

Alfred Berg Nordic Gambak R (SEK)

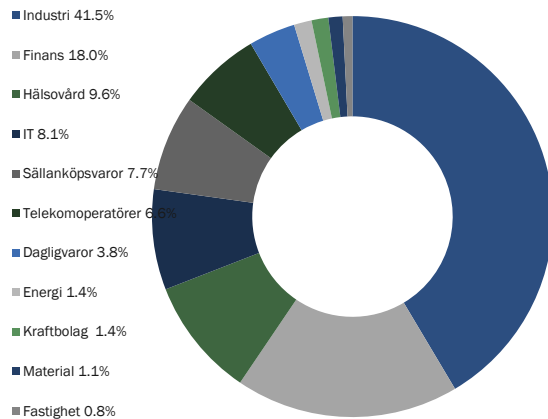
Produktblad 31.01.2025

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.

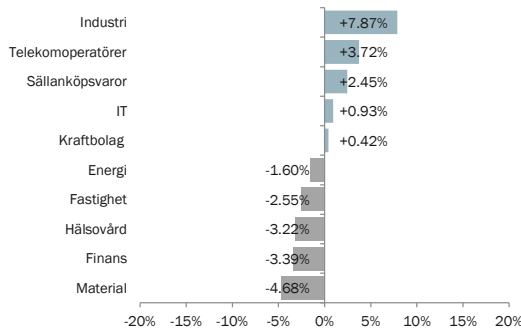
PLACERINGSINRIKTNING

Alfred Berg Nordic Gambak är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar i nordiska företag. Förvaltaren fokuserar på företag som är unika inom sitt område, och som anses ha en potential att bidra väsentligt till portföljavgkastningen. Fondens mål är att skapa överavkastning utöver jämförelseindex. Genom en disciplinerad investeringsprocess är förvaltarens mål att skapa överavkastning genom att aktivt välja företag och branscher med attraktiva framtidsutsikter. Både fundamental- och sentimentanalys ligger till grund för att identifiera goda investeringsmöjligheter, men extra stor vikt läggs vid sentimentanalysen. Fondens sammansättning kommer normalt att avvika väsentligt från jämförelseindex, VINX Benchmark, vilket innebär att investerare måste räkna med att avkastningen på fonden kan variera kraftigt i förhållande till utvecklingen i jämförelseindex. Fonden är en UCITS-fond, och har möjlighet att investera i derivat.

SEKTÖRFÖRDELNING



SEKTÖRFÖRDELNING VS INDEX



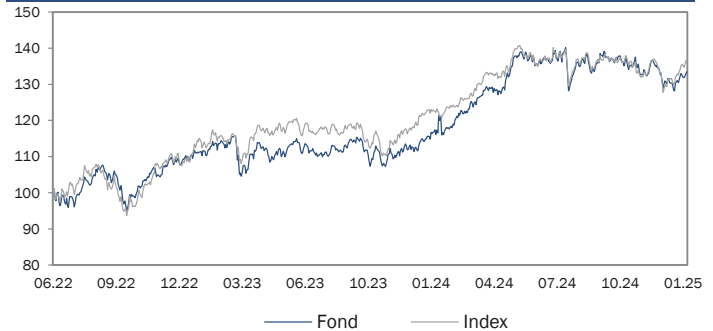
Topp 5 Övertikt vs Index

AMBEA AB	+3.84%
SECURITAS AB (PUBL)	+3.54%
ABB LTD	+2.67%
STOREBRAND ASA	+2.62%
KONECRANES OYJ	+2.54%

Topp 5 Undervikt vs Index

INVESTOR AB	-5.07%
VOLVO AB	-3.69%
ATLAS COPCO AB	-3.46%
NOVO NORDISK A/S	-3.41%
NORDEA BANK ABP	-2.96%

Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning

	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	11.62%	12.57%	-0.95%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	13.45%	10.66%	+2.79%
Avkastning YTD	2.58%	5.51%	-2.93%
Avkastning 3 månader	-0.43%	1.10%	-1.53%
Avkastning 1 månad	2.58%	5.51%	-2.93%

Årlig avkastning

	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	12.58%	6.34%	-	-	-
Index	5.30%	13.23%	-	-	-
Relativ	+7.28%	-6.89%	-	-	-

Riskindikatorer

	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	12.72%	10.66%
Tracking Error 12 månader	7.51%	-
Informationskvot 12 månader	0.27	-

10 största innehav

ABB LTD	4.20%
SECURITAS AB (PUBL)	3.99%
AMBEA AB	3.84%
TELEFONAKTIEBOLAGET L M ERICSSON	3.81%
NOVO NORDISK A/S	3.64%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.59%
STOREBRAND ASA	3.01%
DANSKE BANK A/S	2.97%
KONECRANES OYJ	2.86%
AAK AB	2.70%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

