

Sensor Fonder

Halvårsredogörelse 2024

Sensor Sverige Select
Sensor Sverige Focus
Sensor Räntefond

S E N S O R

F O N D E R

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	2
Förvaltningsberättelse	3
Ekonomisk utveckling första halvåret 2024	4
Sensor Sverige Select - förvaltningsberättelse	5
Sensor Sverige Focus - förvaltningsberättelse	12
Sensor Räntefond - förvaltningsberättelse	18
Våra medarbetare	25
Underskrifter	26

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för Sensor Fonder AB, 556583–8363, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30 avseende bolagets fonder:

- Sensor Sverige Select (515602–3151)
- Sensor Sverige Focus (515603–2897)
- Sensor Räntefond (515603–2905)

Händelser för bolaget under första halvåret år 2024

Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonderna eller verksamheten. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk utveckling första halvåret 2024

Utvecklingen på Stockholmsbörsen under det första halvåret 2024 kan summeras till en uppgång på cirka 11 procent inklusive utdelningar. Aktiemarknadsrallyt som började vid månadsskiftet oktober/november 2023 och resulterade i en uppgång på 20 % tog slut när det nya året började. Kurserna föll snabbt tillbaka med cirka 5 %, men återhämtade sig något mot slutet av januari. Trots att SIXRX föll med 1,7 % i januari, vilket var måttligt efter den snabba uppgången, visade marknaden fortfarande en stark riskvilja, även om optimismen hade dämpats något med insikten att snabba räntesänkningar kanske inte längre var lika sannolika.

När kvartalsrapporterna för fjärde kvartalet började redovisas i början av februari visade det sig att oron för att rapporterna inte skulle nå upp till förväntningarna delvis var obefogad. Amerikanska bolag visade styrka och drev upp börserna globalt, medan svenska rapporter gav blandade resultat, där verkstadssektorn presterade något sämre än väntat medan bankerna överträffade förväntningarna. Mindre bolag hade det fortsatt tufft i den svaga konjunkturen och med hög inflation, men det finns förhoppningar om förbättring när ekonomin vänder. Trots stigande räntor och en starkare dollar visade börserna fortsatt styrka, vilket indikerade en hög riskvilja bland investerare.

April bjöd inte på något vårväder, varken i klimatet eller på börsen. Kurserna på Stockholmsbörsen föll efter några dagar av osäkerhet om vad som skulle påverka placerarna mest, inflationen eller konjunkturen. Bankerna och industribolagen, som står för cirka två tredjedelar av det svenska börsvärdet, rapporterade blandade resultat för första kvartalet. Bankerna visade svagare tillväxt i räntenettet jämfört med föregående kvartal men bättre än för ett år sedan, medan verkstadsbolagen generellt visade starka resultat trots tuffa jämförelsetal. Medan inflationsbekämpningen fortsatte, fick marknaden upp förhoppningen att centralbankerna, inklusive Fed och ECB, kanske ändå kunde börja sänka räntorna senare under året.

Med rapportsäsongen för första kvartalet avslutad hade fokus återigen skiftat till makroekonomiska faktorer som räntor, inflation, arbetslöshet och sysselsättning. Mot sommaren deklarerade finansminister Svantesson att kampen mot svensk inflation var vunnen och påstod samtidigt att det var den återhållsamma ekonomiska politikens förtjänst. I maj fick vi ett räntebesked då Riksbanken visade prov på självständighet genom att sänka styrräntan med 25 punkter till 3,75 %, motiverat av stigande arbetslöshet och svag BNP-utveckling. ECB följde efter Riksbanken och valde även de att sänka räntan. Hur många sänkningar det blir under året återstår att se.

Supervalåret 2024 präglas av viktiga val i flera stora ekonomier, inklusive USA, Storbritannien och EU. I det amerikanska presidentvalet ställs den nuvarande vicepresidenten, Kamala Harris, mot Donald Trump. Valår i USA brukar aktiemarknaden gilla, men hur det blir i år återstår att se. Den växande, och alltmer problematiska, amerikanska statsskulden är det ingen av kandidaterna som adresserar. Storbritanniens nyval, initierat av premiärminister Rishi Sunak, resulterade i ett maktskifte där oppositionspartiet Labour tog över makten. I EU-valet ökade stödet för högerpartierna medan stödet för gröna partier minskade. Vi förväntar oss att den politiska osäkerheten i dessa regioner kan skapa hög volatilitet på börsen.

I Sverige spådde Konjunkturinstitutet att vi så smått börjar ta oss ur lågkonjunkturen med lite gladare hushåll och stora exportföretag som går bra. I USA har vi kanske precis kommit in i en recession. Hur börsutvecklingen för resterande 2024 blir återstår att se.

Sensor Sverige Select - förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2009-11-30

ISIN: SE0002801290

Förvaltare: Stefan Olofsson (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt

Jämförelseindex: 50% SIXRX + 50% OMRX T-bill

Fondens placeringsinriktning:

Sensor Sverige Select är en blandfond som investerar i aktier och räntebärande värdepapper i Sverige. Fonden kan variera sin exponering mot aktiemarknaden beroende på förvaltarens syn på aktiemarknaden.

Fondens utveckling:

Sensor Sverige Select steg under första halvåret med 8,52 % att jämföra med fondens benchmark, 50 % SIXPRX + 50 % OMRX-T-bill, som steg med 6,26 %.

Fondens exponering gentemot aktiemarknaden har under året varit mellan 73 och 76 %.

