

# Alfred Berg Nordic Small Cap R (SEK)

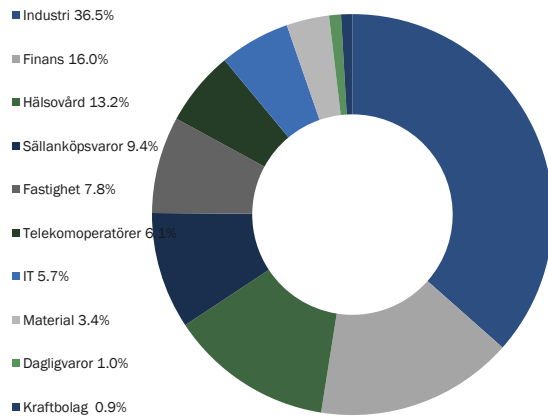
## Produktblad 28.02.2025

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).

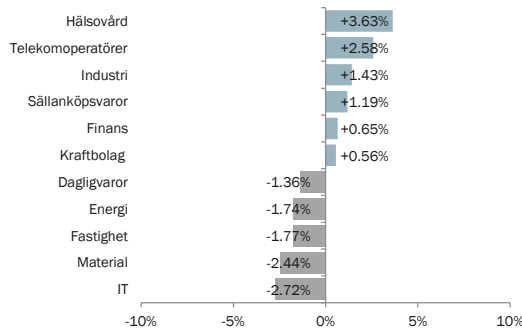
### PLACERINGSINRIKTNING

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



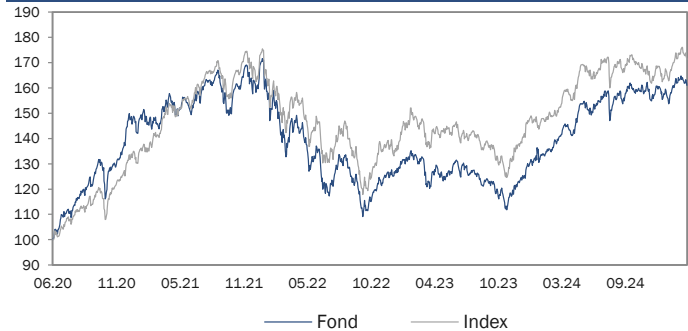
### Topp 5 Övertikt vs Index

PROTECTOR FORSIKRING ASA	+3.31%
AMBEA AB	+2.87%
INWIDO AB	+2.63%
NCC AB	+2.63%
SPAREBANKEN VEST	+2.43%

### Topp 5 Undervikt vs Index

L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB	-1.31%
AAK AB	-1.26%
COPENHAGEN AIRPORTS A/S	-1.21%
AB SAGAX (PUBL)	-1.20%
NIBE INDUSTRIER AB	-1.17%

### Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

Avkastning	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	9.70%	12.35%	-2.66%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	4.02%	4.41%	-0.39%
Avkastning 12 månader	16.88%	14.83%	+2.04%
Avkastning YTD	2.23%	3.88%	-1.65%
Avkastning 3 månader	2.28%	3.82%	-1.53%
Avkastning 1 månad	-1.60%	-1.45%	-0.15%

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	17.00%	17.66%
Tracking Error 36 månader	5.19%	-
Informationskvot 36 månader	-0.07	-

### 10 största innehav

SECURITAS AB (PUBL)	3.79%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	3.71%
AMBEA AB	3.03%
NCC AB	2.94%
INWIDO AB	2.82%
BONESUPPORT HOLDING AB	2.77%
TELE2 AB	2.70%
SPAREBANKEN VEST	2.67%
SCANDIC HOTELS GROUP AB	2.63%
SPAREBANK 1 SMN	2.12%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

