

# Alfred Berg Income R (SEK)

## Produktblad 28.02.2025

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

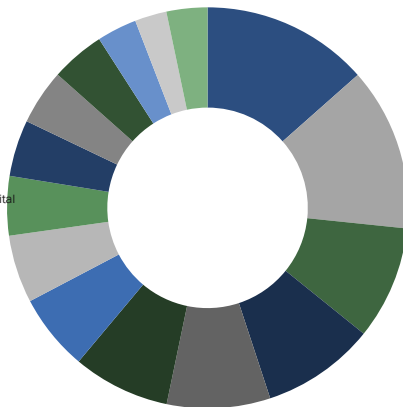
### PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en räntefond som fokuserar på investeringar i kreditobligationer och företagsobligationer på de nordiska räntemarknaderna. Fondens tillgångar kan placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som huvudsakligen utfärdas av företag, inklusive kreditinstitut, men också kommuner, bolåneföretag och regeringar etc. Fondens tillgångar kan också placeras i derivatinstrument, fondandelar och som insättningar i kreditinstitut. Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, för att effektivisera förvaltningen och minska fondens risk och kostnader. Fonden använder också valutaderivat för att säkra fondens innehav mot NOK. Fonden får investera upp till 10% av sitt kapital i onoterade värdepapper. Minst 50% av fondens tillgångar investeras i finansiella instrument från emittenter i Norden. Fondens tillgångar måste placeras för att uppnå en god riskjusterad avkastning. Syftet med en väl diversifierad portfölj är att begränsa fondens risk. Fondens räntedurationsintervall varierar men ligger mellan 0-2 år.

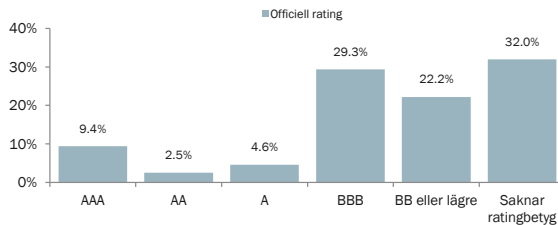
Duratio	Spread	Duratio
Fond	-	-

### SEKTORFÖRDELNING

- Industri 13.5%
- Fastighet 13.2%
- OMF 9.2%
- Dagligvaror 9.1%
- Kraftbolag 8.3%
- Bank och finans 7.8%
- Kommunikation 6.2%
- Juniorsubordinerat kapital 5.5%
- Energi 4.8%
- IT 4.6%
- Material 4.5%
- Sällanköpsvaror 4.3%
- Investmentbolag 3.2%
- Kassa 2.6%
- Övrigt 3.3%

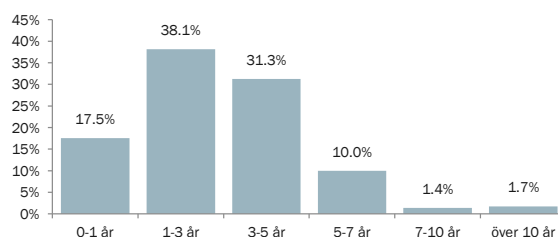


### FÖRDELNING PER KREDITRATING



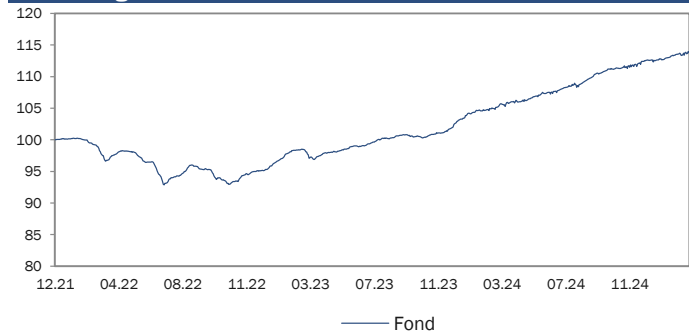
Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

### FÖRDELNING PER FÖRFALLODAG



Förfallet är baserat på datum för första call.

