

Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

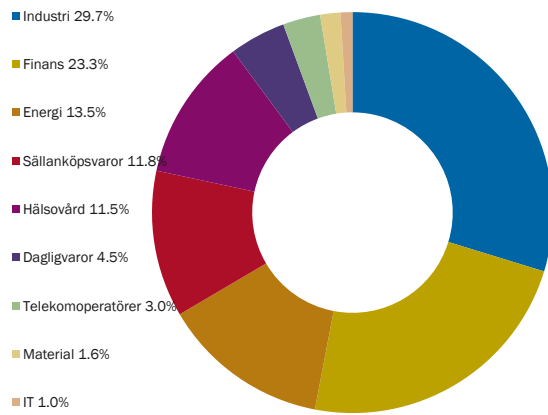
Produktblad 31.10.2023

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.

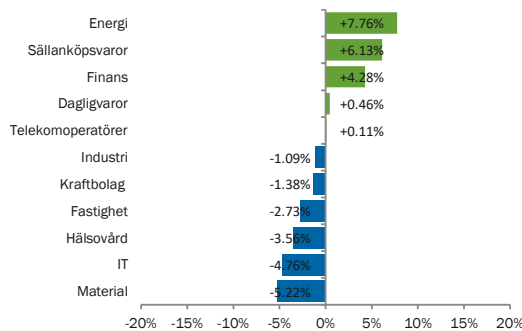
PLACERINGSINRIKTNING

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 portföljavkastningen. 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



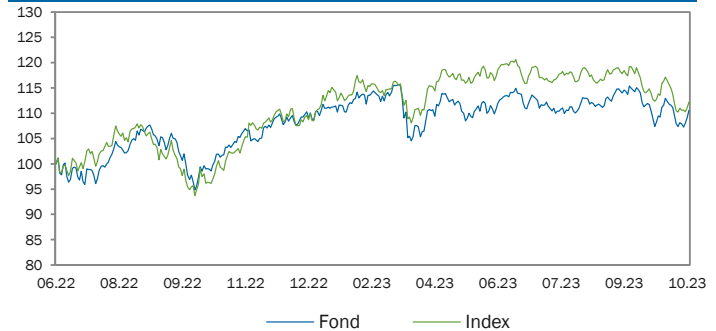
Topp 5 Övertikt vs Index

SYDBANK A/S	+4.86%
BETSSON AB	+4.03%
BW LPG LTD	+3.47%
DANSKE BANK A/S	+2.39%
JYSKE BANK A/S	+2.31%

Topp 5 Undervikt vs Index

INVESTOR AB	-3.84%
EQUINOR ASA	-3.26%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-1.98%
ASSA ABLOY AB	-1.80%
SAMPO OYJ	-1.68%

Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning

	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	7.60%	8.72%	-1.12%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	5.95%	9.66%	-3.71%
Avkastning YTD	1.70%	3.37%	-1.67%
Avkastning 3 månader	-0.58%	-5.10%	+4.52%
Avkastning 1 månad	-1.01%	-2.31%	+1.29%

Årlig avkastning

	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-
Relativ	-	-	-	-	-

Riskindikatorer

	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	14.95%	13.12%
Tracking Error 12 månader	8.32%	
Informationskvot 12 månader	-0.58	

10 största innehav

NOVO NORDISK A/S	9.40%
ATLAS COPCO A	5.19%
SYDBANK A/S	4.86%
VOLVO AB	4.21%
BETSSON AB	4.14%
DANSKE BANK A/S	3.85%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.80%
BW LPG LTD	3.47%
SWEDBANK AB (PUBL)	3.02%
PANDORA A/S	2.78%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

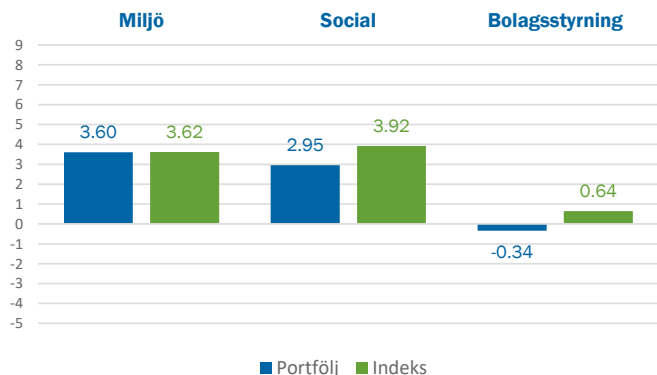
Total ESG Score

56.20

Indeks: 58.18



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

	Indeks
Portfölj	105.4
Indeks	45.4



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Indeks
ESG	97.65 %	100.00 %
Koldioxidavtryck	93.72 %	99.20 %

