

# Nordic Small Cap ESG A - C (SEK)

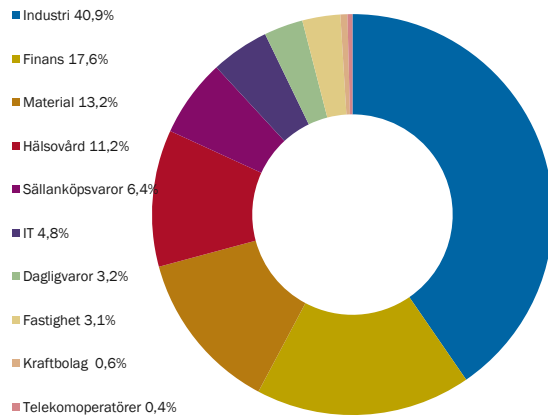
## Produktblad 31.10.2022

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).

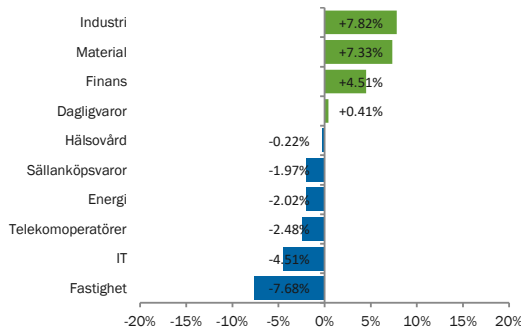
### PLACERINGSINRIKTNING

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.

### SEKTÖRFÖRDELNING



### SEKTÖRFÖRDELNING VS INDEX



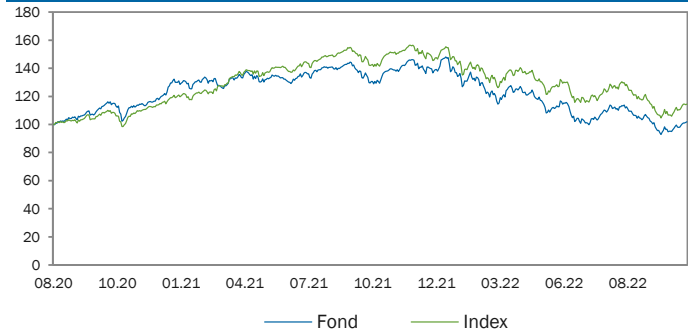
### Topp 5 Övertikt vs Index

HEXATRONIC GROUP AB	+4.89%
ORION OYJ	+3.07%
MUNTERS GROUP AB	+2.70%
BONESUPPORT HOLDING AB	+2.70%
LOOMIS AB	+2.67%

### Topp 5 Undervikt vs Index

AB SKF	-1.53%
SKANSKA AB	-1.49%
BEIJER REF AB	-1.36%
SAAB AB	-1.13%
VALMET OYJ	-0.96%

### Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	5.89%	6.34%	-0.45%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	-25.01%	-21.92%	-3.09%
Avkastning YTD	-29.84%	-25.88%	-3.96%
Avkastning 3 månader	-10.45%	-11.00%	+0.54%
Avkastning 1 månad	7.74%	7.66%	+0.09%

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

Riskindikatorer	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	21.05%	-
Tracking Error 12 månader	10.80%	-
Informationskvot 12 månader	-0.05	-

### 10 största innehav

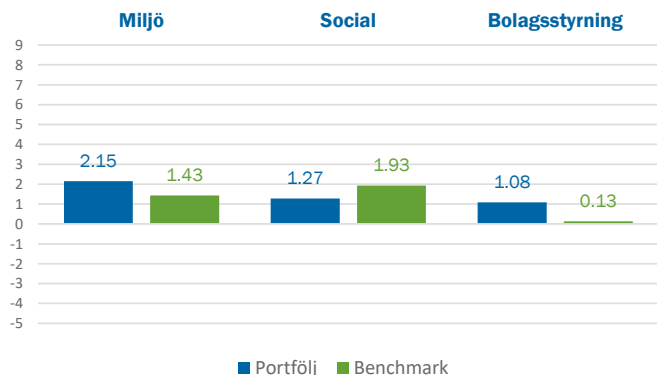
HEXATRONIC GROUP AB	5.51%
TRELLEBORG AB	3.46%
LOOMIS AB	3.15%
ELKEM ASA	3.11%
ORION OYJ	3.07%
MUNTERS GROUP AB	3.03%
SECURITAS AB (PUBL)	3.03%
BONESUPPORT HOLDING AB	2.81%
JYSKE BANK A/S	2.67%
WALLENUS WILHELMSSEN ASA	2.20%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score  
**54.50**  
Benchmark: 53.50



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	86.9
Benchmark	95.1



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	98.82 %	93.28 %
Koldioxidavtryck	95.17 %	91.87 %

## ESG-score - Topp 5

THULE GROUP AB  
BILLERUD AB  
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA  
ORION OYJ  
COOR SERVICE MANAGEMENT