Fonden har under året haft ett nettoutflöde på cirka 258 mkr.

Fonden har under perioden främst bestått av större bolag och där fördelningen mellan värdeaktier och tillväxtaktier fortsatt varit överviktad mot värdeaktier. Mot slutet av halvåret har det adderats ett antal mindre bolag med tillväxtkaraktär. Under perioden har diversifieringen av aktieportföljen ökat, och vid utgången av juni bestod aktieportföljen av cirka 20 aktier. Det största osäkerhetsmoment är en sämre världskonjunktur, ett antal större konflikter samt flera politiska val runt om i världen.

De innehav som bidrog mest positivt under första halvåret var Investor, ABB och Cibus. Mest negativt bidrag gav Castellum samt obligationer utgivna av Intrum och Viaplay.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid halvårsskiftet Investor, Atlas Copco, Evolution, Castellum och Nordea.

Investor B är Wallenbergs investmentbolag och de har under lång tid visat sig vara bra på att skapa aktievärden åt sina aktieägare. Genom att köpa Investor blir man ägare till en rad svenska storbolag. Några av Investors kärninnehav är SEB, Atlas Copco, ABB, AstraZeneca och Ericsson. Bolaget har även en rad onoterade bolag där Mölnlycke är det som är störst. En investering i Investor medför att man blir delägare till en rad av Sveriges bästa bolag till en substansrabatt.

Atlas Copco är en ledande industrikoncern som utvecklar innovativa produkter och tjänster inom fyra affärsområden: Kompressortechnik, Vakuumenteknik, Industriertechnik och Energietechnik. Bolaget erbjuder lösningar för tryckluft och vakuum, energiförsörjning, industriverktyg och monteringsystem. Bolaget har en lönsamhet i världsklass och den positiva trenden med ökade beställningar inom både halvledarsektorn och hållbarhetsområdet stärker vår uppfattning om att tillväxtpotentialen för Atlas Copco kommer att fortsätta de kommande åren, även om den kortsiktiga tillväxten kan vara något begränsad.

Evolution är en B2B-leverantör specialiserad på livecasino. Deras livecasinospel utförs i realtid och strömmas genom bolagets egenutvecklade plattform till kunder runt om världen. Bolaget erbjuder en portfölj av livespel, inklusive roulette, blackjack och poker. Den största verksamheten återfinns i Asien och Europa, medan bolaget även har verksamhet i Nord- och Latinamerika. Bolaget har haft en fantastisk tillväxt och är marknadsledande inom deras segment samtidigt som fler länder öppnar upp dörrarna för betting- och casinoverksamhet. Även om den positiva marginal-resan avstannat är värderingen nere på attraktiva cirka 15–16 gånger den prognostiserade årsvinsten för år 2024.

Castellum är ett av Sveriges största noterade fastighetsbolag med förvaltningsfastigheter. Framför allt fokuserar bolaget på kontorsfastigheter, samhällsfastigheter och logistik. Castellum har också expanderat utanför Sveriges gränser till Norge och Finland samt äger en tredjedel av det norska fastighetsbolaget Entra. Castellum har senaste åren belönats av aktiemarknaden för sin stabilitet, och aktien har presterat väl inom sektorn det senaste året.

Aktien är lågt värderad och givet räntesänkningar har vi goda förhoppningar om att det kan bli en god investering utan en överdriven bolagsrisk.

Nordea är den största banken i Norden. Banken har under många år enligt oss varit en lågpresterare, men efter det senaste VD-bytet har banken utvecklats åt rätt håll främst på kostnadssidan, men de senaste rapporterna har även visat en klar förbättring på omsättningen noterats. Banken har gynnats av det relativt högre ränteläget. Bolaget är aktieägarvänligt och köper kontinuerligt tillbaka egna aktier. Utöver det kan vi förvänta oss en fortsatt hög utdelning och en attraktiv direktavkastning. Bolaget har satt upp nya mål för 2025 och ifall dessa nås borde banken värderas högre. Baserat på prestationen hittills i år bör det kunna vara görbart.

Väsentliga risker

Fonden har möjlighet att variera aktieexponeringen i fonden, vilket innebär att fondens risknivå kan komma att variera. Vid en hög aktieexponering ökar marknadsrisken medan den minskar när exponeringen är låg. Fonden har emellanåt en hög koncentration av aktier vilket också ökar risken i fonden. Förvaltaren försöker motverka den höga koncentrationen genom att köpa bolag inom olika branscher. Fonden kan även investera i räntebärande värdepapper vilket innebär att fonden kan vara exponerad för ränterisk. Detta innebär att fondens tillgångar kan minska i värde om marknadsräntorna stiger och vice versa.

De räntebärande värdepappren gör också att fonden kan vara utsatt för kreditrisk, d.v.s. risken för att utgivaren av det räntebärande värdepappret ej kan betala ränta eller återbetala det nominella beloppet vid förfall. Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Fonden är utsatt för likviditetsrisk, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning. Marknaden för räntebärande värdepapper med kreditrisk kännetecknas generellt av lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud, vilket medför att räntebärande värdepapper med framför allt något högre kreditrisk kan vara svårare att värdera eller att sälja som en följd av svag efterfrågan. Detta ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

Enligt fondbestämmelserna har fonden rätt att handla med optioner, terminer och liknande finansiella instrument samt rätt att låna ut värdepapper. Enligt gällande regelverk får fonden även använda andra tekniker och instrument i förvaltningen.

