



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)	300,90
% Andel i 10 största innehav	21,44
Antal Innehav	52
Innehavens geomsnittsvärde (milj \$)	154 929
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:

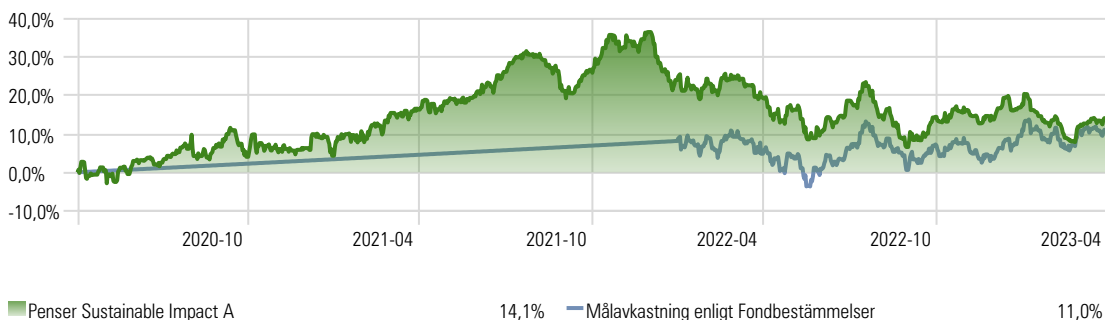
- Chef Asset Allocation Nordea
- Chef Global Alpha Strategy Nordea Markets
- Chef Research på Nordea.
- Strateg FX & FI Crédit Agricole, NY
- Ericsson pensionsstiftelse

Månadskommentar PSI april 2023

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

I april firades "Earth Day", detta år var det det 53:e i ordningen sedan Gaylord Nelson började att dra uppmärksamhet kring miljöfrågor i USA 1970. Han bidrog även till utformningen till "Environmental Protection Act". Det är inspirerande att det han började med nu observeras i ca 190 länder globalt och att många deltar genom att släcka lampor och stänga av elektronik för att värna om miljön. Givets så krävs det mer än detta för att vi ska vända utvecklingen av projicerad temperaturhöjning på global nivå men mer medvetenhet skadar inte. Fonden har under april skrivit öppna brev till Carrefour och Meta tillsammans med AP fonderna, en rad andra investerare och global child forum för att påverka bolagen att värna om barns rätt i samhället samt redovisa för hur de aktivt jobbar med att minska barnarbete i leverantörsled samt hur reklam och deras produkt påverkar eller hjälper barn att skapa hälsosamma vanor och en positiv självbild. Med tanke på den data vi ser för växande psykisk ohälsa bland unga i världen så ser vi detta som en mycket viktig fråga att ställa oss bakom. Att vi kan bidra tillsammans med andra investerare för att ha en positiv påverkan i sociala frågor som bolag indirekt eller direkt kan påverka ser vi som en självklarhet. Fonden har ingen position i vare sig Carrefour eller Meta i skrivande stund och ser gärna att bolagen gör förbättringar eller kommunicerar en strategi för att förbättra sitt arbete mot barn och unga. A klassen för fonden stängde up 1,96% för april.

Avkastning efter avgift, sedan 2020-05-04*



Årlig avkastning

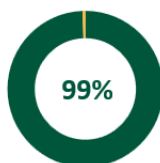
	Årlig Avkastning*	2020	2021	2022	YTD
Penser Sustainable Impact A	4,17	4,96	28,41	-16,66	0,30
Penser Sustainable Impact B			29,11	-16,21	0,48

Hållbarhetsdata

ESG Rating



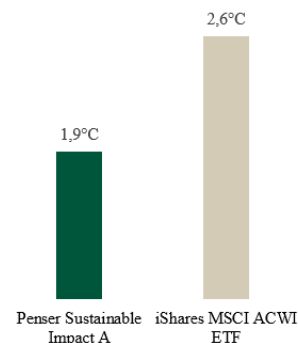
ESG Coverage



ESG Distribution



Implied Temperature Rise





ERIK PENSER BANK

Penser Sustainable Impact A

Aktiv andel

As of Date: 2023-04-28

Calculation Benchmark: iShares MSCI ACWI ETF

Aktiv Andel (Snitt) 97,71

Riskmått

Time Period: 2022-01-01 to 2023-04-30

Std Dev 17,02

Beta 0,82

R2 84,85

Tracking Error 7,38

Månadens största bidrag

Time Period: 2023-04-01 to 2023-04-30

	Vikt%	Avkast. %	Bidrag%
Vonovia SE	1,92	13,72	0,27
LEG Immobilien SE	1,93	12,26	0,24
Klepierre	2,00	10,69	0,21
Segro PLC	2,01	9,36	0,19
Stockland Corp Ltd	1,98	9,13	0,18

