

Nordic High Yield ACC A - C (HSEK)

Produktblad 30.04.2024

Detta är marknadsföring. Rapporten är inte en rekommendation att köpa eller sälja fondandelar. Före köp av andelar uppmanar vi till läsning av fondens prospekt och nyckelinformation som finns tillgängligt på www.alfredberg.se.

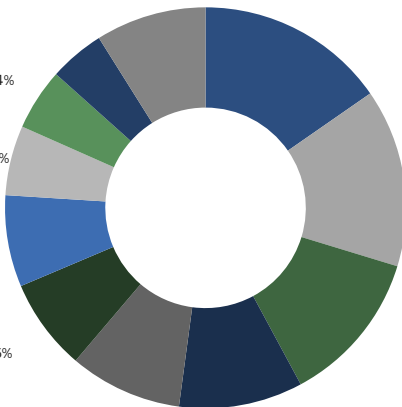
PLACERINGSDIRIGERING

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som huvudsakligen investerar i obligationer och högränteb obligationer utställda av företag med huvudsäte eller delar av sin verksamhet i Norden och som har en kreditvärdering motsvarande BB+/Ba1 eller lägre, det vill säga inom high yield-segmentet. Fondens tillgångar får även placeras i andra överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda derivat i syfte att skydda värdet på tillgångarna i fonden. Fonden använder valutaderivat för att valutasäkra innehaven i andelsklass A till svenska kronor (SEK). I förvaltningen tillämpas hållbarhetskriterier. Se informationsbroschyren för mer information kring hållbarhetskriterier. Fonden lämnar ingen utdelning utan alla inkomster återinvesteras i fonden. Köp och försäljning av fondandelar sker i SEK och kan normalt ske alla vardagar. Minsta teckningsbelopp i andelsklass A är 100 SEK.

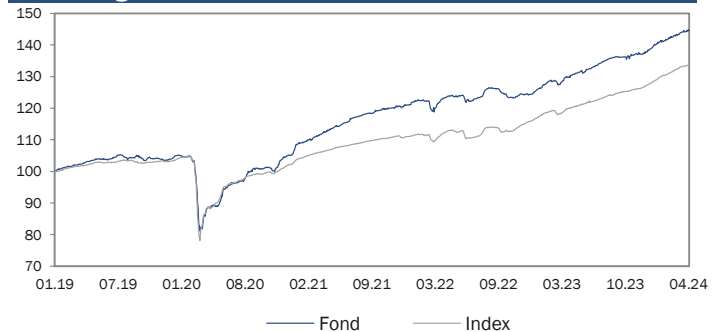
	Duration	Spread	Duration
Fond	-	-	-

SEKTÖRFÖRDELNING

- Energi 15.3%
- Kassa 14.4%
- Marin transport 12.4%
- Fastighet 10.0%
- Bank och finans 9.1%
- IT 7.4%
- Dagligvaror 7.4%
- Juniort subordinerat kapital 5.6%
- Industri 5.0%
- Investmentbolag 4.5%
- Övrigt 8.9%



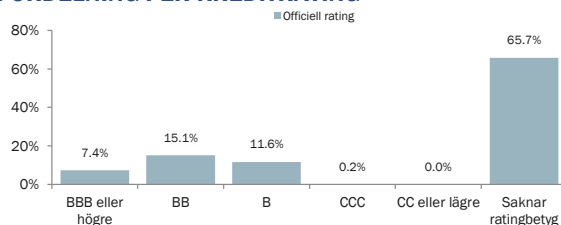
Utveckling från startdatum



Fonden Alfred Berg Nordic High Yield startades 2013. Alfred Berg Nordic High Yield ACC A - C (HSEK) startades den 31 mars 2022 och historiken som visas här är den historiska avkastningen för andelsklass C som har en högre kostnad Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

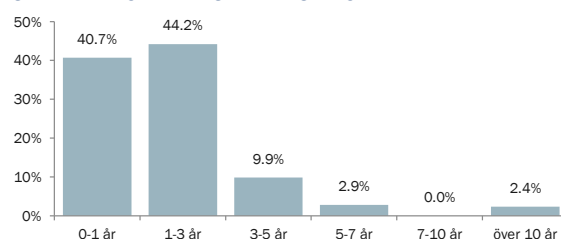
Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	7.18%	5.63%	+1.55%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	6.92%	5.47%	+1.45%
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	8.45%	7.77%	+0.68%
Avkastning 12 månader	11.37%	11.51%	-0.13%
Avkastning YTD	4.25%	4.67%	-0.42%
Avkastning 3 månader	2.51%	2.96%	-0.45%
Avkastning 1 månad	0.79%	0.77%	+0.03%

FÖRDELNING PER KREDITRATING



Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

FÖRDELNING PER FÖRFALLODAG



Förfallet är baserat på datum för första call.