Under perioden har fonden inte innehaft några optioner, terminer eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter.

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 131 092 116 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 319 062 071 kr lösts in. Fondförmögenheten ökade under året från 4 688 754 413 kr till 4 889 632 504 kr. Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång. Den 31 januari 2024 trädde nya fondbestämmelser i kraft för Sensor Sverige Select (ISIN: SE0002801290). Förändringarna innebar att fonden fick två andelsklasser. Befintliga andelsägare påverkades inte av förändringen utan var fortsatt investerad till befintliga villkor i fonden (Andelsklass A).

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	4 889 632 504	392,31	12 463 796,58	-	8,52	6,26	2,21
2023-12-31	4 688 754 413	361,50	12 970 185,51	-	9,78	11,24	2,49
2022-12-31	4 486 626 363	329,29	13 625 120,70	-	-10,13	-11,30	4,82
2021-12-31	5 099 963 612	366,41	13 918 851,18	-	15,03	19,56	5,33
2020-12-31	4 260 430 358	318,54	13 375 065,84	-	14,04	7,32	3,73
2019-12-31	3 624 391 282	279,33	12 975 261,81	-	27,01	17,21	4,39
2018-12-31	1 611 250 302	219,93	7 326 087,52	-	-4,02	-2,61	4,66
2017-12-31	245 614 723	229,15	1 071 871,23	-	14,98	4,35	5,73
2016-12-31	209 066 756	199,30	1 049 005,46	-	-4,14	4,50	7,13
2015-12-31	324 964 382	207,90	1 563 111,28	-	26,97	5,07	6,16
2014-12-31	69 170 561	163,74	422 452,58	-	9,75	8,14	5,75

*Jämförelseindex: SIXRX 50% och OMRX T-Bill 50%. Valet av jämförelseindex motiveras av att detta sammansatta index reflekterar den tillgångsallokering fonden har över tid.

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		4 819 036 537	4 603 112 605
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 819 036 537	4 603 112 605
Bankmedel och övriga likvida medel		69 260 390	79 888 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12 727 981	12 638 764
Summa tillgångar		4 901 024 908	4 695 640 165
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 026 608	4 899 676
Övriga skulder		6 365 796	1 986 076
Summa skulder		11 392 404	6 885 752
Fondförmögenhet	1,2	4 889 632 504	4 688 754 413
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
ABB LTD, Schweiz	305 000	179 340 000	3,67
ADDTECH AB	625 000	164 625 000	3,37
ALFA LAVAL	365 000	169 396 500	3,46
ASSA ABLOY B	437 000	130 925 200	2,68
ATLAS COPCO A	1 104 740	220 064 208	4,50
INDUTRADE	535 000	145 306 000	2,97
SANDVIK	668 000	141 883 200	2,90
SDIPTECH AB	283 908	91 702 284	1,88
TRATON SE, Tyskland	255 000	88 995 000	1,82
TRELLEBORG B	418 000	172 383 200	3,53
VOLVO B	676 000	183 263 600	3,75
YUBICO AB	364 427	82 542 716	1,69
Industri		1 770 426 908	36,21
EVOLUTION AB	191 500	211 416 000	4,32
Sällanköpsvaror		211 416 000	4,32
ASTRAZENECA, Storbritannien	110 000	182 710 000	3,74
Hälsovård		182 710 000	3,74
INVESTOR B	1 652 784	479 637 917	9,81
NORDEA, Finland	1 565 000	197 346 500	4,04
SEB A	744 000	116 436 000	2,38
SWEDBANK AB A	455 000	99 235 500	2,03
Finans		892 655 917	18,26
BALDER B	2 660 000	193 169 200	3,95
CASTELLUM AB	1 600 000	207 040 000	4,23
CIBUS REAL ESTATE	1 213 391	191 473 100	3,92
NYFOSA	797 115	81 863 710	1,67
Fastighet		673 546 010	13,77
AFRY FRN 260525	14 000 000	14 260 820	0,29
AFRY OBL 290227	6 000 000	6 125 400	0,13
ARWIDSRO FPERP280612	22 500 000	22 606 875	0,46
ARWIDSRO FRN 270220	21 250 000	21 701 562	0,44
BALDER OBL 290604	40 000 000	40 177 600	0,82
BILLERUD OBL 260209	14 000 000	14 063 140	0,29
BOLIDEN OBL 270301	20 000 000	20 732 600	0,42
BORGO COVDFRN 270630	60 000 000	59 932 800	1,23
CASTELLUM FRN 290315	8 750 000	8 945 562	0,18
CIBUS FRN 270902	35 000 000	35 552 300	0,73
COMPACTOR FRN 270625	17 500 000	17 587 500	0,36
COOR FRN 290221	8 750 000	8 923 688	0,18

