

# Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

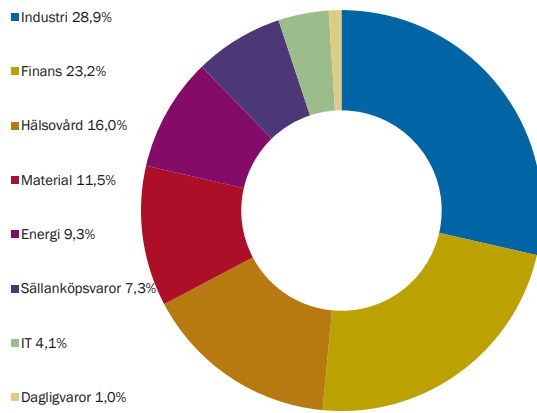
## Produktblad 31.12.2022

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

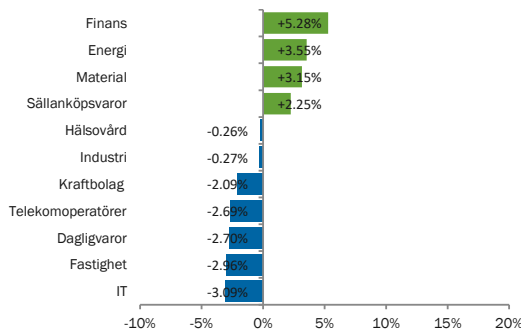
### PLACERINGSINRIKTNING

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 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	+4.60%
NEW WAVE GROUP AB	+3.98%
HEXATRONIC GROUP AB	+3.83%
JYSKE BANK A/S	+3.18%
EQUINOR ASA	+3.12%

### Topp 5 Undervikt vs Index

INVESTOR AB	-3.39%
DSV A/S	-2.83%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-2.31%
NOKIA OYJ	-1.94%
HEXAGON AB	-1.76%

### Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	-	-	-
Avkastning YTD	-	-	-
Avkastning 3 månader	13.71%	14.38%	-0.67%
Avkastning 1 månad	-0.11%	-0.97%	+0.85%

Årlig avkastning	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-	-	-	-	-
Index	-	-	-	-	-
Relativ	-	-	-	-	-

Riskindikatorer	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	-	-
Tracking Error 12 månader	-	-
Informationskvot 12 månader	-	-

### 10 största innehav

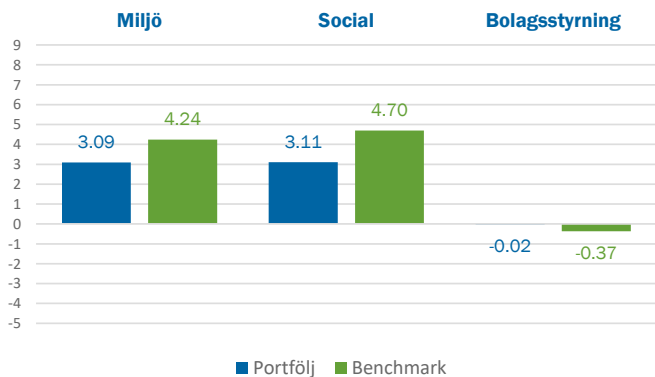
NOVO NORDISK A/S	9.59%
EQUINOR ASA	6.16%
SYDBANK A/S	4.60%
NEW WAVE GROUP AB	4.04%
SAMPO OYJ	3.94%
HEXATRONIC GROUP AB	3.83%
UPM-KYMMENE OYJ	3.20%
JYSKE BANK A/S	3.18%
ATLAS COPCO A	3.14%
BETSSON AB	3.09%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score  
**56.18**  
Benchmark: 58.57



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	181.6
Benchmark	60.8



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	98.06 %	100.00 %
Koldioxidavtryck	98.06 %	100.00 %

## ESG-score - Topp 5

ISS A/S  
ASTRAZENECA PLC  
NORSK HYDRO ASA  
ORION OYJ  
UPM-KYMMENE OYJ

## ESG-score - Botten 5

BETSSON AB  
ODFJELL DRILLING LTD  
SALMAR ASA  
D/S NORDEN A/S  
TRELLEBORG 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 koldioxidkvalivalenter 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

December var ännu en månad av tillväxt på de nordiska börserna. Internationellt var situationen något annorlunda, de flesta internationella index slutade i minus. 2022 var ett år av nedgång på de flesta internationella börser.

Det råder en blandad syn på prognosen för ekonomin 2023. 2022 medförde inflation och räntehöjningar samt ökad geopolitisk osäkerhet. 2023 blir året då vi ser de långsiktiga konsekvenserna. Lyckligtvis har företagens resultat hållit sig bra, 2022 var ett år med stigande resultat 2021 i Norden.

Nordens bästa sektorer i december var konsumtion, infrastruktur och hälsa. Alla tre hör till vad som ofta kallas defensiva sektorer. Men konsumtionsvarusektorn har mycket fisk och skaldjur, och fisk- och skaldjursbestånden styrs nu lika mycket av politik som av något annat. De svagaste sektorerna var IT och energi.

De viktigaste positiva bidragsgivarna för Alfred Berg Nordic Gambak i december var finans-, IT- och konsumentsektorerna. Konsumtion och energi drog i negativ riktning. Fondens active share är 68. Fonden har en övervägande inom finans och materialenergi.

Fonden är underviktad inom hälsa, IT och fastigheter. Vid utgången av månaden var fondens största positioner Novo Nordisk (9,6%), Equinor (6,2%) och Sydbank (4,6%).

Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Novo Nordisk som steg 8,7% (0,8% på portföljnivå), Sydbank som steg 13,5% (0,5%) och DS Norden som steg 15,3% under månaden (0,2%). Equinor, som föll 7,2% (-0,5% på portföljbasis), Genmab, som föll 7,8% (-0,2%) och BW LPG, som föll 12,8% (-0,2), drog i negativ riktning. Under månaden har vi ökat våra positioner inom bland annat Metso Outotec, TietoEvry och Kemira.

Vi har minskat positionerna Aker Solutions, Neste OY och Securitas. Några nyckeltal för portföljen är aggregerade (förväntas komma 12 månader) P/E är 11,4 mot 13,4 för indexet. Under de senaste tre månaderna har konsensus EPS för de kommande 12 månaderna ökat med 8% för portföljbolag.

## FONDFAKTA

**NAMN** Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

**RISIKLASS**



**FONDBOLAG** Alfred Berg Kapitalförvaltning AS

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

**ISIN** N00012479783

**LEGAL FORM**

**SFDR-KLASSIFICERING** Artikel 8

**STARTDATUM** 14.06.2022

**STRATEGI**

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

**VALUTA** SEK

**FONDFÖRMÖGENHET** 881.5m NOK

**KURSNOTERING** Daglig

**ANDELSKURS** 108.7594 SEK

**FONDENS KONTONR** N/A

**BIC KOD** N/A

**MINSTA INVESTERING** 100 SEK

**FÖRVALTARE** Kristian Tunaal, Leif Eriksrød

**FÖRVALTNINGSavgift** 2.00%

**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).