

# Alfred Berg Nordic Gambak R (SEK)

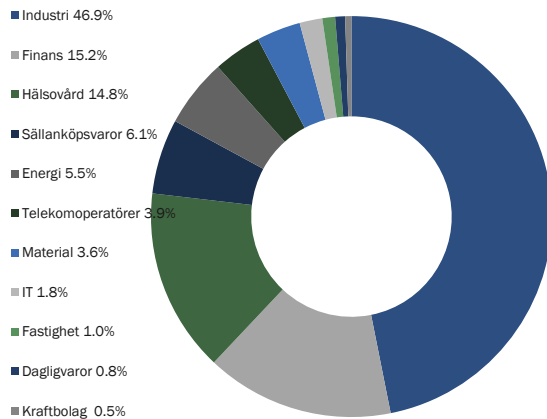
Produktblad 28.06.2024

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](http://www.alfredberg.se).

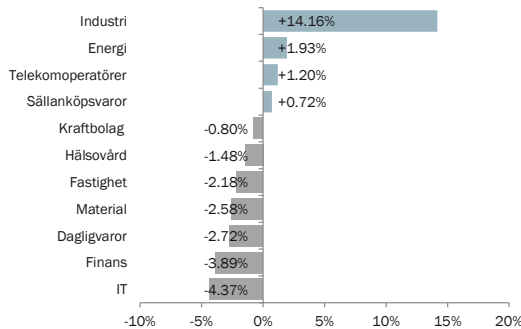
## PLACERINGSINRIKTNING

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.

## SEKTORFÖRDELNING



## SEKTORFÖRDELNING VS INDEX



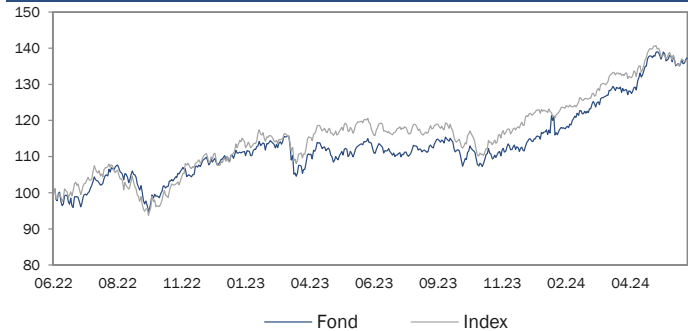
## Topp 5 Övertikt vs Index

WARTSILA OYJ ABP	+3.97%
HOEGH AUTOLINERS ASA	+2.72%
ATLAS COPCO AB	+2.63%
CARGOTEC OYJ	+2.39%
VBG GROUP AB	+2.32%

## Topp 5 Undervikt vs Index

INVESTOR AB	-4.69%
NORDEA BANK ABP	-2.82%
ASSA ABLOY AB	-1.98%
EQUINOR ASA	-1.93%
DSV A/S	-1.84%

## Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

## Avkastning

	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	16.86%	16.55%	+0.31%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	20.87%	14.74%	+6.13%
Avkastning YTD	18.76%	11.15%	+7.61%
Avkastning 3 månader	6.52%	2.52%	+4.00%
Avkastning 1 månad	-1.18%	-1.18%	-0.00%

## Årlig avkastning

	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	6.34%	-	-	-	-
Index	13.23%	-	-	-	-
Relativ	-6.89%	-	-	-	-

## Riskindikatorer

	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	12.24%	10.65%
Tracking Error 12 månader	8.80%	-
Informationskvot 12 månader	0.42	-

## 10 största innehav

NOVO NORDISK A/S	9.45%
ATLAS COPCO AB	7.82%
WARTSILA OYJ ABP	4.67%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.72%
ABB LTD	3.39%
DANSKE BANK A/S	2.90%
VOLVO AB	2.87%
HOEGH AUTOLINERS ASA	2.72%
KEMIRA OYJ	2.53%
KONECRANES OYJ	2.51%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

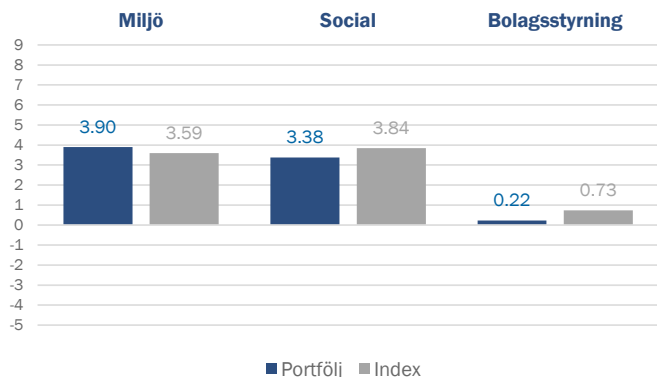
Total ESG Score

**57.50**

Index: 58.17



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	68.2
Index	36.3



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	91.60 %	99.89 %
Koldioxidavtryck	92.40 %	99.62 %