Månadens minsta bidrag

Time Period: 2023-04-01 to 2023-04-30

	Vikt%	Avkast. %	Bidrag%
Acciona SA	1,96	-8,57	-0,17
Danaher Corp	1,98	-7,02	-0,14
Daiichi Sankyo Co Ltd	2,00	-6,83	-0,14
Vestas Wind Systems A/S	2,04	-5,87	-0,12
LIXIL Corp	1,93	-5,32	-0,10

Detta är Erik Penser Bank

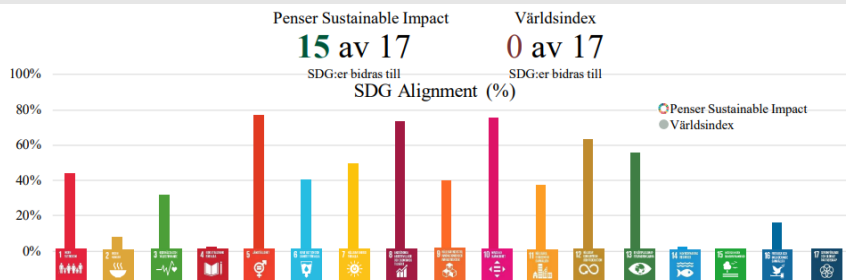
Privatägdd och fristående bank med fokus på att skapa värden för kunder. Vi erbjuder såväl diskretionära förvaltningstjänster som rådgivande förvaltningstjänster. Det övergripande målet med förvaltningen är att skapa en långsiktigt god och jämn avkastning med ett begränsat risktagande. Utifrån en gedigen 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 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 KID finns att ta del av på www.penser.se samt fcfonder.se

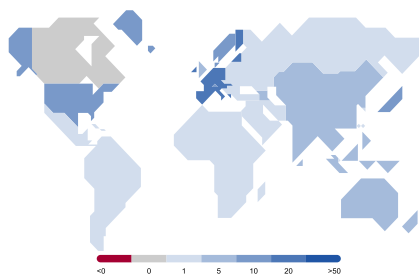
This report contains information (the "Information") sourced from MSCI Inc., its affiliates or information providers (the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information is for internal use only, and may not be reproduced/redisseminated in any 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: 2023-04-30



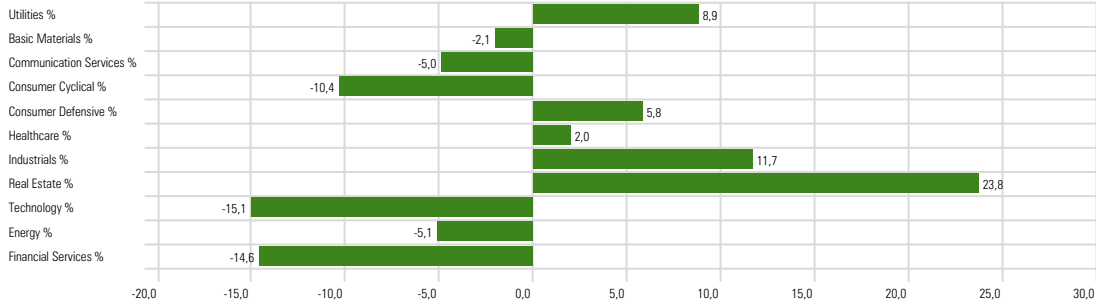
Region	%
Eurozone	25,5
US	19,9
Europe ex-EUR	12,4
Japan	10,1
Asia-Emerging	8,3

10 största innehav

Portfolio Date: 2023-04-30

Bolag	Sektor	Portföljvikt%
Vonovia SE	🏠	2,26
LIXIL Corp	⚙️	2,24
Xylem Inc	⚙️	2,17
Genmab A/S	🏥	2,15
Entra ASA Shs Unitary 144A/Reg S	🏠	2,12
Castellum AB	🏠	2,11
Ono Pharmaceutical Co Ltd	🏥	2,11
Rockwool AS Class B	⚙️	2,10
Acciona SA	⚙️	2,10
Pentair PLC	⚙️	2,09

Sektorexponering vs index



Morningstar Style Box - Penser Sustainable Impact A

Portfolio Date: 2023-04-30

Morningstar Equity Style Box™



Market Cap

Market Cap	%
Market Cap Giant %	7,8
Market Cap Large %	41,3
Market Cap Mid %	44,9
Market Cap Small %	6,0
Market Cap Micro %	0,0

