

Alfred Berg Nordic Small Cap A - C (SEK)

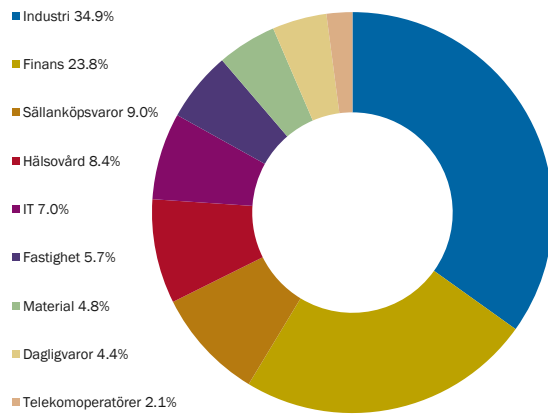
Produktblad 31.10.2023

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.

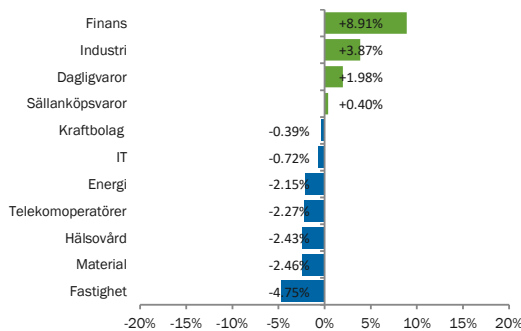
PLACERINGSINRIKTNING

Fondens mål är att, inom ramen för dess risknivå, skapa en långsiktig värdetillväxt för andelsägarna. Fonden är en aktiefond som placerar i aktier i små och medelstora hållbara nordiska bolag i olika branscher. Fondens tillgångar får, utöver aktier, även placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden kommer att investera som lägst 75 procent av tillgångarna i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper på den nordiska aktiemarknaden. Fonden kan även placera upp till 10 procent av fondens medel på konto hos kreditinstitut respektive andelar i andra fonder eller fondföretag. Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. I förvaltningen tillämpas hållbarhetskriterier. Se informationsbroschyren för mer information kring hållbarhetskriterier.

SEKTÖRFÖRDELNING



SEKTÖRFÖRDELNING VS INDEX



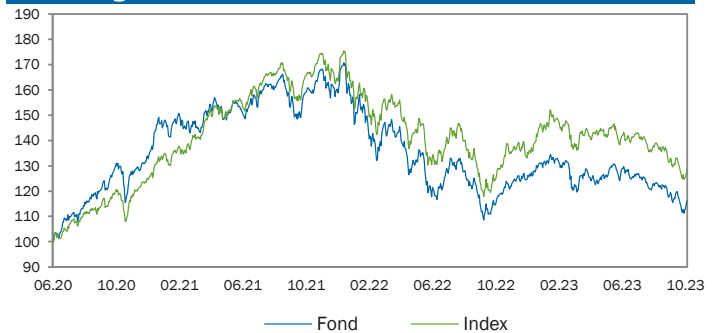
Top 5 Övertikt vs Index

SALMAR ASA	+3.73%
MUNTERS GROUP AB	+3.51%
SYDBANK A/S	+3.28%
BONESUPPORT HOLDING AB	+3.25%
SPAREBANK 1 SMN	+3.21%

Top 5 Undervikt vs Index

AB SKF	-1.68%
SAAB AB	-1.56%
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	-1.40%
HOLMEN AB (PUBL)	-1.40%
SKANSKA AB	-1.35%

Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning

	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	3.30%	6.91%	-3.61%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-0.63%	5.83%	-6.46%
Avkastning 12 månader	-2.64%	0.40%	-3.04%
Avkastning YTD	-8.22%	-4.60%	-3.62%
Avkastning 3 månader	-8.43%	-10.10%	+1.67%
Avkastning 1 månad	-2.83%	-3.42%	+0.60%

Årlig avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-25.58%	17.98%	-	-	-
Index	-21.99%	33.56%	-	-	-
Relativ	-3.59%	-15.58%	-	-	-

Riskindikatorer

	Fond	Index
Årlig standardavvikelse 36 månader	20.48%	20.04%
Tracking Error 36 månader	5.94%	-
Informationskvot 36 månader	-1.09	-

10 största innehav

MUNTERS GROUP AB	4.02%
SYDBANK A/S	3.84%
SALMAR ASA	3.73%
SPAREBANK 1 SMN	3.60%
SECURITAS AB (PUBL)	3.54%
BONESUPPORT HOLDING AB	3.44%
SPAR NORD BANK A/S	3.21%
PROTECTOR FÖRSIKRING ASA	2.95%
SPAREBANKEN VEST	2.81%
PER AARSLEFF HOLDING A/S	2.80%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