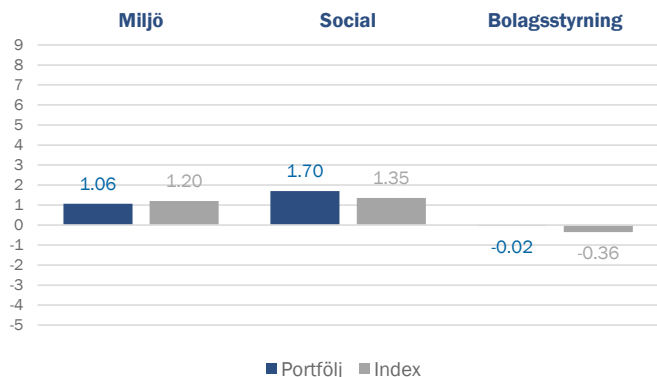
Total ESG Score

**52.74**

Index: 52.20



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj	33.4
Index	79.8



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Index
ESG	95.03 %	94.74 %
Koldioxidavtryck	92.76 %	87.80 %

## ESG-score - Topp 5

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

## 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/measuring-carbon-footprints>

# FÖRVALTARKOMMENTARER

Aktiemarknaderna i Norden fick under februari månad uppleva en månad med sjunkande kursrörelser inledningsvis som dock vändes till positiv utveckling fram till mitten av månaden. Även världens börser visade på blandad utveckling där europeiska stora bolag (Eurostoxx 50) och emerging markets (MSCI EM) steg medan MSCI World och S&P 500 utvecklades negativt. Vi har under början av detta år noterat att europeiska aktier utvecklats starkare och gynnats av en rotation bort från amerikanska teknikaktier samt tecken på förbättring i eurozonens makroekonomiska data. Kvartalsrapporterna för de nordiska småbolagen är i stort sett avklarad och med sammantaget solida rapporter som levererats där vi sett en positiv organisk försäljningstillväxt över året i kombination med generell starkare marginaler och högre EBITA (årsbasis). På de nordiska marknaderna utvecklades den danska börsen bäst (+5,2%) följt av Finland (+3,2%) och Sverige (+2,1%) medan den norska börsen underpresterade (-1,7%). De nordiska småbolagen utvecklades sämre i jämförelse med de större bolagen och där de bästa sektorerna var råvaror och kommunikationstjänster. Sämsta sektorerna var energi- och konsumentstillämpningar.

Februari blev en börs månad med negativ utveckling för nordiska småbolag där Alfred Berg Nordic Small Cap utvecklades i linje med fondens jämförelseindex. De två största bidragsgivarna relativt index var våra övervikter i hälsovårdssektorn, Ambea och Bonesupport. Vård- och omsorgsbolaget Ambea redovisade en omsättning i linje med förväntat under fjärde kvartalet och ett rörelseresultat som var bättre än väntat. Styrelsen föreslog en höjd ordinarie utdelning och ett återköpsprogram av två miljoner aktier. Medicinteknikbolaget Bonesupport redovisade en stark rapport för det fjärde kvartalet med en omsättningstillväxt på 49%. Vi passade på att reducera vårt innehav i samband med kursuppgången som följde på den starka rapporten. De största negativa bidragsgivarna i portföljen var portföljens övervikter i Dynavox och Hoegh Autoliners. Kommunikations-hjälpmiddelsbolaget Dynavox, som var en av januari månads vinnare, levererade en stark rapport vad gäller omsättningen men en något svagare marginal än marknadens förväntningar. Det norska transportbolaget Hoegh Autoliners har fallit tillbaka på börsen i och med sin exponering mot bilfrakt och de pågående tulldiskussionerna.

## FONDFAKTA

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

Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

**RISKKLASS**  
**PRIIPS**



**VALUTA** SEK  
**FONDFÖRMÖGENHET** 193.4m SEK  
**KURSNOTERING** Daglig  
**ANDELSKURS** 154.7803 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%

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 vørde og det er inte sàkert att en investerare får tilbake hela det insatta kapitalet. En fond med risk klass 6-7 kan både minske og øke kraftigt i vørde, på grund av sin sammansætning og de forvaltningsmetoder som anvendes. Alfred Berg reserverer sig for eventuelle fel i informasjonen. Innen du koper en fond rekommenderer vi att du tar del av fondens faktablad, risknivå, fondbeståmmelser og informationsbroschyr som du hittar på [www.alfredberg.se](http://www.alfredberg.se).