



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)	285,35
% Andel i 10 största innehav	38,29
Antal Innehav	34
Innehavens geomsnittsvärde (milj \$)	254 567
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

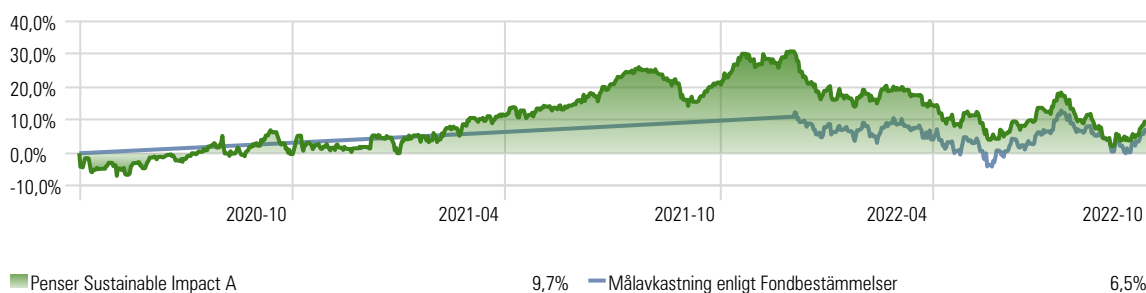
Marknadskommentar

Under oktober så har vi justerat portföljen så att vi uppnår 14 av FN:s hållbarhetsmål. Vi är mycket stolta över detta då vi åstadkommer detta med enbart 36 innehav. Vårt benchmark bidrar endast till 1 av FN:s hållbarhetsmål. Vi fortsätter att även att ha mindre historisk volatilitet än benchmark mätt över månaden. I bredare aktiemarknader har oktober varit en positiv månad med många index upp. Vi anser att detta är knutet till en potentiellt mildare räntepolitik från FED framöver. Oktober var relativt volatil med ett rörligt politiskt läge i Storbritannien och fortsatt energior i Europa. Ur ett hållbarhetsperspektiv så hoppas vi att valet i Brasilien gör att vi ser en inbromsning av skövlandet av Amazons regnskog som följd av att "Lula" vann. Fonden fortsätter att söka investeringar som gör att vi bidrar positivt till minst 8 av FN:s hållbarhetsmål.

Ett bolag som har varit ledande i portföljen under oktober är Gilead Sciences. Vi gillar bolaget då dom har ett icke exklusivt och frivilligt licensavtal med tillverkare av generiska läkemedel för att öka tillgängligheten av deras COVID-19 (Remdesivir) och Hepatit-C läkemedel. Vi gillar även att dom har vetenskapligt förankrade mål och i skrivande stund är bolaget väl positionerat för att vi ska nå klimatmålet som etablerat av IPCC 2018 om max 1,5 grader Celsius i temperaturökning om 5-15 år. A klassen av fonden avkastade +7,38% under oktober.

Avkastning efter avgift

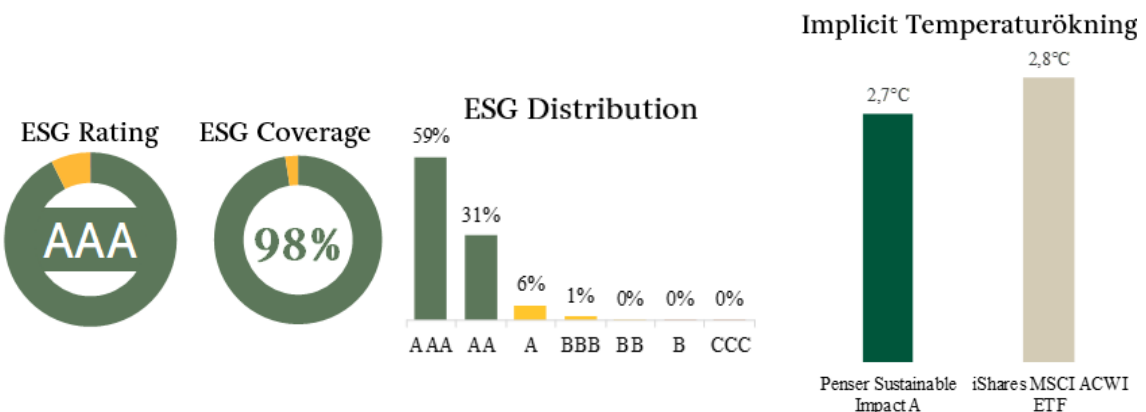
Time Period: 2020-05-03 to 2022-10-31



Avkastning årsvis

	YTD	2021	2020	2020-05-01 to 2022-10-31
Penser Sustainable Impact A	-16,15	28,41	-16,03	3,78
Penser Sustainable Impact B	-15,77	29,11		