COREM FRN 241021	27 500 000	27 507 700	0,56
COREM FRN 260507	12 500 000	12 598 750	0,26
COREM FRN 270119	20 000 000	20 144 600	0,41
DIOS OBL 250512	30 000 000	30 455 700	0,62
ELUX PRO OBL 290322	6 250 000	6 384 500	0,13
EMILSHUS FRN 270626	20 000 000	20 025 000	0,41
HEXAGON OBL250917	38 000 000	36 907 120	0,75
HUFVUDSTAD OBL241004	24 000 000	23 832 480	0,49
HUSQVARNA FRN 270315	20 000 000	20 023 600	0,41
ICA OBL 291114	30 000 000	30 188 400	0,62
JERNHUSEN OBL 241118	14 000 000	13 996 780	0,29
KINNEVIK FRN 281123	50 000 000	48 683 000	1,00
KLÖVERN FRN PERP	16 000 000	16 040 000	0,33
LANTMANNEN FRN260427	10 000 000	10 022 000	0,20
LATOUR FRN 260610	16 000 000	16 166 400	0,33
LATOUR OBL 260318	14 000 000	14 144 200	0,29
LATOUR OBL 290614	12 000 000	12 198 840	0,25
LHYP AT1 FRN 290515	14 000 000	14 210 000	0,29
LOOMIS FRN 270519	34 000 000	34 999 940	0,72
MEKONOMEN FRN 260318	40 000 000	40 500 000	0,83
NCC FRN 250908	12 000 000	12 146 520	0,25
NCC OBL 250908	20 000 000	20 186 800	0,41
OREXO FRN 280328	5 000 000	5 125 000	0,10
SFF 1,391% 250130	20 000 000	19 676 200	0,40
SFF FRN 270325	30 000 000	30 228 300	0,62
SKAND COV FRN 270623	60 000 000	60 802 800	1,24
SOBI OBL 290517	16 250 000	16 475 550	0,34
SPB SKÅ SNPFRN280214	40 000 000	40 620 000	0,83
SPB SYD FRN 250414	18 000 000	18 012 420	0,37
STHLM EXE FRN 290518	10 000 000	10 074 200	0,21
STILLFRON FRN 270914	18 750 000	19 273 875	0,39
STORSKOGEN FRN271207	7 500 000	7 528 125	0,15
TRELLEB FRN 270308	22 000 000	21 851 060	0,45
VESTUM FRN 260418	26 250 000	27 568 275	0,56
VIAPLAY FRN 281231	13 780 000	12 057 500	0,25
VOLVO FIN FRN 280119	30 000 000	30 829 500	0,63
VOLVO FIN OBL 260126	16 000 000	16 186 720	0,33
Räntebärande		1 088 281 702	22,26
Summa Kategori 1		4 819 036 537	98,56
Summa Överlåtbara värdepapper		4 819 036 537	98,56
Summa värdepapper		4 819 036 537	98,56
Övriga tillgångar och skulder		70 595 967	1,44

Fondförmögenhet

4 889 632 504 100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2024-01-01- 2024-06-30</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	4 688 754 413	4 486 626 363
Andelsutgivning	131 092 116	318 758 529
Andelsinlösen	-319 062 071	-542 052 066
Periodens resultat enligt resultaträkning	388 848 046	425 421 587
Fondförmögenhet vid årets slut	4 889 632 504	4 688 754 413

Sensor Sverige Focus - förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2023-04-28

ISIN: SE0020051514

Förvaltare: Stefan Olofsson (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Ahlfeldt

Jämförelseindex: SIX Portfolio Return Index

Placeringsinriktning

Sensor Sverige Focus är en aktivt förvaltdad Sverigefond som investerar i svenska aktier. Fonden har ett flexibelt placeringsmandat, vilket innebär att innehavens karaktär varierar beroende på börsklimat.

Fondens utveckling:

Sensor Sverige Focus steg under första halvåret med 5,96 %, vilket kan jämföras med fondens benchmark SIX Portfolio Return Index som ökade med 10,56 %.

Fonden har under året haft ett nettoinflöde på cirka 5,2 mkr.

Fonden har under perioden varit överviktad mot tillväxtaktier. Aktieportföljen har under varit relativt diversifierad och vid utgången av juni bestod aktieportföljen av 28 aktier. Fonden har under senare delen av halvåret ökat exponering mot tillväxtaktier och samt ökat exponering mot fastighetssektorn. Det största osäkerhetsmoment är en sämre världskonjunktur, ett antal större konflikter samt flera politiska val runt om i världen.

De innehav som bidrog mest positivt under första halvåret var Investor, Novo Nordisk och ABB. Mest negativt bidrag gav Hennes & Mauritz, Sinch och Hanza.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid halvårsskiftet Investor, Volvo, Sdiptech, Novo Nordisk och Trelleborg.

Investor B är Wallenbergs investmentbolag och de har under lång tid visat sig vara bra på att skapa aktievärden åt sina aktieägare. Genom att köpa Investor blir man ägare till en rad svenska storbolag. Några av Investors kärninnehav är SEB, Atlas Copco, ABB, AstraZeneca och Ericsson. Bolaget har även en rad onoterade bolag där Mölnlycke är det som är störst. En investering i Investor medför att man blir delägare till en rad av Sveriges bästa bolag till en substansrabatt.

Volvo är en ledande tillverkare av olika fordon och motorer. Deras produktutbud omfattar allt från lastbilar och anläggningsmaskiner, såsom grävmaskiner, till bussar. Dessutom tillverkar de motorer som används inom sjöfart och industri. Med denna bred av produktsortiment och expertis kan Volvokoncernen leverera innovativa lösningar inom flera sektorer. Utöver att Volvo är ett tillverkande bolag har de även verksamhet mot finansiella tjänster och service. Sedan Martin Lundstedt övertog vd-rollen 2015 har målsättning varit att öka lönsamheten, expandera serviceverksamheten och dämpa intäktsvariationer mellan kvartalen. Framtidsutsikterna pekar mot en imponerande nettokassa som kan summeras i närheten till 60 miljarder vid halvårsslutet. Givet att ledningen kan fortsätta att leverera på sin vision är det inte omöjligt att aktien utvecklas i paritet med detta.

