

# Alfred Berg Nordic Small Cap R (SEK)

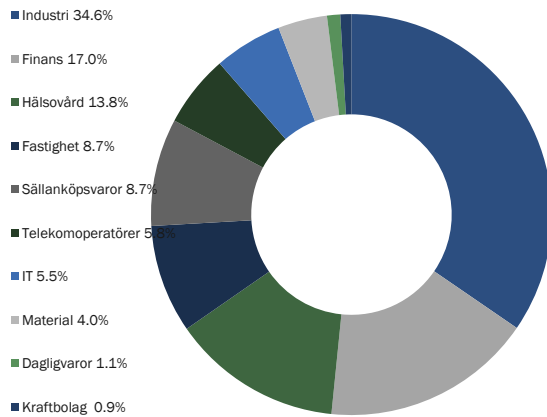
## Produktblad 31.01.2025

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).

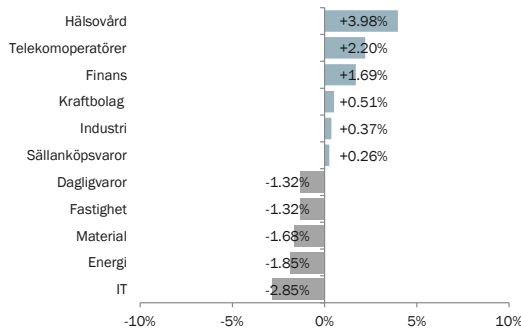
### PLACERINGSINRIKTNING

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



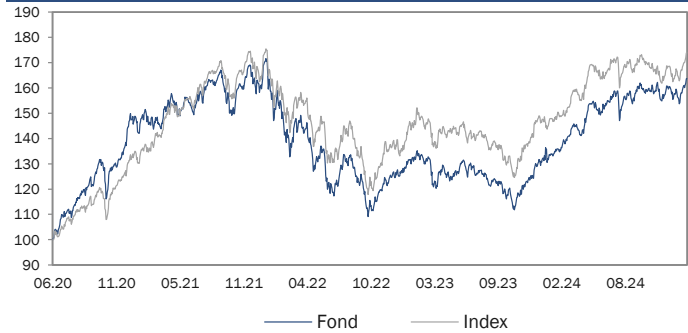
### Topp 5 Övertikt vs Index

PROTECTOR FORSIKRING ASA	+3.63%
SPAREBANKEN VEST	+2.70%
INWIDO AB	+2.64%
NCC AB	+2.45%
BONESUPPORT HOLDING AB	+2.43%

### Topp 5 Undervikt vs Index

SKANSKA AB	-1.51%
AAK AB	-1.33%
AB SAGAX (PUBL)	-1.33%
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	-1.29%
NIBE INDUSTRIER AB	-1.28%

### Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	10.25%	12.93%	-2.68%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	2.13%	3.43%	-1.30%
Avkastning 12 månader	23.03%	17.94%	+5.09%
Avkastning YTD	3.89%	5.42%	-1.52%
Avkastning 3 månader	3.84%	4.44%	-0.60%
Avkastning 1 månad	3.89%	5.42%	-1.52%

Årlig avkastning	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	20.23%	3.53%	-25.58%	17.98%	-
Index	11.12%	10.52%	-21.99%	33.56%	-
Relativ	+9.11%	-6.99%	-3.59%	-15.58%	-

Riskindikatorer	Fond	Index
Årlig standardavvikelse 36 månader	17.49%	17.84%
Tracking Error 36 månader	5.14%	-
Informationskvot 36 månader	-0.25	-

### 10 största innehav

PROTECTOR FORSIKRING ASA	4.06%
SECURITAS AB (PUBL)	3.52%
SPAREBANKEN VEST	2.95%
INWIDO AB	2.83%
BONESUPPORT HOLDING AB	2.79%
NCC AB	2.73%
TELE2 AB	2.61%
AMBEA AB	2.53%
SCANDIC HOTELS GROUP AB	2.42%
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB (PUBL)	2.25%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

