

Nordic Small Cap ESG A - C (SEK)

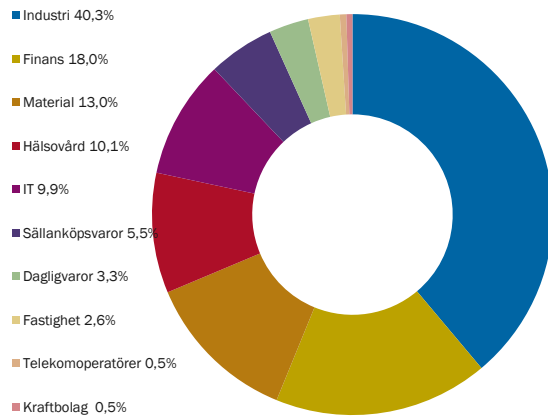
Produktblad 31.12.2022

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.

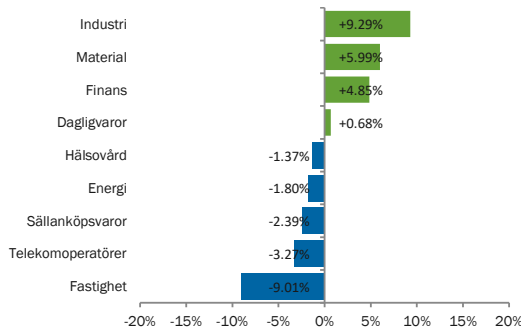
PLACERINGSINRIKTNING

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.

SEKTORFÖRDELNING



SEKTORFÖRDELNING VS INDEX



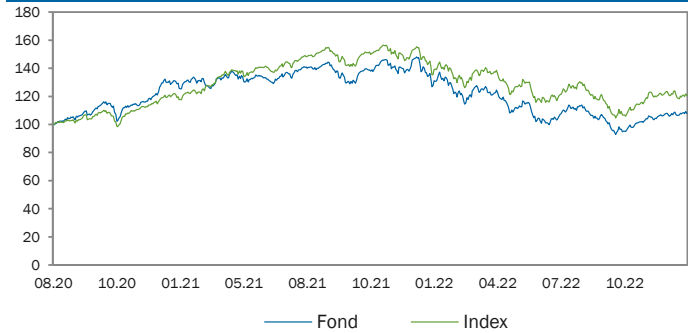
Topp 5 Övertikt vs Index

HEXATRONIC GROUP AB	+3.57%
SYDBANK A/S	+3.15%
MUNTERS GROUP AB	+3.05%
ORION OYJ	+2.72%
LOOMIS AB	+2.40%

Topp 5 Undervikt vs Index

AB SAGAX (PUBL)	-1.43%
LIFCO AB	-1.39%
AB SKF	-1.36%
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	-1.28%
SKANSKA AB	-1.23%

Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	7.96%	8.26%	-0.30%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	-25.58%	-20.13%	-5.45%
Avkastning YTD	-25.58%	-	-
Avkastning 3 månader	14.29%	13.30%	+0.99%
Avkastning 1 månad	1.30%	-0.93%	+2.23%

Årlig avkastning	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	17.98%	-	-	-	-
Index	33.56%	-	-	-	-
Relativ	-15.58%	-	-	-	-

Riskindikatorer	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	20.44%	-
Tracking Error 12 månader	11.56%	-
Informationskvot 12 månader	-0.12	-

10 största innehav

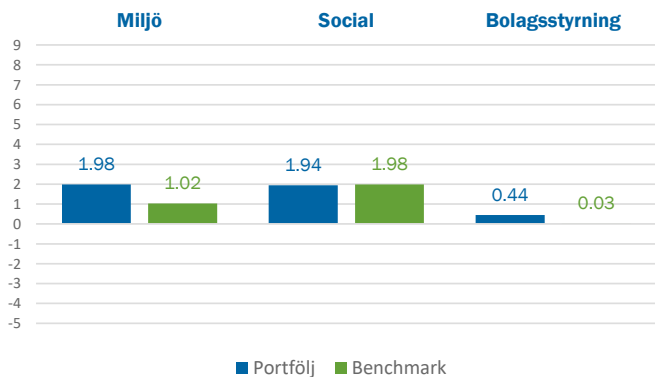
HEXATRONIC GROUP AB	4.10%
SYDBANK A/S	3.63%
MUNTERS GROUP AB	3.41%
TRELLEBORG AB	3.22%
ISS A/S	3.04%
SECURITAS AB (PUBL)	2.93%
LOOMIS AB	2.81%
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	2.72%
ORION OYJ	2.72%
BONESUPPORT HOLDING AB	2.41%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score
54.36
Benchmark: 53.04