Sdiptech är en teknikkoncern inom infrastruktur som fokuserar på att förvärva och utveckla nischverksamheter med hög specialisering. Koncernen består av bolag som erbjuder lösningar inom vatten och avlopp, eldistribution och energiförsörjning, ventilations- och klimatkontrollsystem, samt avancerad transportteknik och säkerhetssystem. Deras förvärv riktar sig främst mot bolag i Norden och Storbritannien, men även i övriga Europa. Senaste fem åren har vinsten per aktie i genomsnitt ökat med cirka 17 % och vi ser stora möjligheter för fortsatta värdeskapande och hållbara förvärv.

Novo Nordisk är ett globalt hälsoföretag som specialiserar sig på att utveckla och tillverka innovativa läkemedel och lösningar för personer med kroniska sjukdomar. Företaget är världsledande inom diabetesvård och erbjuder en bred portfölj av produkter och tjänster som inkluderar insulin, GLP-1-analoger och andra diabetesbehandlingar. Förutom diabetes fokuserar Novo Nordisk även på behandlingar för exempelvis hemofili, tillväxthormonbrist och fetma. Företagets breda produktportfölj och globala närvaro gör att de kan dra nytta av

den ökande förekomsten av hälsoproblem och marknadstillväxt världen över

Trelleborg är en industrikoncern specialiserad inom polymerlösningar, med produkter som skyddar avancerade applikationer i utmanande miljöer. Kunderna återfinns inom flyg, fordon, generell industri samt hälsovård och medicinteknik. Företaget är uppdelat i tre affärsområden: Trelleborg Industrial Solutions, Trelleborg Medical Solutions och Trelleborg Sealing Solutions. Med starka finanser och en strategi att expandera genom förvärv av kvalitativa bolag inom prioriterade nischer, som flyg, halvledare och automation, har Trelleborg goda förutsättningar att fortsätta sin tillväxtresa och skapa långsiktigt värdeskapande.

Väsentliga risker

Väsentliga risker för fonden är primärt relaterade till koncentrations-, likviditets- och geografisk risk. Då fonden huvudsakligen placerar i finansiella instrument som är föremål för handel i Sverige finns det en inneboende risk att den svenska ekonomin utvecklas negativt. Genom att investera i större bolag med relativt hög andel export minskas denna risk något.

Fonden har emellanåt en hög koncentration av aktier vilket också ökar risken i fonden. Förvaltaren försöker motverka den höga koncentrationen genom att köpa bolag inom olika branscher och sektorer.

Fonden är utsatt för likviditetsrisker, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning och att en stor andel av fonden är investerad i större bolag där likviditeten är högre. Likviditetsrisken ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

I enlighet med fondbestämmelser får fonden investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, dock ej i OTC-derivat. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Under perioden har fonden inte innehåft några optioner, terminer, derivat eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter.

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 12 826 538 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 7 666 723 kr lösts in. Fondförmögenheten ökade under året från 67 519 826 kr till 77 139 718 kr. Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden.

Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	77 139 718	-	689 513	-	-	-	-
2023-12-31	67 519 826	-	639 466	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet mkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	111,88	689 513	-	5,96	10,56	-
2023-12-31	-	105,59	639 466	-	5,59 1)	6,44 1)	-

*Jämförelseindex: SIX Portfolio Return Index.

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

1) Avser perioden 2023-04-28 - 2023-12-31

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		75 752 017	65 492 153
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	75 752 017	65 492 153
Bankmedel och övriga likvida medel		1 439 799	3 600 398
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50 012	24 700
Summa tillgångar		77 241 828	69 117 251
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		102 110	86 248
Övriga skulder		-	1 511 176
Summa skulder		102 110	1 597 424
Fondförmögenhet	1,2	77 139 718	67 519 826
Poster inom linjen			
		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
ABB LTD, Schweiz	6 040	3 551 520	4,60
ALFA LAVAL	4 465	2 072 206	2,69
BRAVIDA HOLDINGS AB	29 600	2 326 560	3,02
BUFAB AB	6 500	2 541 500	3,29
INDUTRADE	8 800	2 390 080	3,10
MUNTERS AB	17 036	3 403 793	4,41
OEM INTL AB-B	10 000	1 166 000	1,51
SANDVIK	12 267	2 605 511	3,38
SDIPTECH AB	13 382	4 322 386	5,60
TRELLEBORG B	9 073	3 741 705	4,85
VOLVO B	16 266	4 409 713	5,72
YUBICO AB	11 700	2 650 050	3,44
Industri		35 181 024	45,61
BETSSON B	21 210	2 627 919	3,41
EVOLUTION AB	3 139	3 465 456	4,49
SYNSAM AB	51 000	2 687 700	3,48
Sällanköpsvaror		8 781 075	11,38
BIOGAIA B	11 000	1 360 700	1,76
MEDCAP AB	2 300	1 147 700	1,49
NOVO NORDISK A/S-B, Danmark, DKK	2 690	4 117 107	5,34
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	6 970	1 976 692	2,56
Hälsovård		8 602 199	11,15
INVESTOR B	18 207	5 283 671	6,85
KARNELL GROUP AB	31 035	1 523 508	1,97
Finans		6 807 180	8,82
SMART EYE AB	15 404	1 592 774	2,06
TRUECALLER AB	50 018	1 774 639	2,30
Informationsteknik		3 367 412	4,37
BALDER B	50 577	3 672 902	4,76
CASTELLUM AB	21 500	2 782 100	3,61
DIÖS FASTIGHETER AB	29 700	2 570 535	3,33
FASTIGHET EMILSHUS B	20 000	732 000	0,95
NYFOSA	31 700	3 255 590	4,22
Fastighet		13 013 127	16,87
Summa Kategori 1		75 752 017	98,20
Summa Överlåtbara värdepapper		75 752 017	98,20
Summa värdepapper		75 752 017	98,20

