

Nordisk Likviditet Pluss 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.

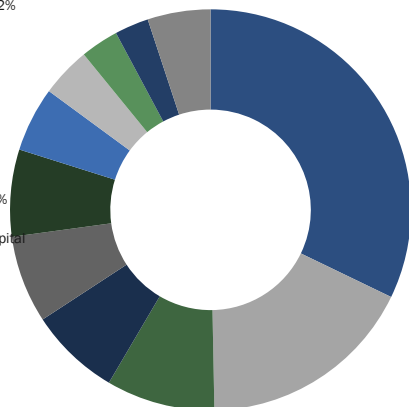
PLACERINGSINRIKTNING

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss är en kort räntefond som investerar i certifikat, obligationer och placeringar på konto hos kreditinstitut utgivna av nordiska emittenter. Utställarna av instrumenten är primärt stater, kommuner, landsting, industriföretag och finansiella institutioner som har en kreditrisk som lägst investment grade, BBB-/Baa3 eller bättre. Minst 75 % av portföljen ska investeras i certifikat eller obligationer utgivna av emittenter med ett kreditbetyg från minst ett licensierat kreditvärderingsinstitut. Portföljens sammansättning kommer att vara ett resultat av förvaltarens syn på den enskilda emittentens kvalitet, relativa värde mellan emittenter, sektorer och marknader samt eventuella förändringar i marknadsstrukturen och ramverket. Investeringar i annan valuta än i utländsk valuta valutasäkras. Ränterisken i Fonden, mätt som modifierad duration, kommer normalt att vara låg och kommer alltid att vara mellan 0 och 1. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i instrument på den nordiska räntemarknaden samt avkastning som överstiger referensindex, vilket uppnås genom exponering mot en diversifierad portfölj av solida bolag. Fonden är en UCITS fond med möjlighet att investera i derivatinstrument.

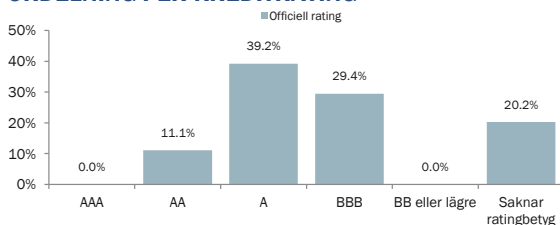
	Duration	Spread	Duration
Fond	-	-	-

SEKTÖRFÖRDELNING

- Bank och finans 32.2%
- Industri 17.5%
- Fastighet 8.8%
- Kraftbolag 7.3%
- Dagligvaror 7.1%
- Sällanköpsvaror 7.0%
- Seniort efterställt kapital 5.2%
- Energi 4.0%
- Material 3.1%
- Kommun 2.7%
- Övrigt 5.1%

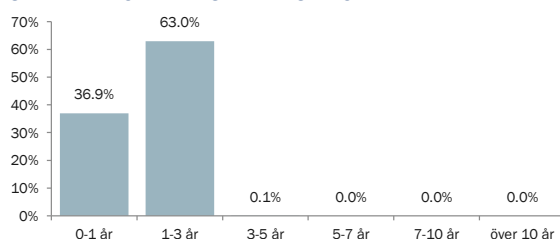


FÖRDELNING PER KREDITRATING

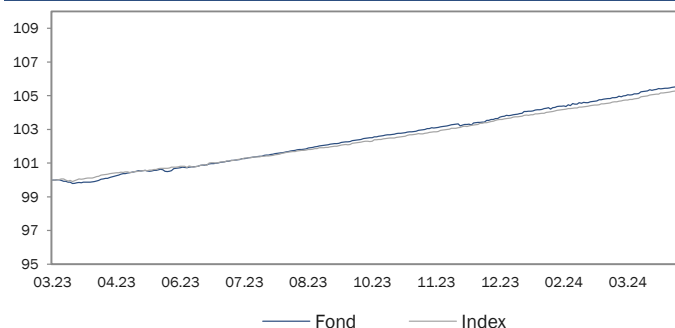


Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

FÖRDELNING PER FÖRFALLODAG



Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	4.88%	4.67%	+0.21%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	5.16%	4.90%	+0.26%
Avkastning YTD	1.78%	1.71%	+0.07%
Avkastning 3 månader	1.34%	1.26%	+0.08%
Avkastning 1 månad	0.46%	0.49%	-0.03%

Årlig avkastning	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-
Relativ	-	-	-	-	-

Riskindikatorer	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	0.30%	0.24%
Tracking Error 12 månader	0.35%	
Informationskvot 12 månader	1.47	

10 största innehav

EVINY AS	4.64%
SPAREBANKEN VEST	4.57%
Å ENERGI AS	3.35%
SCANIA CV (PUBL)	3.31%
VOLVO TREASURY AB	3.19%
NORWEGIAN PROPERTY ASA	2.94%
KINNEVIK AB	2.49%
HEXAGON AB	2.43%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	2.31%
ATRIUM LJUNGBERG AB (PUBL)	2.06%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