Årlig avkastning	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	11.41%	2.20%	15.79%	1.11%	-
Index	10.19%	4.29%	8.70%	-0.98%	-
Relativ	+1.22%	-2.09%	+7.09%	+2.09%	-

Riskindikatorer	Fond	Index
Årlig standardavvikelse 36 månader	-	-
Tracking Error 36 månader	-	-
Informationskvot 36 månader	-	-

10 största innehav

WALLENUS WILHELMSEN ASA	3.19%
SFL CORPORATION LTD.	3.03%
NES FIRCOFT BOND CO AS	2.68%
ALTERA SHUTTLE TANKERS L.L.C.	2.66%
EUROPEAN ENERGY A/S	2.50%
SGL GROUP APS	2.48%
STORSKOGEN GROUP AB (PUBL)	2.32%
B2 IMPACT ASA	2.25%
BORR IHC LTD / BORR FIN	2.10%
PHM GROUP HOLDING OYJ	2.10%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

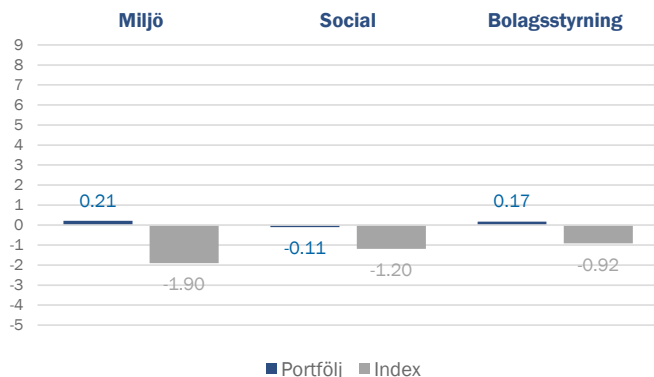
Total ESG Score

50.31

Index: 45.99



ESG-BIDRAG



■ Portfölj ■ Index



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	(otillräcklig täckning)
Index	(otillräcklig täckning)



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	76.92 %	57.33 %
Koldioxidavtryck	36.82 %	32.79 %

ESG-score - Topp 5

BULK INFRASTRUCTURE GROUP AS
FOXWAY HOLDING AB (PUBL)
ODFJELL TECHNOLOGY LTD.
CITYCON OYJ
CASTELLUM AB

ESG-score - Botten 5

GOLAR LNG LTD
GREENBIT ENERGY AS
AIDER KONSERN AS
KENT GLOBAL PLC
OPEN INFRA AB (PUBL)

Total ESG Score

BNPP AM:s interna metod för ESG-scoring rangordnar bolag relativt varandra inom den sektor de tillhör, baserat på utvalda ESG-kriterier inom klimatpåverkan (E), sociala aspekter (S) och bolagsstyrning (G). Om ett bolags åtaganden och praxis relaterade till E, S och G är bättre än andra bolag inom samma sektor kommer bolaget att få ett positivt bidrag och därmed en högre poäng. Varje bolag tilldelas på detta sätt en total scoring från 1 till 100, där 100 är bäst.

ESG-bidrag

ESG-bidragen bestäms av BNPP AM:s ESG-analytiker utifrån detaljerade kriterier och systematiska utvärderingar av bolagens åtaganden och praxis inom områdena klimatpåverkan (E), sociala aspekter (S) och bolagsstyrning (G). Varje bidrag från dessa faktorer (E, S och G) vägs samman med respektive bolags vikt i portföljen för att beräkna portföljens genomsnittliga ESG score.

Koldioxidavtryck

En portföljs koldioxidavtryck är summan av bolagens koldioxidutsläpp justerat med respektive bolags totala värdering och multiplicerat med bolagets vikt i portföljen. Koldioxidutsläpp är summan av så kallade "Scope 1"-utsläpp (direkta utsläpp från bolagets anläggningar) och "Scope 2" (indirekta utsläpp relaterade till bolagets energiförbrukning). Koldioxiddata tillhandahålls av Trucost och koldioxidavtrycket uttrycks i ton koldioxidkvivalenter per år och per investerad miljon kronor.

Portföljtäckning

Täckningsgrad visar hur stor andel av portföljen och portföljens referensindex som har en ESG score och karbon data. ESG score data kommer från BNP Paribas Asset Management eller sustainAX.