Övriga tillgångar och skulder	1 387 701	1,80
--------------------------------------	------------------	-------------

Fondförmögenhet	77 139 718	100,00
------------------------	-------------------	---------------

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2024-01-01- 2024-06-30</i>	<i>2023-04-28- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	67 519 826	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	12 826 538	65 440 174
Andelsinlösen	-7 666 723	-1 584 997
Periodens resultat enligt resultaträkning	4 460 077	3 664 649
Fondförmögenhet vid periodens slut	77 139 718	67 519 826

Sensor Räntefond - förvaltningsberättelse

Fondens startdatum: 2023-04-28

ISIN: SE0020051522

Förvaltare: Stefan Ahlfeldt (ansvarig förvaltare), Ulf Öster och Stefan Olofsson

Jämförelseindex: Solactive SEK IG Credit Index

Placeringsinriktning

Sensor Räntefond är en aktivt förvaltd röntefond som huvudsakligen investerar i rntebärande instrument utgivna i SEK. Fonden har ett flexibelt placeringsmandat, vilket innebär att innehavens karaktär över tid kan variera med avseende på kreditrisk och rnterisk.

Fondens utveckling

Sensor Rntefond steg under första halvåret med 2,8 %, vilket kan jämföras med fondens benchmark Solactive SEK IG Credit Index som steg med 2,43 %.

Fonden har under året haft ett nettoutflöde på cirka 0,25 mkr.

Fonden har under perioden varit fokuserat att bygga upp en stabil och diversifierad portfölj med en relativt låg kredit- och rnterisk. Under juni var fokus delvis att komplettera fonden med några, selektivt utvalda, högre avkastande obligationer. Det största osäkerhetsmoment är en sämre världskonjunktur, ett antal större konflikter samt flera politiska val runt om i världen.

De obligationer som bidrog mest positivt under första halvåret var obligationer utställda av Arwidsro, Sdiptech och Balder. Mest negativt bidrag gav obligationer utgivna av Viaplay och Intrum.

Fondens placeringar

Fondens fem största innehav var vid halvårsskiftet obligationer utgivna av Cibus, Balder, Rikshem, Borgo och Arwidsro.

Cibus är ett fastighetsbolag som äger fastigheter drivna av företag inom dagligvaru- och livsmedelsbranschen. Bolaget är numera verksam i Finland, Sverige, Danmark och Norge. Över 90 % av hyresintäkterna kommer från ledande aktörer inom livsmedels och lågprishandeln. Cibus har under senaste tiden vidtagit åtgärder för att minska skuldsättningen och finansieringskostnaderna och strävar efter att fortsätta optimera balansräkningen på ett sätt som minimerar risker för aktieägare och obligationsinnehavare, samtidigt som man säkerställer ett ökat kassaflöde.

Balder är ett fastighetsbolag som fokuserar på att förvärva, utveckla och förvalta bostäder, kommersiella fastigheter och hotell i Norden och Tyskland. Bolaget har en diversifierad portfölj med en stark närvaro i attraktiva tillväxtregioner och städer. Balder har proaktivt arbetet med att minska konstadsmassan och fokus under de närmaste kvartalen kommer att vara att minska skuldsättningen.

Rikshem är ett av Sveriges största privata fastighetsbolag som äger, förvaltar och utvecklar bostäder och samhällsfastigheter. Företaget fokuserar på att erbjuda tryggt, trivsamt och flexibelt boende i attraktiva lägen över hela landet. Rikshem äger cirka 30 000 lägenheter, inklusive hyresrätter, seniorboenden, vårdbostäder, studentbostäder och ungdomslägenheter, och cirka 29 procent av fastighetsvärdet består av samhällsfastigheter som exempelvis förskolor och skolor. Med en stark finansiell position och kontinuerliga investeringar i fastigheter strävar Rikshem efter att skapa goda livsmiljöer och bidra till en hållbar utveckling.

Borgo erbjuder bolån genom kreditförmedlare samt sparalternativ för privatpersoner och företag. Genom förvärv av Ålandsbankens bolåneportfölj och emittering av egna säkerställda obligationer stärkte Borgo under 2022 sin position på marknaden och utvecklades till ett fullskaligt hypoteksbolag. Borgo ägs främst av aktörer som ICA Banken, Ikano Bank, Söderberg & Partners och Ålandsbanken, med ytterligare delägare som Sparbanken Syd och investeringsbolag som Persson Invest, Proventus, Real Alliance och Neptunia. Under år 2023 ökade den totala inlåningen från allmänheten till närmare 30 mdr (jämfört med cirka 14,5 mdr vid utgången av 2022).

