Alfred Berg

Nordic High Yield ACC A - C (HSEK)

Produktblad 29.02.2024

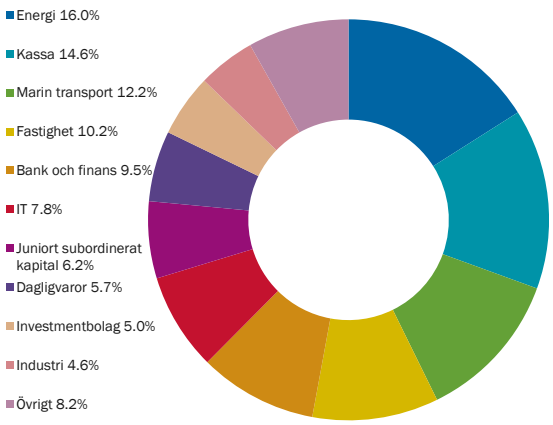
Detta är marknadsföring. Rapporten är inte en rekommendation att köpa eller sälja fondandelar. Före köp av andelar uppmanar vi till läsning av fondens prospekt och nyckelinformation som finns tillgängligt på www.alfredberg.se.

PLACERINGSINRIKTNING

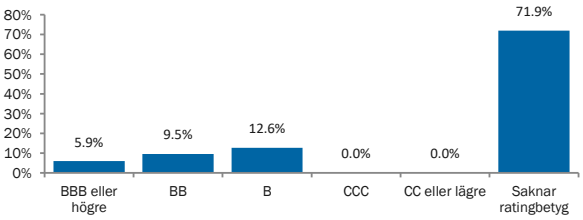
Fonden är en aktivt förvaltad räntefond som huvudsakligen investerar i obligationer och högränteobligationer utställda av företag med huvudsäte eller delar av sin verksamhet i Norden och som har en kreditvärdering motsvarande BB+/Ba1 eller lägre, det vill säga inom high yield-segmentet. Fondens tillgångar 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	-	-

SEKTORFÖRDELNING

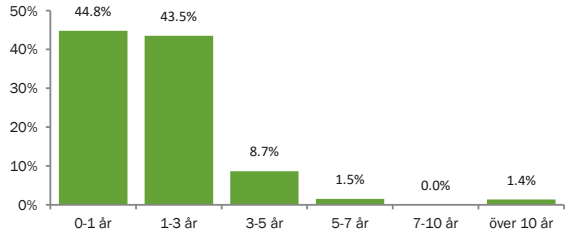


FÖRDELNING PER KREDITRATING



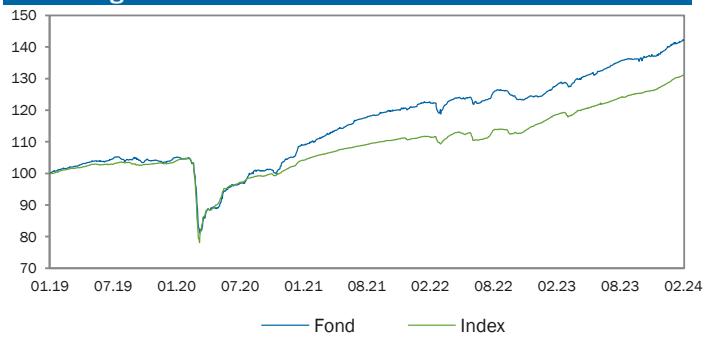
Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

FÖRDELNING PER FÖRFALLODAG



Förfallet är baserat på datum för första call.

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	7.08%	5.43%	+1.65%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	6.90%	5.30%	+1.60%
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	8.97%	7.64%	+1.33%
Avkastning 12 månader	10.34%	10.17%	+0.17%
Avkastning YTD	2.55%	2.72%	-0.17%
Avkastning 3 månader	3.64%	3.91%	-0.28%
Avkastning 1 månad	0.83%	1.04%	-0.20%

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%	-

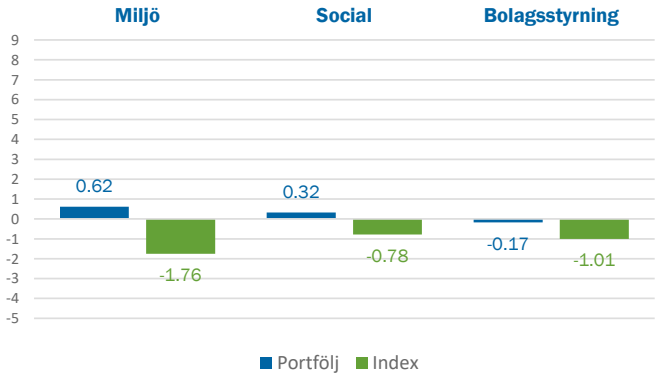
Riskindikatorer	Fond	Index
Årlig standardavvikelse 36 månader	-	-
Tracking Error 36 månader	-	
Informationskvot 36 månader	-	