## ESG-score - Topp 5

ABB LTD  
VIAPLAY GROUP AB  
FORTUM OYJ  
WARTSILA OYJ ABP  
SAAB AB

## ESG-score - Botten 5

AVANCE GAS HOLDING LTD  
PROTECTOR FORSIKRING ASA  
DOF GROUP ASA  
ODFJELL DRILLING LTD  
MUNTERS GROUP 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/mesuring-carbon-footprints>

# FÖRVALTARKOMMENTARER

Det första halvåret har varit ett mycket starkt halvår på de internationella börserna och Norden har hängt med. Under juni var det dock stiltje i Norden med en avkastning runt noll för de största nordiska indexen. Internationellt fanns också en större spridning i fältet, där bland annat de politiska händelserna i Frankrike satte sina spår. Vi går snart in i rapportsåsongen för det andra kvartalet. Normalt sett väger bolagens resultat tyngre än externa händelser.

Den bästa sektorn i Norden till och med juni var hälsa, följt av informationsteknik och finans. Svagast var energi, konsumentvaror och råvaror. Inom hälso- och sjukvårdssektorn är Novo Nordisk återigen den överlägset största bidragsgivaren. För den svagaste sektorn, energibolagen, är det vindkraftsbolaget Ørsted som drar ner mest, värt att notera är att denna sektor har så få bolag att enskilda företag kan få en ovanligt stor påverkan.

Den relativt sett starkaste sektorn för Nordic Gambak i juni var råvaror, följt av tillverkningsindustrin. Fonden stärktes mot index på en undervikt i materialsektorn och vi har undvikit de aktier i sektorn som utvecklades svagt i juni. Samtidigt utvecklades fonden väl inom tillverkningsindustri. Sektorn som helhet hade ingen bra månad, men fondens innehav utvecklades väl. Relativt sett var IT-fondens svagaste sektor i juni, där Dynavox var den största negativa bidragsgivaren.

I absoluta tal är de största sektorerna i Nordic Gambak fortfarande industri, finans och hälsa. Relativt sett – mätt i förhållande till index – är tillverkning och energi den största sektorpositioneringen. De mest underviktade sektorerna är IT och finans.

Det viktigaste absoluta bidraget till avkastningen under juni var tillverkning, råvaror och hälsa. Inom hälsa har vi några utvalda tjänster som hade en bra utveckling i juni, Novo Nordisk först och främst. På den negativa sidan hittar vi konsumentvaror och IT, där våra positioner utvecklades sämre under månaden. Den aktiva andelen är 68. Vid utgången av månaden var fondens största innehav Novo Nordisk (9,5%), Wärtsilä (4,6%) och Atlas Copco B (4,1%).

Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Novo Nordisk som steg 8,6 procent (0,7 procent i portföljnivå), SEB som steg 5,7 procent (0,2 procent) och Ambea som steg 8,4 procent (0,2 procent). Negativt var Viaplay som föll 22,6% (-0,3% på portföljbasis), Wärtsilä som föll 6,1% (-0,3%) och Munters som föll 11,7% (-0,2%). Under månaden har vi ökat våra innehav i bl.a. Tele2, AAK och Alk-Abello. Vi har minskat våra innehav i Pandora, Saømar och Securitas.

## 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**

**INDEX** VINX Benchmark Cap NI (SEK)

**VALUTA** SEK

**FONDFÖRMÖGENHET** 1 287.6m NOK

**KURSNOTERING** Daglig

**ANDELSKURS** 137.3438 SEK

**FONDENS KONTONR** N/A

**BIC KOD** N/A

**MINSTA INVESTERING** 100 SEK

**FÖRVALTARE** Kristian Tunaal, Leif Eriksrød

**RISKKLASS**

**UCITS**



**Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.**

**RISKKLASS**

**PRIIPS**



**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](http://www.alfredberg.se) eller kontakta kundservice: [kundesenter.no@alfredberg.com](mailto: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](http://www.alfredberg.se).