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	90.0
Benchmark	84.5



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	98.64 %	93.19 %
Koldioxidavtryck	95.30 %	92.31 %

ESG-score - Topp 5

ISS A/S
BILLERUDKORSNAS AB
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA
ORION OYJ
COOR SERVICE MANAGEMENT

ESG-score - Botten 5

BONHEUR ASA
PROTECTOR FORSIKRING ASA
SINCH AB
GRIEG SEAFOOD ASA
CHEMOMETEC A/S

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

Den nordiska aktiemarknaden utvecklades negativt under december månad. Inom de nordiska aktiemarknaderna (lokala valutor) utvecklades den danska (+2,9%) marknaden bäst följt av Finland (-1,9%), Norge (-2,6%) och Sverige (-2,7%). De nordiska småbolagen (MSCI Nordic Small Cap, -0,5% i SEK) utvecklades något sämre i jämförelse med de större bolagen (MSCI Nordic index, +0,25% i SEK). På sektornivå vad gäller småbolagen var de två starkaste sektorerna konsument dagligvaror (+3,9%) följt av finansiella bolag (+1,7%). De två svagaste sektorerna var kraftbolag (-8,1%) samt sektorn för läkemedel (-4,2%). Under månaden noterades bland annat Beijer Ref:s förvärv av amerikanska Heritage Distribution, Dunis försäljning av 25% i Biopak och Hexatronics avtal med Grizzly Broadband vad gäller fiber till hem i Montana, USA. Vinstvarningar utfärdades från till exempel Eltel, Fiskars, Uponor, XXL och Kamux. Bland månadens vinnare finns aktier som Egetis Therapeutics (+74%), Ready International (+61%) och Ovzon (+44%). I botten återfinns aktier som Azelia Pharma (-41%), Valoe Oyj (-38%) och Q-linea (-37%).

Fonden ökade med 1,0% under månaden medan fondens jämförelseindex, Carnegie Nordic Small Cap, minskade med 0,7%. På sektornivå så var vid månadens slut industrisektorn den största övervikten (+6,3%) följt av finansiella bolag (+4,4%). Fastighetssektorn utgjorde den största undervikten (-8,5%) följt av sektorn för kommunikationstjänster (-3,6%). På bolagsnivå så utgjorde positionerna i Hexatronic (+3,5%), Sydbank A/S (+3,2%) och Munters (+3,1%) de största relativa övervikterna.

De aktier som bidrog mest till fondens relativa utveckling under månaden var innehaven i Collector Bank, Sydbank A/S och Munters. De aktier som utvecklades sämst under månaden i relativa termer var Billerud, Loomis och Gapwaves.

Vi har under månaden bland annat köpt aktier i TietoEvry Oyj, Kemira Oyj och Cargotec Oyj. Vi har under samma period bland annat reducerat våra innehav i Elkem ASA, Orion Oyj och sålt ut innehavet i Bufab. Vi är överviktade inom sektorerna för industri och finansiella bolag och underviktade inom sektorerna för fastigheter och kommunikationstjänster. Vi är "stock pickers" och har därmed ingen uttalad sektorallokering, men bolag inom samma sektorer har vanligtvis vissa gemensamma drag. I och med detta kan våra sektorvikter komma att påverkas.

FONDFAKTA

NAMN	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG 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) RI

RISIKLASS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

VALUTA	SEK	FÖRVALTNINGSAVGIFT	1.75%
FONDFÖRMÖGENHET	193.2m SEK	MAX INSÄTTNINGSAVGIFT	0.00%
KURSNOTERING	Daglig	MAX UTTAGSAVGIFT	0.00%
ANDELSKURS	121.6283 SEK	PRESTATIONSBASERAD AVGIFT	0.00%
FONDENS KONTRONR	N/A		
BIC KOD	N/A		
MINSTA INVESTERING	100 SEK		
FÖRVALTARE	Dan Fredrikson, Kristian Tunaal		

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.