ESG-score - Topp 5

ASTRAZENECA PLC
ABB LTD
DNB BANK ASA
WARTSILA OYJ ABP
AUTOLIV INC

ESG-score - Botten 5

HENNES & MAURITZ AB
BETSSON AB
D/S NORDEN A/S
ODFJELL DRILLING LTD
TELENOR ASA

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

Oktober var oktober i år också och de flesta av världens ledande börsindex slutade på rött. Detta gällde även för Norden, dock inte mer än -0,3 %.

Geopolitik får mer och mer uppmärksamhet bland investerare. Det brukar vara ett dåligt tecken, så även i år. Förutom Ukraina har Mellanöstern återigen hamnat i nyheterna. Det ligger utanför månadsrapportens mandat att säga något om de mänskliga konsekvenserna, men börskonsekvenserna är relativt små. Världens aktiemarknader har sett oro i Mellanöstern tidigare och det är först när oljeexporten påverkas som börserna verkligen blir oroliga. Hittills har det inte hänt.

Den bästa sektorn i Norden under hela oktober månad var energi. Därefter följde hälso- och materialsektorn. Särskilt det senare är något intressant, materialsektorn anses ofta vara cyklisk. Uppgången i denna sektor tyder på ökat förtroende för ekonomin bland investerarna. På den svaga sidan har vi IT och leverantörssektorn. Båda dessa är starkt påverkade av företagspecifika händelser, särskilt Ørstedt inom leverantörssektorn.

Den starkaste sektorn för Nordic Gambak i oktober var industri, följt av energi och IT. 2023 har industrin varit en övervikt för fonden och det gav resultat i oktober. Detsamma gäller energi, medan meravkastningen inom IT främst beror på fondens underviktade sektor och sektorn var svag.

Active share är 67.

Fonden har en övervikt inom energi, konsumentvaror och finanssektorn. Efterfrågan på energi fortsätter att öka, vilket gynnar energitransporter, prospektering och utvinning. För vår del styrs konsumtionen mer av bolagsspecifika beslut, medan det finns en övervikt inom bankverksamheten som utgör vår exponering inom finans. Då undervikter, material, IT och hälsa sticker ut. Material har varit svaga, troligen pga investerarnas rädsla för den ekonomiska cykeln. IT är ofta företagsspecifikt, men det är bland de sektorer som drabbas mest av stigande räntor. Hälsa är också väldigt företagsspecifikt, branschen omfattar allt från jätten Novo Nordisk till små utvecklingsföretag.

I slutet av månaden var fondens största positioner Novo Nordisk (9,4 %), Sydbank (4,7 %) och Volvo (4,1 %).

Aktier som bidrog mest i positiv riktning var BW LPG som steg 17,3 % (0,5 % på portföljnivå), Høegh Autoliners som steg 22,7 % (0,04 %) och VBG Group som steg 23,6 % under månaden (0,3 %). I negativ riktning drog Sydbank, som föll 4,7 % (-0,2 % på portföljbasis), FLSmith som föll 13,1 % (-0,2 %) och Betsson som föll 4,7 % (-0,2 %).

Under månaden har vi utökat positionerna inom bl.a. Securitas, UPM-Kymmene och DS Norden. Vi har minskat positionerna i Mesto, FLSmith och Evolution Gaming.

FONDFAKTA

NAMN Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

FONDBOLAG Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN NO0012479783

LEGAL FORM

SFDR-KLASSIFICERING Artikel 8

STARTDATUM 14.06.2022

STRATEGI

INDEX VINX Benchmark Cap NI (SEK)

VALUTA SEK

FONDFÖRMÖGENHET 975.3m NOK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 110.6137 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



FÖRVALTNINGSavgift 1.40%

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.