

Nordic High Yield ACC A - C (HSEK)

Produktblad 29.07.2022

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.

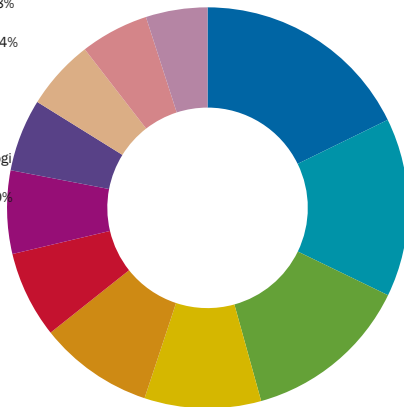
PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaldat 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.

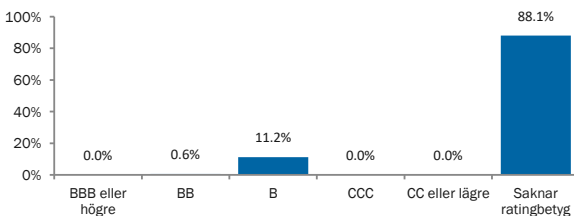
	Duration	Spread	Duration
Fond	0.58		2.12

SEKTORFÖRDELNING

- Marin transport 17,8%
- Bank och finans 14,4%
- Energi 13,5%
- Industri 9,4%
- Informationssteknologi 9,2%
- Investmentbolag 7,0%
- Material 6,7%
- Kassa 5,8%
- Kraftbolag 5,7%
- Dagligvaror 5,5%
- Övrigt 5,0%

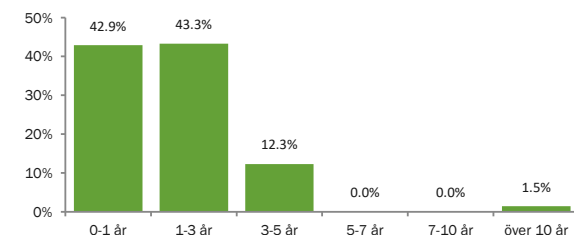


FÖRDELNING PER KREDITRATING



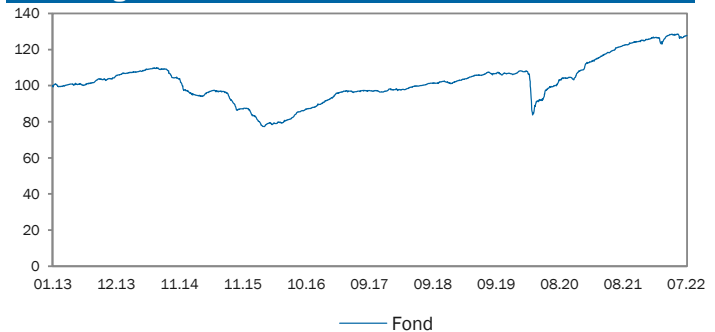
Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

FÖRDELNING PER FÖRFALLODAG



Förfallet är baserat på datum för första call.

Utveckling från startdatum



Fondet Alfred Berg Nordic High Yield ble etablerat i 2013. Alfred Berg Nordic High Yield ACC A - C (HSEK) ble opprettet 31. mars 2020 og historikken som vises her er den historiske avkastningen til andelsklassen C som har høyere kostnader. Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Avkastning	Fond
Årlig gjennomsnittlig avkastning sedan start	2.60%
Årlig gjennomsnittlig avkastning 5 år	5.69%
Årlig gjennomsnittlig avkastning 3 år	5.93%
Avkastning 12 måneder	5.01%
Avkastning YTD	1.55%
Avkastning 3 måneder	-0.40%
Avkastning 1 måned	0.96%

Årlig avkastning	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-	-	-	-	-

Riskindikatorer	Fond
Årlig standardavvikelse 36 måneder	13.96%

10 största innehav

ALTERA SHUTTLE TANKERS L.L.C.	4.74%
GLOBAL AGRAJES, S.L.U.	4.71%
SOLIS BOND COMPANY DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	3.94%
SGL TRANSGROUP INTERNATIONAL A/S	3.50%
HMH HOLDING B.V.	3.14%
AZERION HOLDING B.V.	3.03%
MEDIA AND GAMES INVEST SE	2.97%
DDM DEBT AB (PUBL)	2.90%
IOG PLC	2.82%
AIRSWIFT GLOBAL AS	2.78%

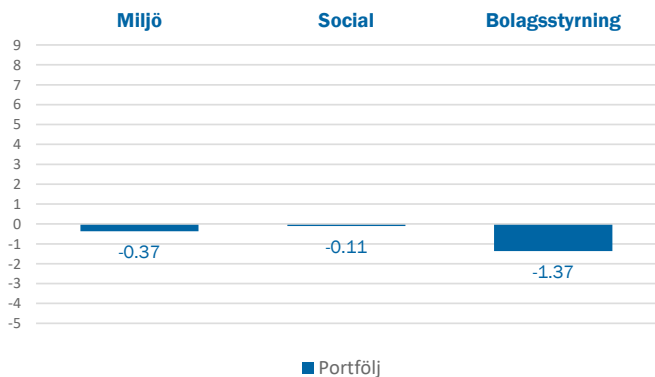
HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score