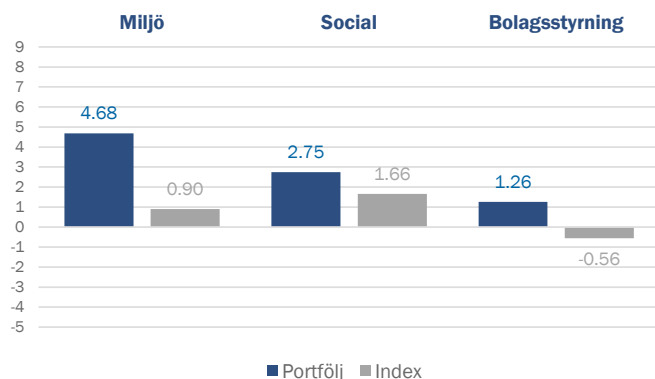
Total ESG Score

58.68

Index: 51.99



ESG-BIDRAG



■ Portfölj ■ Index



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	39.0
Index	87.1



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	95.03 %	90.49 %
Koldioxidavtryck	56.15 %	88.63 %

ESG-score - Topp 5

NORSKE TOG AS
BANE NOR EIENDOM AS
ATRIUM LJUNGBERG AB (PUBL)
FABEGE AB (PUBL)
Å ENERGI AS

ESG-score - Botten 5

OLAV THON EIENDOMSSKAP ASA
SPAREBANK 1 HELGELAND
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)
THON HOLDING AS
ÅKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 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

Årets makroekonomiska trender fortsätter. I ett historiskt perspektiv är arbetslösheten fortsatt låg i de flesta länder. Den ekonomiska tillväxten fortsätter, även om vi ser en markant skillnad mellan Europa och USA. En del av den oväntat starka tillväxten och de nya jobben i USA har tillskrivits den senaste tidens höga invandring. Inflationssiffrorna fortsätter också nedåt, om än i långsammare takt än vad centralbankerna kanske hade hoppats på och vad marknaden hade förväntat sig. Den nuvarande penningpolitiska regimen får betraktas som restriktiv. Vi har passerat inflationstoppen och löneökningarna har dämpats jämfört med föregående år. Mot bakgrund av de starka makroekonomiska siffrorna och det positiva sentimentet på de finansiella marknaderna ifrågasätts dock den restriktiva penningpolitiken i dag. Det beror på att marknaden söker nivån på den långsiktigt neutrala styrräntan. Osäkerheten här sprider sig till förhöjd volatilitet på avkastningskurvan.

Har vi nått ett nytt normalläge för en neutral styrränta, med förnyad ekonomisk tillväxt till följd av near/on-shoring, teknisk utveckling inom gröna lösningar och artificiell intelligens samt betydande investeringar i vapentechnik och försvar? Eller ska vi se räntorna återgå till nivåerna före pandemin? Vilket då kändes rätt med tanke på de demografiska utmaningar vi stod inför i västvärlden. En åldrande befolkning leder till en lägre andel förvärvsarbete och låga födelsetal hämmar befolkningstillväxten. Befolkningstillväxten har, om något, försämrats i de flesta länder, med undantag för länder som USA, som drar nytta av betydande invandring. Under april har vi sett en ränteuppgång, både i Norden och internationellt, givet förväntningar om en längre period av restriktiva styrräntor och en mjuklandning. I början av året räknade vi med 5-6 sänkningar av styrräntorna under 2024. Detta har nu modererats till en sänkning och sannolikhetsviktningen har skjutits fram till hösten. Undantaget är Riksbanken och ECB, där marknaden räknar med en sänkning vid maj- respektive junimötet.

Kreditmarknaderna går starkt. Ett antal nyemissioner görs och kreditpremierna trendar nedåt. Nedgången är mer uttalad internationellt än vad vi ser i Norge. Den stora andelen fastighetsobligationer i Sverige leder också till betydande inflöden till svenska kreditspreadar på aggregerade nivåer.

FONDFAKTA

NAMN	Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss ACC A - C (HSEK)
FONDBOLAG	Alfred Berg Kapitalförvaltning AS
ISIN	SE0013887502
LEGAL FORM	Svensk Värdepappersfond (UCITS)
SFDR-KLASSIFICERING	Artikel 8
STARTDATUM	07.03.2023
STRATEGI	
INDEX	NBP Liquidity Standard Index (SEK Hedged)

RISKKLASS UCITS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

RISKKLASS PRIIPS



VALUTA	SEK	LÖPANDE KOSTNADER	0.40%
FONDFÖRMÖGENHET	8 106.7m NOK	MAX INSÄTTNINGSAVGIFT	0.00%
KURSNOTERING	Daglig	MAX UTTAGSAVGIFT	0.00%
ANDELSKURS	105.6216 SEK	PRESTATIONSBASERAD AVGIFT	0.00%
FONDENS KONTONR	N/A		
BIC KOD	N/A		
MINSTA INVESTERING	100 SEK		
FÖRVALTARE	Morten Steinsland, Torolv Herstad		

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.