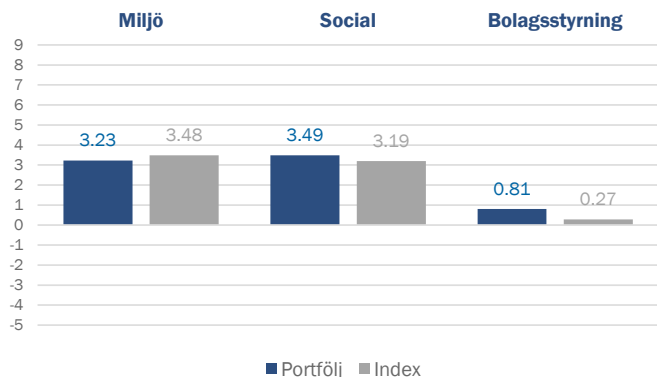
Total ESG Score

57.52

Index: 56.95



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	31.6
Index	34.6



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	96.21 %	99.88 %
Koldioxidavtryck	94.46 %	99.36 %

ESG-score - Topp 5

NOKIA OYJ
ABB LTD
TELEFONAKTIEBOLAGET L M ERICSSON
KONECRANES OYJ
DSV A/S

ESG-score - Botten 5

NORDNET AB PUBL
ALLEIMA AB
HOIST FINANCE AB
SWECO AB
BETSSON AB

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

2025 inleddes starkt på de flesta av världens börser. Efter en något ojämn avslutning på 2024 kom investerarna tillbaka starkt när 2025 inleddes. Det är svårt att sätta fingret på en specifik orsak, men kan kanske ses som en reaktion på osäkerheten inför julen. 2024 var ett bra år på börserna, med stora individuella skillnader. För Norden var den underliggande utvecklingen också god; En klar majoritet av bolagen i det nordiska indexet tjänade mer pengar per aktie 2024 än 2023. På lång sikt är sambandet mellan vinsttillväxt och eget kapital obestridligt.

Rapportsäsongen för det fjärde kvartalet börjar vanligtvis i slutet av januari/februari. Än så länge, efter att ungefär en fjärdedel av bolagen i det gemensamma nordiska indexet har rapporterat, är bilden relativt god. Vi följer utvecklingen med stort intresse.

Den relativt sett starkaste sektorn för Nordic Gambak under januari var konsumtion, kommunikationstjänster och allmännyttiga företag. När det gäller konsumtion beror den goda utvecklingen på att aktier som fonden är överviktad i presterade bra. Det gällde Scandic Hotels, Clas Ohlsson och Harvia. På den negativa sidan stack tillverkningsindustrin ut tydligt. Tillverkningsindustrin har under en längre tid varit fondens största sektorinnehav, men i januari var det industriaktier som inte finns i fonden som gick bäst. Sektorn följde jämförelseindex, men drevs av aktier som inte ingår i fonden.

I absoluta tal är de största sektorerna i Nordic Gambak fortfarande industrin, med finans som nummer två. Den finansiella sektorn är underviktad, liksom råvaror och hälsa. Den aktiva andelen är 71.

Vid utgången av månaden var fondens största innehav ABB (4,2%), Securitas (4,1%) och Ambea (4,0%). Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Dynavox Group som steg 18,8 procent (0,3 procent i portföljnivå), Tele2 som steg 12,3 procent (0,3 procent) och Storebrand som steg 9,7 procent (0,3 procent). Negativt var Ericsson som föll 7,2% (-0,3% på portföljbasis), Høegh Autoliners som föll 8,9% (-0,2%) och Cargotec som var ned 6,2% (-0,2%). Under månaden ökade vi våra innehav i bland annat Gjensidige, Handelsbanken och Mildef Group. Vi har minskat våra innehav i Rockwool, Cargotec och Essity.

FONDFAKTA

NAMN Alfred Berg Nordic Gambak R (SEK)

FONDBOLAG Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN N00012479783

LEGAL FORM

SFDR-KLASSIFICERING Artikel 8

STARTDATUM 14.06.2022

STRATEGI Nordisk aktiefond

INDEX VINX Benchmark Cap NI (SEK)

Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

RISKKLASS
PRIIPS



VALUTA SEK

FONDFÖRMÖGENHET 1 320.8m SEK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 133.5553 SEK

FONDENS KONTONR N/A

BIC KOD N/A

MINSTA INVESTERING 100 SEK

FÖRVALTARE Kristian Tunaal, Leif Eriksrød

LÖPANDE KOSTNADER 1.41%

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.