### Utveckling från startdatum



Fonden Alfred Berg Income startade 2014. Andelsklass A startade 3 december 2021 och historiken som visas här är den historiska avkastningen för andelsklass B som har högre kostnader än andelsklass A. Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	4.07%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	5.08%
Avkastning 12 månader	8.40%
Avkastning YTD	1.03%
Avkastning 3 månader	1.17%
Avkastning 1 månad	0.39%

Årlig avkastning	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	9.02%	8.36%	-4.83%	-	-

Riskindikatorer	Fond
Årlig standardavvikelse 36 månader	3.79%

### 10 största innehav

NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	3.57%
DNB BOLIGKREDITT AS	3.11%
HEIMSTADEN BOSTAD AB (PUBL)	2.68%
STORSKOGEN GROUP AB (PUBL)	2.58%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	2.47%
STILLFRONT GROUP AB (PUBL)	2.27%
TDC NET A/S	1.94%
STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)	1.88%
DANSKE BANK A/S	1.69%
LANDSBANKINN HF.	1.59%

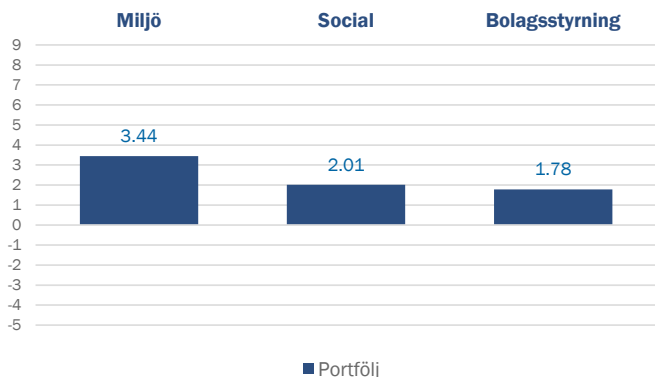
# HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score

57.22



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj 43.0



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	89.97 %	N/A
Koldioxidavtryck	57.23 %	N/A

## ESG-score - Topp 5

VOLVO CAR AB  
FOXWAY HOLDING AB (PUBL)  
NORSK HYDRO ASA  
CITYCON TREASURY B.V  
BOLIDEN AB

## ESG-score - Botten 5

TENSIO AS  
POHJOLAN VOIMA  
INDUTRADE AB (PUBL)  
LERØY SEAFOOD GROUP ASA  
ICA GRUPPEN 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

Februari har präglats av USA:s president Trumps nya tullar mot handelspartners runt om i världen, och hur det kommer att påverka företag, ekonomi och inflation. Marknaden har varit osäker på vilken fot man ska stå på. Kommer tullar och handelsavtal att skapa ny tillväxt och inflation, eller bidra till lägre tillväxt och inflation? Börsen har stigit hittills i år, men i februari började vi se en försvagning av börsen och en något ökad tilltro på en svagare ekonomisk tillväxt. De långa räntorna har sjunkit en hel del i februari, vilket kan tolkas som antingen en tro på en svagare ekonomisk tillväxt eller en "flykt till kvalitet", det vill säga en nedgång i riskapiten.

På kreditobligationsmarknaden har sentimentet varit stabilt positivt. Det var ett uppehåll i mitten av månaden under sportlovet, men annars har det varit många nya obligationer som givits ut och på relativt låga kreditspreadar. Stabiliteten beror sannolikt på att det fortsätter att komma in kapital på räntemarknaden, vilket gör att det finns en god investeringsvilja. Det har även varit en rapportperiod i februari och de flesta bolag har rapporterat i linje med förväntningarna avseende Q4-rapporterna. Den senaste tiden har inneburit ökade geopolitiska risker, där USA hotar att inte stödja Ukraina och Europas vilja kring försvarsinvesteringar har ökat kraftigt. Med detta som bakgrund är det sannolikt att kreditspreadarna kan komma att öka framöver.

Alfred Berg Income genererade en positiv avkastning i februari. Fastigheter och Industri utvecklades bäst, men generellt sett var det god avkastning från stora delar av portföljen. Fonden har en relativt konservativ portfölj med en övervikt i Investment Grade.

## FONDFAKTA

<b>NAMN</b>	Alfred Berg Income R (SEK)
<b>FONDBOLAG</b>	Alfred Berg Kapitalförvaltning AS
<b>ISIN</b>	SE0016275697
<b>LEGAL FORM</b>	Svensk Värdepappersfond (UCITS)
<b>SFDR-KLASSIFICERING</b>	Artikel 8
<b>STARTDATUM</b>	03.12.2021
<b>STRATEGI</b>	Nordisk företagsobligationsfond
<b>INDEX</b>	N/A

Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

**RISKKLASS**  
**PRIIPS**



<b>VALUTA</b>	SEK
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>	6 201.6m SEK
<b>KURSNOTERING</b>	Daglig
<b>ANDELSKURS</b>	113.7876 SEK
<b>FONDENS KONTONR</b>	N/A
<b>BIC KOD</b>	N/A
<b>MINSTA INVESTERING</b>	100 SEK
<b>FÖRVALTARE</b>	Maria Granlund, Henrik Emil Høyerholt, Anna-Karin Hempel

<b>LÖPANDE KOSTNADER</b>	0.81%
<b>MAX INSÄTTNINGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>MAX UTTAGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>PRESTATIONSBASERAD AVGIFT</b>	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).