	-15,55	28,41	-16,03	4,37
Penser Sustainable Impact B	-15,24	29,11		

Hållbarhetsdata

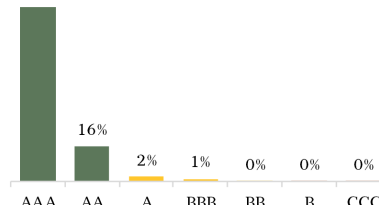
ESG Rating



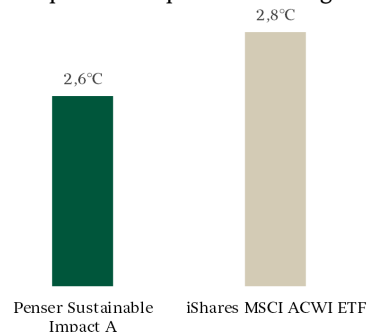
ESG Coverage



ESG Distribution



Implicit Temperaturökning





Penser Sustainable Impact A

Aktiv andel

As of Date: 2022-08-31

Calculation Benchmark: iShares MSCI ACWI ETF

Aktiv Andel (Snitt) 90,20

Riskmått

Time Period: 2022-01-01 to 2022-08-31

Std Dev 17,95

Beta 0,91

R2 85,54

Tracking Error 7,03

Månadens största bidrag

Time Period: 2022-08-01 to 2022-08-31

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
C.H. Robinson Worldwide Inc	3,71	7,55	0,28
W.W. Grainger Inc	3,89	6,82	0,27
Svenska Cellulosa AB Class B	2,88	8,45	0,25
Johnson Controls International PLC	2,62	4,74	0,13
Ecolab Inc	2,67	3,45	0,09

Månadens minsta bidrag

Time Period: 2022-08-01 to 2022-08-31

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
NVIDIA Corp	4,17	-13,33	-0,56
Waters Corp	3,15	-14,45	-0,46
Koninklijke DSM NV	2,72	-15,53	-0,43
Berkeley Group Holdings (The) PLC	2,64	-13,53	-0,36
Segro PLC	2,47	-13,46	-0,34

Detta är Erik Penser Bank

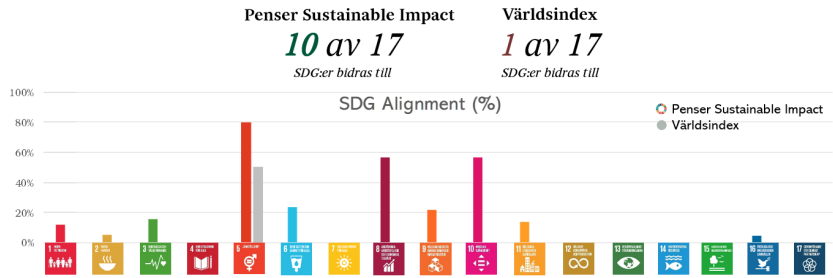
Privatägd och fristående bank med fokus på att skapa värden för kunder. Vi erbjuder såväl diskretionära förvaltningstjänster som rådgivande förvaltningstjänster. Det övergripande målet med förvaltningen är att skapa en långsiktigt god och jämn avkastning med ett begränsat risktagande. Utifrån en gedigen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

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 fofonder.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 fofonder.se

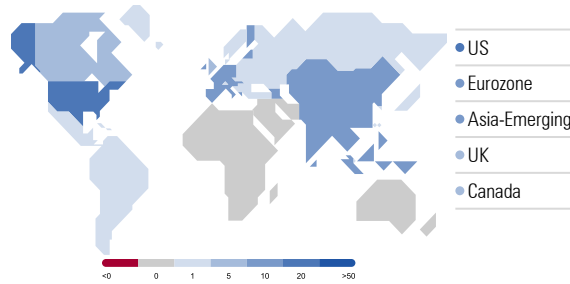
This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any 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: 2022-08-31

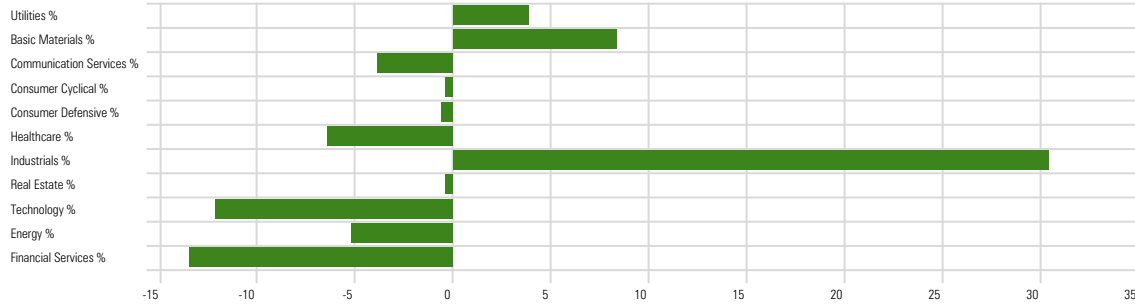


10 Största Innehav

Portfolio Date: 2022-08-31

	Sektor	Portföljvikt%
W.W. Grainger Inc	🔧	4,28
Plug Power Inc	🔧	4,12
C.H. Robinson Worldwide Inc	🔧	4,11
NVIDIA Corp	💻	3,59
Trane Technologies PLC Class A	🔧	3,57
Svenska Cellulosa AB Class B	🌲	3,49
Hydro One Ltd	⚡	3,48
Verbund AG Class A	💡	3,38
Industria De Diseno Textil SA	👕	3,26
Expeditors International of Washington Inc	🔧	3,25

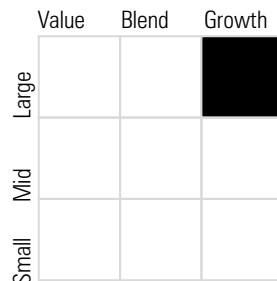
Sektorexponering vs index



Morningstar Style Box - Penser Sustainable Impact A

Portfolio Date: 2022-08-31

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	18,4
Market Cap Large %	28,6
Market Cap Mid %	53,0
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0