Arwidsro är ett växande fastighetsbolag med fokus på defensiv dagligvaruankrad handel, närliggande service,

samhällsfastigheter och hyresbostäder. Arwidsro bygger, förvaltar och utvecklar fastigheter i stabila marknader med positiv befolkningstillväxt i södra och mellersta Sverige, med en långsiktig investeringshorisont. Under det första halvåret 2024 har bolaget sett en fortsatt ljusning på kapitalmarknaden och upplevt god efterfrågan på samhällsfastigheter, bostäder och dagligvaruhandel. Bolagets starka finansiella ställning möjliggör fortsatta investeringar och projektutveckling som bidrar till högre uthyrningsgrad, ökad kundnöjdhet och minskad miljöpåverkan.

Väsentliga risker

Väsentliga risker för fonden är primärt relaterade till ränte-, likviditets- och kreditrisk. Fonden investerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper, vilket innebär att fonden är exponerad för ränterisk. Detta innebär att fondens tillgångar kan minska i värde om marknadsräntorna stiger och vice versa.

De räntebärande värdepappren gör också att fonden kan vara utsatt för kreditrisk, d.v.s. risken för att utgivaren av det räntebärande värdepappret ej kan betala ränta eller återbetala det nominella beloppet vid förfall. Fonden har möjlighet att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låga kreditbetyg eller som saknar kreditbetyg av kreditvärderingsinstitut. Detta innebär att fondens tillgångar kan vara exponerade för kreditrisk som är högre jämfört med finansiella instrument utgivna av företag med hög kreditvärdighet. Fonden minskar kreditrisken genom en god spridning mellan olika emittenter och emissioner.

Fonden är utsatt för likviditetsrisk, d.v.s. att ett värdepapper inte kan omsättas vid en avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Detta hanteras via fondens sammansättning. Marknaden för räntebärande värdepapper med kreditrisk kännetecknas generellt av lägre transparens och likviditet än till exempel aktiemarknaden. Likviditeten kan variera mer till följd av förändringar i efterfrågan och utbud, vilket medför att räntebärande värdepapper med framför allt något högre kreditrisk kan vara svårare att värdera eller att sälja som en följd av svag efterfrågan. Detta ställer större krav på hanteringen av kassan i fonden, samt att fonden har lämplig sammansättning av innehav för att kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt.

Derivat

I enlighet med fondbestämmelser får fonden investera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, inklusive OTC-derivat. Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

Under perioden har fonden inte innehaft några optioner, terminer, derivat eller liknande. Fonden har inte heller lånat ut några värdepapper. Fonden har inte heller ägt några hävstångsprodukter. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden avseende derivatinstrument vilken innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. För icke marknadsnoterade derivat, så kallade OTC-derivat, baseras värderingen i första hand på värdering från extern part och i andra hand på teoretisk modellvärdering, exempelvis Black & Scholes. Per balansdagen hade fonden ingen extra exponering genom hävstångsprodukter eller derivat (inklusive OTC-derivat).

Övriga upplysningar

Under året har fondandelar till ett värde om 36 644 714 kr givits ut och fondandelar till ett värde om 36 890 118 kr lösts in. Fondförmögenheten ökade under året från 332 253 881 kr till 341 360 176 kr. Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Inga organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse har inträffat i fonden. Verksamheten har fortlöpt enligt plan efter räkenskapsårets utgång.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	341 360 176	-	3 199 679	-	-	-	-
2023-12-31	332 253 881	-	3 201 573	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	106,69	3 199 679	-	2,80	2,43	-
2023-12-31	-	103,78	3 201 573	-	3,78 1)	4,20 1)	-

*Jämförelseindex: Solactive SEK IG Credit index.

**Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

1) Avser perioden 2023-04-28 - 2023-12-31

Nyckeltal

2024-06-30

Risk & avkastningsmått

Duration 1)	0,93
Spreadexponering 2)	8,57

- 1) Anges för räntefonder, per balansdagen. Ett mått på ränterisk. Visar innehavens genomsnittliga löptid.
- 2) Anges för räntefonder, per balansdagen. Beräknas som kapitalviktad kreditduration multiplicerat med instrumentens spread i förhållande till statspapperskurvan. Ett mått på kredit- och likviditetsrisk. Visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas.