For more information on ESG indicators, please refer to webpages:

<https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework>

<https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints>

FÖRVALTARKOMMENTARER

I ett globalt perspektiv mattades det positiva sentimentet av under april då marknaderna återigen var tvungna att flytta fram sina förväntningar på tidpunkten för den första räntesänkningen från Fed givet att den amerikanska ekonomin fortsätter att gå bra. I Sverige kan styrräntan komma att sänkas redan i början av maj, medan tidpunkten i Norge är mer osäker men möjligen sker under hösten.

De amerikanska och europeiska börserna utvecklades negativt (mellan -1,5 % och -5,0 %), medan de svenska och norska börserna utvecklades betydligt bättre (Oslo OBX: +4,9 % och Stockholm OMX: +6,7 %).

Det amerikanska energiindexet HY Energy Index stramade åt 20 punkter i april och slutade på 260 punkter och oljepriset var oförändrat på ~88 USD/fat. Vi såg en breddning av iTraxx Crossover (+21 punkter till 318) samt volatilitetsindex (VIX) som avslutade månaden på 15,65 (+20,3 %). Den norska kronan försvagades 0,9 %, mätt med i44-index (importviktad valutakorg). Samma trend noterades i Sverige där den svenska kronan försvagades med 2,2 % mot euron.

Avkastningen på kreditmarknaden var blandad under månaden; Spreadarna för amerikanska HY-index var mer eller mindre oförändrade på 301 punkter, medan de europeiska HY-spreadarna ökade med 16 punkter till 363 punkter.

Den nordiska high yield-marknaden hade ännu en bra månad med en totalavkastning enligt DnB:s Nordic HY Index på 1,0 %, vilket återspeglar den höga underliggande årliga kupongräntan samt en fortsatt åtstramning av spreaden inom fastigheter. Finans är fortsatt den svagaste sektorn i år, främst på grund av den fortsatta oron kring Intrum.

Q1-resultatsäsongen har nu börjat, men det är fortfarande för tidigt att dra några säkra slutsatser.

Primärmarknaden fortsatte att vara mycket aktiv och det har faktiskt varit rekordhög transaktionsvolym under de senaste två månaderna. Totalt gjordes 14 nyemissioner under april med 17,5 miljarder SEK i total transaktionsvolym. Med tanke på de höga kassanivåerna bland investerare har efterfrågan på nya affärer generellt sett varit solid, med flera av de senaste obligationsemissionerna som har sett en betydande åtstramning från det inledande prissamtalet. Vi deltog i några av dessa nya affärer men fortsätter att vara selektiva. På andrahandsmarknaden stramas spreadarna åt ytterligare, men sammantaget ser vi fortfarande den nordiska marknaden som ett attraktivt investeringsalternativ, men förutser fortsatt volatilitet och osäkerhet avseende geopolitiska- och makroekonomiska risker.

FONDFAKTA

NAMN Alfred Berg Nordic High Yield ACC A - C (HSEK)

FONDBOLAG Alfred Berg Kapitalförvaltning AS

ISIN SE0013877453

LEGAL FORM Svensk Värdepappersfond (UCITS)

SFDR-KLASSIFICERING Artikel 8

STARTDATUM 31.03.2022

STRATEGI Nordisk företagsobligationsfond

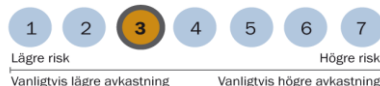
INDEX NBP Norwegian HY Aggregated Index (SEK Hedged)

RISKKLASS
UCITS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

RISKKLASS
PRIIPS



VALUTA SEK

FONDFÖRMÖGENHET 4 801.7m NOK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 117.6925 SEK

FONDENS KONTONR N/A

BIC KOD N/A

MINSTA INVESTERING 100 SEK

FÖRVALTARE Henrik Emil Høyerholt, Maria Granlund, Anna-Karin Hempel

LÖPANDE KOSTNADER 0.83%

MAX INSÄTTNINGSAVGIFT 0.00%

MAX UTTAGSAVGIFT 0.00%

PRESTATIONSBASERAD AVGIFT 0.00%

För mer information, besök vår hemsida: www.alfredberg.se eller kontakta kundservice: kundesenter.no@alfredberg.com

VIKTIG INFORMATION

Detta är ett marknadsföringsmaterial. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela det insatta kapitalet. En fond med risk klass 6-7 kan både minska och öka kraftigt i värde, på grund av sin sammansättning och de förvaltningsmetoder som används. Alfred Berg reserverar sig för eventuella fel i informationen. Innan du köper en fond rekommenderar vi att du tar del av fondens faktablad, risknivå, fondbestämmelser och informationsbroschyr som du hittar på www.alfredberg.se.