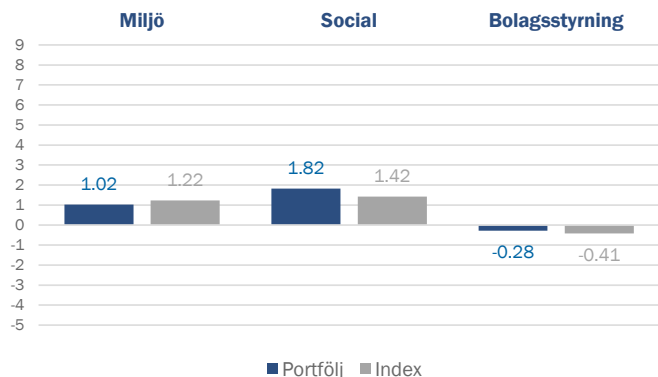
Total ESG Score

**52.55**

Index: 52.23



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	36.6
Index	76.9



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	96.37 %	91.96 %
Koldioxidavtryck	94.53 %	86.55 %

## ESG-score - Topp 5

VIAPLAY GROUP AB  
KONECRANES OYJ  
THULE GROUP AB  
CASTELLUM AB  
AMBU A/S

## ESG-score - Botten 5

LAGERCRANTZ GROUP AB  
NYFOSA AB  
HOIST FINANCE AB  
PROTECTOR FÖRSIKRING ASA  
NP3 FASTIGHETER 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

Aktiemarknaderna i Norden fick under januari månad återigen uppleva en månad med sidledes kursrörelser inledningsvis som dock vändes till positiv utveckling under den senare delen av månaden. Likaså utvecklades de flesta av världens börser starkt under januari och det är svårt att hitta specifik anledning till den starka starten av börsåret men som brukligt är har vissa årsskifteseffekter, där justeringar från december månad och start av nytt år, givit viss påverkan. Rapportsäsongen som precis startat har så här långt sett bättre ut än marknadens förväntningar. På de nordiska marknaderna utvecklades den svenska börsen bäst (+6%) följt av Norge (+5,1%) och Finland (+4,8%) medan den danska börsen underpresterade (-1,4%). De nordiska småbolagen (MSCI Nordic Small Cap, +5,3% i SEK) utvecklades i paritet med de större bolagen (MSCI Nordic Index, +5,1% i SEK). För småbolagen utvecklades sektorerna kommunikationstjänster och råvarusektorn bäst. Sämsta sektorerna var kraft- och fastighetssektorn.

Januari blev en börsmånad med positiv utveckling för nordiska småbolag där dock Alfred Berg Nordic Small Cap utvecklades något sämre än fondens jämförelseindex. De två största bidragsgivarna relativt index var våra övervikter i norska försäkringsbolaget Protector och Dynavox Group som utvecklar kommunikationshjälpmedel. Protector levererade under slutet av månaden en stark rapport med kraftig premietillväxt under det sista kvartalet 2024 (+30%). Dynavox som kommer att presentera sin kvartalsrapport i början av februari fick bland annat se sin kurs stiga i samband med uppgraderingar från analysusur som SEB, Carnegie och Kepler Cheuvreux. De största negativa bidragsgivarna i portföljen var portföljens övervikter i Bonesupport och Ambea. Båda dessa bolag inom hälsovårdssektor har haft en stark utveckling under 2024 och till viss del fått se vinsthemptagningar på senare tid. I fallet Bonesupport lämnades besked från amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA att en patient avlidit i samband med användning av medicinteknikbolagets bensubstitut (Cerament BVF). Enligt informationen skedde dödsfallet den 19 november till följd av akut hjärtstillestånd och vården avbröts. Patienten var 7 år gammal. Enligt utsaga använde kirurgen produkten off-label, alltså utanför den godkända produktetiketten vad gäller bland annat ålder (+9 år), indikation och applicering.

## FONDFAKTA

**NAMN** Alfred Berg Nordic Small Cap R (SEK)

**FONDBOLAG** Alfred Berg Kapitalforvaltning 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)

Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

**RISKKLASS**  
**PRIIPS**



**VALUTA** SEK

**FONDFÖRMÖGENHET** 189.0m SEK

**KURSNOTERING** Daglig

**ANDELSKURS** 157.2958 SEK

**FONDENS KONTONR** N/A

**BIC KOD** N/A

**MINSTA INVESTERING** 100 SEK

**FÖRVALTARE** Dan Fredrikson, Kristian Tunaal

**LÖPANDE KOSTNADER** 1.80%

**MAX INSÄTTNINGSAVGIFT** 0.00%

**MAX UTTAGSAVGIFT** 0.00%

**PRESTATIONSBASERAD AVGIFT** 0.00%

För mer information, 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 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).