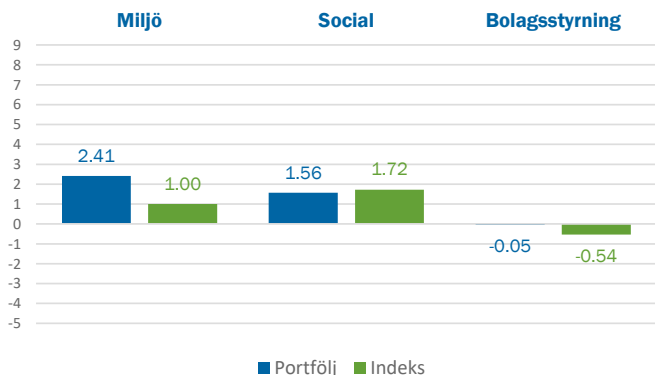
Total ESG Score

53.92

Indeks: 52.18



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	72.2
Indeks	91.3



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Indeks
ESG	98.63 %	96.07 %
Koldioxidavtryck	93.66 %	91.93 %

ESG-score - Topp 5

CASTELLUM AB
WARTSILA OYJ ABP
AXFOOD AB
SSAB AB (PUBL)
ELEKTA AB (PUBL)

ESG-score - Botten 5

NOVELDA AS
PROTECTOR FORSIKRING ASA
HEXPOL AB
SINCH AB
FASTIGHETS AB BALDER (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 koldioxidkivalenter 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

De nordiska aktiemarknaderna utvecklades relativt svagt med en blandad utveckling under oktober. Förklaringen är den omgivande makromiljön med fortsatt höga räntor och ytterligare oroligheter i vår omvärld har bidragit till att utöka osäkerheten. Den europeiska centralbanken (ECB) höll sin ränta oförändrad i oktober, vilket kan tyda på att vi nu börjat närma oss en räntetopp i Europa. Inom de nordiska aktiemarknaderna (lokala valutor) utvecklades den danska marknaden bäst (+/-0%) följt av Norge (-0,8%), Finland (-3,2%) och Sverige (-3,8%). De nordiska småbolagen (MSCI Nordic Small Cap, -3,8% i SEK) utvecklades sämre än de större bolagen (MSCI Nordic index, -0,6% i SEK). På sektornivå vad gäller småbolagen var de starkaste energi (+2,1%) och material (-1,8%). De svagaste sektorerna var kraft (-9,4%) och informationsteknologi (-8,7%).

En hel del kvartalsrapporter har hunnit inkomma under månaden där i några fall en viss försiktighet inför kommande kvartal har gått att utläsa. Vi har sett positiva rapportrörelser från bland annat Gjensidige Forsikring, Note, Softronic, Nordnet, VBG, Inwido, Billerud, OX2 och MTG. På den negativa sidan hittar vi bland annat Boliden, Husqvarna, Tomra, CINT, Intrum, JM, Stillfront, Hexatronic, Truecaller och Coor.

Fonden avkastade 1% bättre än jämförelseindex under oktober månad. De största bidragsgivarna relativt index var övervikterna i svenska medicinteknikbolaget Bonesupport och norska shippingbolaget Wallenius Wilhelmsen. Bonesupport presenterade en mycket stark rapport som överträffade marknadens förväntningar både vad gäller resultat och försäljning av sitt bengraftsubstitut, Cerament G. Till den relativa utvecklingen bidrog också aktier som fonden inte äger och som hade en svag utveckling under månaden. Norska panthanterings bolaget Tomra är ett exempel här. De största negativa bidragsgivarna relativt index var övervikterna i ATEA och Electrolux Professional som båda levererade kvartalsrapporter som var sämre än marknadens förväntningar.

FONDFAKTA

NAMN	Alfred Berg Nordic Small Cap A - C (SEK)
FONDBOLAG	Alfred Berg Kapitalförvaltning AS
ISIN	SE0014399549
LEGAL FORM	Svensk verdipapirfond (UCITS)
SFDR-KLASSIFICERING	Artikel 8
STARTDATUM	09.06.2020
STRATEGI	Nordisk aktiefond
INDEX	Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK)

VALUTA	SEK
FONDFÖRMÖGENHET	140.1m SEK
KURSNOTERING	Daglig
ANDELSKURS	111.6322 SEK
FONDENS KONTONR	N/A
BIC KOD	N/A
MINSTA INVESTERING	100 SEK
FÖRVALTARE	Dan Fredrikson, Kristian Tunaal

RISKKLASS UCITS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

RISKKLASS PRIIPS



FÖRVALTNINGSavgift	1.75%
MAX INSÄTTNINGSAvgift	0.00%
MAX UTTAGSAvgift	0.00%
PRESTATIONSbaserad avgift	0.00%

For mer informasjon, vennligst besøk www.alfredberg.se eller kontakt kundesenter.no@alfredberg.com

VIKTIG INFORMATION

Detta är ett marknadsföringsmateriale. 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 sikkert 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.