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		333 394 365	324 148 730
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	333 394 365	324 148 730
Bankmedel och övriga likvida medel		5 724 058	4 459 313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 997 134	3 901 223
Summa tillgångar		342 115 557	332 509 266
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		250 628	251 261
Övriga skulder		504 753	4 123
Summa skulder		755 381	255 384
Fondförmögenhet	1,2	341 360 176	332 253 881
Poster inom linjen			
		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
AAK FRN 241120	4 000 000	4 008 120	1,17
ADDVISE FRN 260526	5 000 000	5 170 000	1,51
AFRY FRN 260525	2 000 000	2 037 260	0,60
AFRY OBL 290227	2 000 000	2 041 800	0,60
ARLA FRN 281012, Danmark	4 000 000	4 076 840	1,19
ARWIDSRO FPERP280612	3 750 000	3 767 812	1,10
ARWIDSRO FRN 270220	7 500 000	7 659 375	2,24
BALDER OBL 290604	10 000 000	10 044 400	2,94
BELLMAN FRN 260210	3 750 000	3 826 875	1,12
BILIA FRN 251001	2 000 000	2 005 620	0,59
BILIA FRN 280626	4 000 000	4 111 440	1,20
BILLERUD OBL 280209	6 000 000	6 111 420	1,79
BOLIDEN FRN 280926	6 000 000	6 129 480	1,80
BORGO COVDFRN 270630	8 000 000	7 991 040	2,34
CASTELLUM FRN 290315	6 250 000	6 389 688	1,87
CATENA FRN 260716	6 000 000	6 108 540	1,79
CIBUS FRN 270902	10 000 000	10 157 800	2,98
COMPACTOR FRN 250925	5 000 000	5 105 250	1,50
COREM FRN 241021	2 500 000	2 500 700	0,73
COREM FRN 260507	3 750 000	3 779 625	1,11
COREM FRN 270119	5 000 000	5 036 150	1,48
DIOS OBL 250512	5 000 000	5 075 950	1,49
DNB OBL AT1 290314, Norge	6 000 000	6 300 000	1,85
EMILSHUS FRN 270626	6 250 000	6 257 812	1,83
FABEGE FRN 260604	6 000 000	6 005 340	1,76
GETINGE FRN 280517	2 000 000	2 035 700	0,60
GETINGE FRN 290307	4 000 000	4 062 480	1,19
HEXAGON FRN 250917	6 000 000	6 054 480	1,77
HUSQVARNA FRN 250814	4 000 000	4 012 160	1,18
ICA OBL 260526	6 000 000	6 089 460	1,78
INDUSTRIV OBL 260223	6 000 000	5 723 940	1,68
INTRUM FRN 260909	2 000 000	1 320 000	0,39
JUMPYARD FRN 271025	1 250 000	1 298 438	0,38
KINNEVIK FRN 281123	6 000 000	5 841 960	1,71
LATOURE OBL 290614	6 000 000	6 099 420	1,79
LHYP ATI FRN 290515	4 000 000	4 060 000	1,19
Lhyp Cov FRN 280110	6 000 000	6 035 700	1,77
LOOMIS FRN 270519	4 000 000	4 117 640	1,21
LOOMIS OBL 270519	2 000 000	2 069 380	0,61
LÄNSF AT1 FRN 290123	4 000 000	4 122 520	1,21

LÄNSFÖRS FRN 251117	6 000 000	6 031 440	1,77
MEKONOMEN FRN 260318	3 750 000	3 796 875	1,11
NCC 5,143% 290405	4 000 000	4 068 600	1,19
NP3 FRN 261214	2 500 000	2 633 775	0,77
Nyfosa Fperp 251115	3 750 000	3 768 750	1,10
NYFOSA FRN 260417	3 750 000	3 914 400	1,15
OREXO FRN 280328	2 500 000	2 562 500	0,75
PEAB FRN 240906	4 000 000	3 994 520	1,17
RIKSHEM OBL 270125	8 000 000	8 120 480	2,38
SBAB SNP FRN 280203	6 000 000	6 106 860	1,79
SDIPTECH FRN 270831	6 250 000	6 570 312	1,92
SEB OBL T2 C281103	6 000 000	6 327 060	1,85
SFF 5,536% 250303	4 000 000	4 033 240	1,18
SKANSKA FRN 281124	4 000 000	4 032 120	1,18
SOBI OBL 290517	3 750 000	3 802 050	1,11
SPB SJU SNPFRN270519	2 000 000	2 033 340	0,60
SPB SKÅ SNPFRN260214	6 000 000	6 025 620	1,77
SPB SKÅ SPFRN 281013	6 000 000	6 062 040	1,78
SPB SÖRM SPFRN251128	4 000 000	4 034 320	1,18
SSAB FRN 280621	4 000 000	4 076 360	1,19
STENA MET FRN 280510	6 250 000	6 364 500	1,86
STENVALVET FRN280626	4 000 000	4 382 840	1,28
STILLFRON FRN 270914	3 750 000	3 854 775	1,13
STILLFRON FRN 280927	3 750 000	3 787 050	1,11
STORSKOGEN FRN270322	3 750 000	4 021 875	1,18
STORSKOGEN FRN271207	2 500 000	2 509 375	0,74
SWED OBL T2 C280609	6 000 000	6 351 060	1,86
VASAKRONAN FRN280519	4 000 000	4 109 240	1,20
VESTUM FRN 260418	3 750 000	3 938 325	1,15
VOLVO FIN FRN 280119	2 000 000	2 055 300	0,60
VOLVO FIN OBL 270519	4 000 000	4 091 560	1,20
ZENGUN FRN 280205	1 250 000	1 292 188	0,38
Räntebärande		333 394 365	97,67
Summa Kategori 1		333 394 365	97,67
Summa Överlåtbara värdepapper		333 394 365	97,67
Summa värdepapper		333 394 365	97,67
Övriga tillgångar och skulder		7 965 811	2,33
Fondförmögenhet		341 360 176	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2024-01-01- 2024-06-30</i>	<i>2023-04-28- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	332 253 881	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	36 644 714	335 280 222
Andelsinlösen	-36 890 118	-12 579 936
Periodens resultat enligt resultaträkning	9 351 699	9 553 595
Fondförmögenhet vid periodens slut	341 360 176	332 253 881

Våra medarbetare



Stefan Olofsson

Ansvarig förvaltare: Sensor Sverige Select & Sensor Sverige Focus

Förvaltare: Sensor Räntefond



Ulf Öster

Förvaltare: Sensor Sverige Select, Sensor Sverige Focus & Sensor Räntefond



Stefan Ahlfeldt

Ansvarig förvaltare: Sensor Räntefond

Förvaltare: Sensor Sverige Select & Sensor Sverige Focus



Philip Karlberg

Verkställande direktör och hållbarhetsansvarig

Underskrifter

Stockholm den 15 augusti 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Philip Karlberg', with a long horizontal flourish extending to the right.

Philip Karlberg
Verkställande direktör