## ESG-score - Botten 5

BONHEUR ASA  
PROTECTOR FORSIKRING ASA  
GRIEG SEAFOOD ASA  
CHEMOMETEC A/S  
GAPWAVES 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

Den nordiska aktiemarknaden utvecklades positivt under oktober månad och volatiliteten på aktiemarknaderna har fortsatt att vara hög. Inom de nordiska aktiemarknaderna (lokala valutor) utvecklades den danska (+8,7%) marknaden bäst följt av Sverige (+6,6%), Norge (+6,6%) och Finland (+5,5%). Småbolagen på de nordiska marknaderna (MSCI Nordic Small Cap, +8,1 % i SEK) utvecklades bättre i jämförelse med de större bolagen (MSCI Nordic index, +7,4% i SEK). På sektornivå vad gäller småbolagen var de två starkaste sektorerna kraftbolag (+16,2%) följt av industriella bolag (+11%). De två svagaste sektorerna var informationsteknologi (+4,0) samt råvarubolag (+5,5%).

Bland de bolag som publicerade bolagsrapporter under oktober månad noterades positiva kursreaktioner i bland annat MTG, Skanska. Getinge Boliden, SKF, Viaplay och Stillfront levererade besvikelser. I övrigt noterades bland annat Hexatronics förvärv av Rochester Cable i USA. Vinstvarningar utfärdades av Gomspace, BE Group, BHG Group, Probi, Thule Group och Nobia. Omvända vinstvarningar (positiva) inkom från bolag såsom Hexatronic, Betsson, och Sinch. Bland månadens vinnare finns aktier som Sinch (+73%), Havila Shipping ASA (+71%), Anoto Group (+48%) och Hexatronic (+42%). I botten återfinns aktier såsom O-linea (-53%), Midsona (-47%) och DOF ASA (-46%).

Fonden ökade med 7,7 % under månaden medan fondens jämförelseindex, Carnegie Nordic Small Cap, ökade med 7,6%. På sektornivå så var vid månadens slut råvaror den största övervikten (+5,6%) följt av industrisektorn (+4,4%). Fastighetssektorn utgjorde den största undervikten (-7,4%) följt av informationsteknologi (-4,7%). På bolagsnivå så utgjorde positionerna i Hexatronic (+4,9%), Orion Oyj (+3,1%) och Munters (+2,7%) de största relativa övervikterna.

De aktier som bidrog mest till fondens relativa utveckling under månaden var innehaven i Hexatronic, Wallenius Wilhelmsen ASA och Bonesupport. De aktier som utvecklades sämst under månaden i relativa termer var Coor Service Management, OX2 och undervikten i Skanska.

Vi har under månaden bland annat köpt aktier i Securitas, AFRY och danska NKT A/S. Vi har under samma period reducerat våra innehav i Axfood, Bonheur ASA och sålt ut innehavet i Addnode Group. Vi är överviktade inom sektorerna för finans och råvaror, där vi inom finanssektorn ser det stigande ränteläget som initialt positivt för banker och försäkringsbolag. Vi är underviktade inom sektorerna för läkemedel och fastigheter där en tilltagande oro finns över det stigande ränteläget och dess påverkan på fastighetssektorn. 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

<b>NAMN</b>	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG A - C (SEK)
<b>FONDBOLAG</b>	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
<b>ISIN</b>	SE0014399549
<b>LEGAL FORM</b>	Svensk verdipapirfond (UCITS)
<b>SFDR-KLASSIFICERING</b>	Artikel 8
<b>STARTDATUM</b>	09.06.2020
<b>STRATEGI</b>	Nordisk aktiefond
<b>INDEX</b>	Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK) RI

### RISIKLASS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

<b>VALUTA</b>	SEK	<b>FÖRVALTNINGSAVGIFT</b>	1.75%
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>	182.0m SEK	<b>MAX INSÄTTNINGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>KURSNOTERING</b>	Daglig	<b>MAX UTTAGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>ANDELSKURS</b>	114.6605 SEK	<b>PRESTATIONSBASERAD AVGIFT</b>	0.00%
<b>FONDENS KONTONR</b>	N/A		
<b>BIC KOD</b>	N/A		
<b>MINSTA INVESTERING</b>	100 SEK		
<b>FÖRVALTARE</b>	Dan Fredrikson, Kristian Tunaal		

For mer informasjon, vennligst besøk [www.alfredberg.se](http://www.alfredberg.se) eller kontakt [kundesenter.no@alfredberg.com](mailto:kundesenter.no@alfredberg.com)

### VIKTIG INFORMATION

Detta är ett marknadsföringsmateriale. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som plasseres i en fond kan øke eller minske i verde og det er ikke sakert at en investerer far tilbake hele det insatte kapitalet. En fond med risk klass 6-7 kan bade minske og øke kraftigt i verde, pa grund av sin sammansetning og de forvaltningsmetoder som anvendes. Alfred Berg reserverer sig for eventuelle fel i informasjonen. Innan du koper en fond rekommenderer vi att du tar del av fondens faktablad, riskniva, fondbestammelser og informationsbroschyr som du hittar pa [www.alfredberg.se](http://www.alfredberg.se).