10 största innehav	
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	3.52%
STORSKOGEN GROUP AB (PUBL)	2.59%
ALTERA SHUTTLE TANKERS L.L.C.	2.45%
PHM GROUP HOLDING OYJ	2.27%
KISTEFOS AS	2.21%
BORR IHC LTD / BORR FIN	2.20%
SFL CORPORATION LTD.	2.19%
NES FIRCROFT BONDCO AS	2.14%
DNB BANK ASA	2.10%
BULK INFRASTRUCTURE GROUP AS	1.97%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score
50.71
Index: 46.45

ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

	Ton koldioxid per miljon euro per år
Portfölj	(otillräcklig täckning)
Index	(otillräcklig täckning)

TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	81.03 %	61.63 %
Koldioxidavtryck	37.04 %	33.43 %

ESG-score - Topp 5	ESG-score - Botten 5
BULK INFRASTRUCTURE GROUP AS	GOLAR LNG LTD
FOXWAY HOLDING AB (PUBL)	GREENBIT ENERGY AS
ODFJELL TECHNOLOGY LTD.	AIDER KONSERN AS
CITYCON OYJ	OPEN INFRA AB (PUBL)
CASTELLUM AB	KENT GLOBAL PLC

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 koldioxidekvivalenter 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/mesuring-carbon-footprints

FÖRVALTARKOMMENTARER

Efter en hyfsad januari på den nordiska börsen blev februari ännu bättre. Detta gällde även Nordic Gambak. Den viktigaste händelsen var naturligtvis rapporterna för fjärde kvartalet, som huvudsakligen kommer i februari. Sammantaget var rapporteringen något sämre än väntat, intäkterna var som förväntat medan vinsten var lägre. Bakom de aggregerade siffrorna döljer sig dock stora individuella skillnader. Det är också så att de aggregerade siffrorna ofta innehåller nedskrivningar i samband med omstruktureringar. Aktiemarknaden tenderar att ignorera detta.

Det har länge funnits en oro för tillståndet i världsekonomin. Utan att blunda för alla utmaningar kan man i alla fall konstatera att utvecklingen hittills har varit bättre än vad många befarade. Analytikernas reaktioner på det fjärde kvartalet var inte heller mer negativa än normalt. Den bästa sektorn i Norden under februari var konsumtionsvaror, följt av finans och hälsa. Fastigheter var i andra änden av skalan, efter två mycket starka månader i november och december. Energi var också negativt i februari, rädsla för olje- och gasbrist är bland de scenarier under de senaste åren som inte har förverkligats.

Den relativt sett starkaste sektorn för Nordic Gambak i februari var industri, följt av finans och konsumtionsvaror. Fastigheter och energi var i andra änden av skalan. För den förstnämnda måste en svag februari ses mot bakgrund av en stark höst och att ränteförväntningarna har stigit hittills under 2024. Energi visar att oljepriserna inte har stigit som många förväntat sig, och gaspriserna i Europa har nått en säsongstopp.

I absoluta tal är de största sektorerna i Nordic Gambak industri, finans och hälsovård. Mätt i förhållande till index är konsumtionsvaror och industri den största sektorpositioneringen. De mest underviktade sektorerna är hälsa och IT. De främsta bidragsgivarna till avkastningen under februari var industri, energi och finans. Inom industri var sektorn bra och våra aktieval var bättre än resten av indexet. Energi var svagt för index, mindre svagt för oss, medan finans lyfte främst på goda banksiffror. På den negativa sidan fanns hälsa och material. Den aktiva andelen är 69. Vid månadsskiftet var stiftelsens största innehav Novo Nordisk (9,1 %), Volvo (4,9 %) och Danske Bank (4,7 %).

Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Clas Ohlson som steg 20,4% (0,5% på portföljnivå), Høegh Autoliners som steg 15,9% (0,4%) och Sydbank som steg 21,2% under månaden (0,4%). I negativ riktning drogs Marimekko som föll 14,3% (-0,2% på portföljbasis), UPM-Kymmene som föll 15,4% (-0,2%) och Swedish Orphan Biovitrum som föll 12,5% (-0,2%). Under månaden har vi ökat våra positioner i bland annat Handelsbanken, Scandic Hotels och SAAB. Vi har minskat våra positioner i UPM-Kymmene, Subsea7 och Betsson.

FONDFAKTA

NAMN	Alfred Berg Nordic High Yield ACC A - C (HSEK)
FONDBOLAG	Alfred Berg Kapitalforvaltning 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	4 309.0m NOK
KURSNOTERING	Daglig
ANDELSKURS	115.7664 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.