Hållbarhetsdata





Penser Sustainable Impact A

Aktiv andel

As of Date: 2022-10-31

Calculation Benchmark: iShares MSCI ACWI ETF

Aktiv Andel (Snitt) 92,68

Riskmått

Time Period: 2022-01-01 to 2022-10-31

Std Dev 20,16

Beta 0,93

R2 90,72

Tracking Error 6,28

Månadens största bidrag

Time Period: 2022-10-01 to 2022-10-31

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
Gilead Sciences Inc	3,47	26,65	0,93
W.W. Grainger Inc	4,26	18,95	0,81
Cummins Inc	3,45	19,64	0,68
Tractor Supply Co	3,54	17,73	0,63
Pearson PLC	3,84	13,79	0,53

Månadens minsta bidrag

Time Period: 2022-10-01 to 2022-10-31

	Vikt%	Avkast.%	Bidrag%
Plug Power Inc	3,48	-24,26	-0,85
Verbund AG Class A	3,41	-8,96	-0,31
Svenska Cellulosa AB Class B	3,35	-8,24	-0,28
Orkla ASA	3,46	-7,54	-0,26
Tesla Inc	0,21	-14,58	-0,03

Detta är Erik Penser Bank

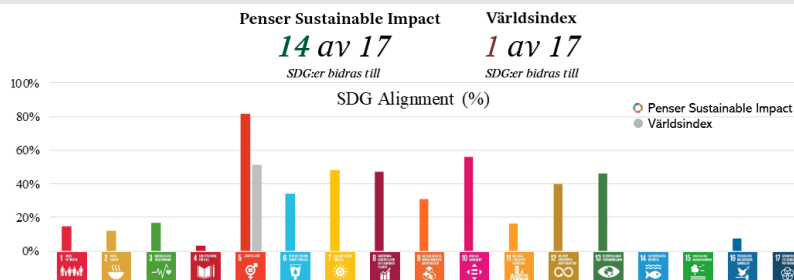
Privatägd och fristående bank med fokus på att skapa värden för kunder. Vi erbjuder såväl diskretionära förvaltningstjänster som rådgivande förvaltningstjänster. Det övergripande målet med förvaltningen är att skapa en långsiktigt god och jämn avkastning med ett begränsat risktagande. Utifrån en gedigen 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

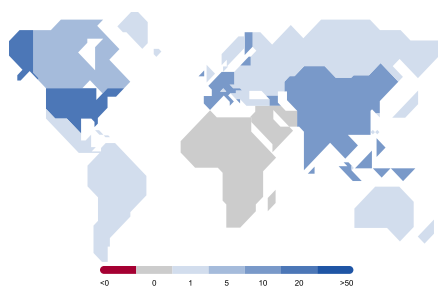
This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/disseminated in any form, 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: 2022-10-31

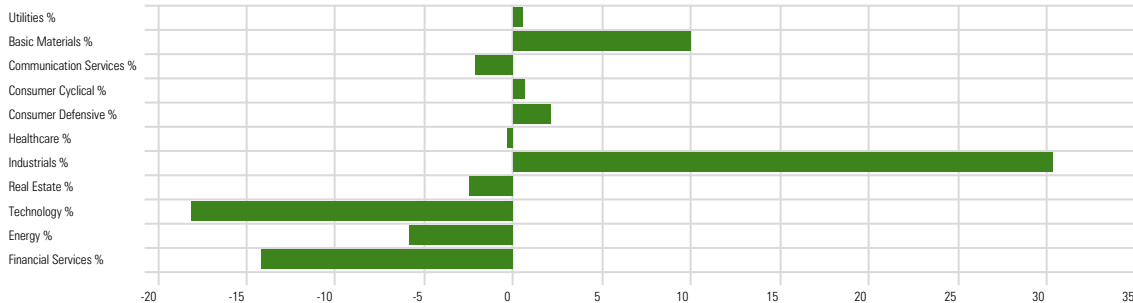


10 Största Innehav

Portfolio Date: 2022-10-31

	Sektor	Portföljvikt%
W.W. Grainger Inc	🔧	4,71
Gilead Sciences Inc	🏥	4,06
Pearson PLC	📖	4,06
Tractor Supply Co	🚗	3,88
Trane Technologies PLC Class A	🔧	3,86
Cummins Inc	🔧	3,85
Industria De Diseno Textil SA	👕	3,57
Ritchie Bros Auctioneers Inc	🔧	3,51
General Mills Inc	🍪	3,44
Hydro One Ltd	💡	3,37

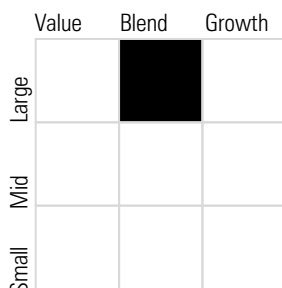
Sektorexponering vs index



Morningstar Style Box - Penser Sustainable Impact A

Portfolio Date: 2022-10-31

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	12,0
Market Cap Large %	33,9
Market Cap Mid %	54,2
Market Cap Small %	0,0
Market Cap Micro %	0,0