48.16



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj 149.7



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	100.00 %	N/A
Koldioxidavtryck	100.00 %	N/A

ESG-score - Topp 5

DELETE GROUP OYJ
ODFJELL TECHNOLOGY LTD.
ZITON AS
ICEBEAR STEENWIJK B.V
ENDØR ASA

ESG-score - Botten 5

NAVIG8 TOPCO HOLDINGS INC.
MEDIA AND GAMES INVEST SE
LR GLOBAL HOLDING GMBH
ESMAEILZADEH HOLDING AB (PUBL)
AZERION HOLDING B.V.

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 koldioxidkvalivalenter 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

Juli var en mer positiv månad för riskinvesteringar, med lägre riskpremier, lägre kreditpremier och en kraftig uppgång på börsen. På den nordiska högräntemarknaden var det få svängningar och stadigt stigande räntor under hela månaden. Likviditeten och aktiviteten var som vanligt ganska låg i juli och vi förväntar oss en något mer positiv omprissättning efter augusti, givet samma marknadsoptimism. I USA höjde centralbanken räntorna med 75 punkter för andra månaden i rad, vilket innebar den mest aggressiva penningpolitiken på över en generation, i ett försök att dämpa hög inflation. Kostnadstrycket är det högsta på 40 år och centralbanken är starkt fokuserad på att få ner inflationen till 2 %. Den nordiska högräntemarknaden har rört sig något ur takt med de internationella kreditmarknaderna. Hittills i år har ökningen av kreditpremierna bara varit hälften i Norden jämfört med Europa och USA. En del av detta kan förklaras av den något lägre likviditeten och aktiviteten på den nordiska marknaden i kombination med att det i grunden finns en stark underliggande marknad för företag och sektorer i det nordiska högavkastningsuniversumet. Den norska marknaden har också fått stöd av de ökade olje- och gaspriserna. Det finns dock fortfarande stora utmaningar att oroa sig för framöver, med hög inflation och stigande räntor, den pågående konflikten i Ukraina, samt fortsatta förseningar och störningar i produktions- och leveranskedjor. Den här månaden var kreditspreadarna relativt stabila i Norden med en totalavkastning på runt 0,5 %. Detta var lägre än den globala marknaden, främst beroende på mindre räntebindning. Det breda europeiska kreditindexet iTraxx Crossover föll med 70 bps till 509 bps. Det energitunga amerikanska HY Energy-indexet föll med 60 bps till 461 bps i juli, med stöd av fortsatt höga energipriser. Börsen hade en genomgående mycket stark månad, med S&P 500 och Dow Jones som avslutade månaden med 9,1 % respektive 6,7 %. Teknikindexet Nasdaq steg 12,3 % i värde. Volatilitetsindexet (VIX), även kallat osäkerhetsindex, sjönk med 7,4 till 21,3 (-25,7%).

Portföljkommentar

Aktiviteten på emissionsmarknaden har varit ganska låg hittills i år, med ett antal emittenter som avvaktar den pågående situationen och prisosäkerheten. Hittills i år är volymen cirka 50 miljarder SEK. Under 2021 som helhet gavs lån ut för nära 200 miljarder svenska kronor, upp från 90 miljarder svenska kronor året innan. Framöver förväntar vi oss fortfarande hög volatilitet och osäkerhet med tanke på det olösta och pågående kriget i Ukraina, såväl som den verkliga grundläggande effekt som coronaviruset har haft på den globala ekonomin. Höjda räntor och inflation kan utgöra ett hot på längre sikt. Men det senare avspeglas relativt väl på dagens marknad. Dessutom är den största andelen av obligationen på den nordiska högräntemarknaden med rörlig ränta, vilket ger skydd mot den direkta effekten av högre marknadsräntor. Vi tror att dagens volatila marknad skapar möjligheter för den långsiktiga investeraren. Emissionsmarknaden förväntas vara mer "off and on" under de kommande månaderna.

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 N/A

RISIKLASS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

VALUTA SEK
FONDFÖRMÖGENHET 391.7m NOK
KURSNOTERING Daglig
ANDELSKURS 100.4262 SEK
FONDENS KONTONR N/A
BIC KOD N/A
MINSTA INVESTERING 1 000 000 SEK
FÖRVALTARE Henrik Emil Høyholt, Maria Granlund

FÖRVALTNINGSAVGIFT 0.80%
MAX INSÄTTNINGSAVGIFT 0.25%
MAX UTTAGSAVGIFT 0.25%
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.