

Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

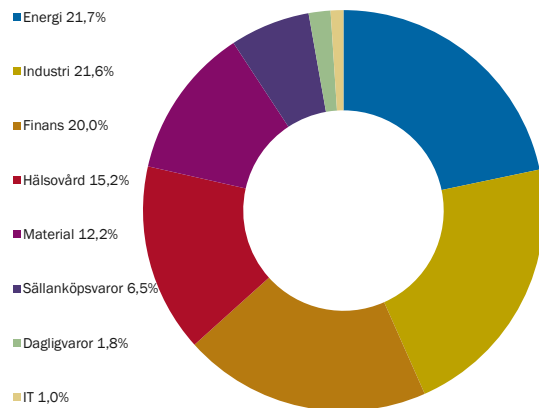
Produktblad 31.10.2022

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.

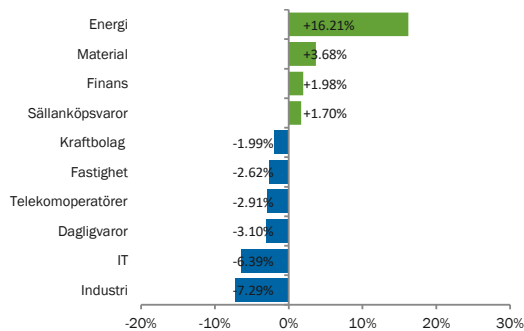
PLACERINGSINRIKTNING

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 portföljavgkastningen. 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.

SEKTORFÖRDELNING



SEKTORFÖRDELNING VS INDEX



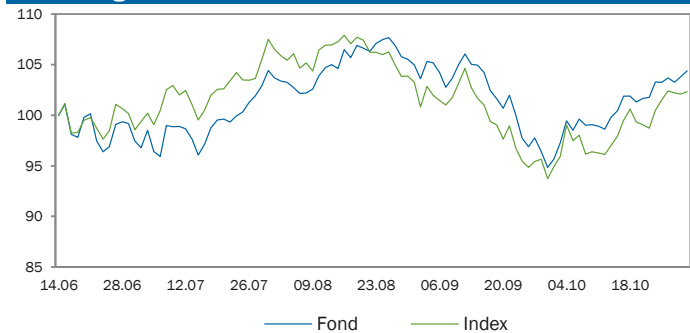
Topp 5 Övertikt vs Index

EQUINOR ASA	+4.80%
HEXATRONIC GROUP AB	+4.32%
SYDBANK A/S	+3.78%
AKER SOLUTIONS ASA	+3.69%
NEW WAVE GROUP AB	+3.22%

Topp 5 Undervikt vs Index

INVESTOR AB	-3.27%
VOLVO AB	-2.38%
ATLAS COPCO AB	-2.29%
DSV A/S	-2.20%
HEXAGON AB	-1.92%

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	0.00%	-4.80%	+4.80%
Avkastning 1 månad	9.15%	7.83%	+1.32%

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

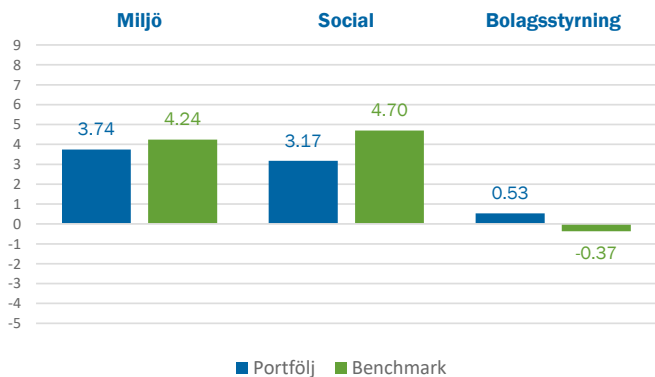
NOVO NORDISK A/S	9.13%
EQUINOR ASA	8.36%
HEXATRONIC GROUP AB	4.32%
SAMPO OYJ	3.96%
SYDBANK A/S	3.78%
AKER SOLUTIONS ASA	3.69%
NESTE OYJ	3.55%
UPM-KYMMENE OYJ	3.35%
NEW WAVE GROUP AB	3.26%
HEXPOL AB	3.07%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score
57.44
Benchmark: 58.57



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	230.6
Benchmark	60.8



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	100.00 %	100.00 %
Koldioxidavtryck	99.84 %	100.00 %

ESG-score - Topp 5

NOKIA OYJ
ISS A/S
ASTRAZENECA PLC
NESTE OYJ
ORION OYJ

ESG-score - Botten 5

GRIEG SEAFOOD ASA
BETSSON AB
ODFJELL DRILLING LTD
NORSKE SKOG ASA
SALMAR ASA

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 koldioxidekvivalenter 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

I år levde oktober inte upp till sitt skrämmande rykte och det nordiska indexet hamnade på 3,3 %, mätt i norska kronor. Det var också en rejäl uppgång på de flesta börser som vi brukar jämföra oss med.

Det finns olika åsikter om tillståndet i ekonomin idag. Det gäller Norden, Väst och världen i stort. Mycket har hänt samtidigt, vi har haft det första stora kriget i Europa på många decennier samtidigt som världen – och kanske framför allt Kina – fortfarande brottas med effekterna av pandemin. Sammanfattningsvis har detta orsakat störningar i ekonomin av sällan skådade mått. Men vi ser nu att flaskhalsar inom bl.a. transporter håller på att lösa sig och att arbetsmarknaden i världens viktigaste ekonomi, USA, fortfarande är god. Detta förstärker vår övertygelse om att det vi ser är en ekonomi i fortsatt behov av kylning, vilket är något helt annat än en lågkonjunktur.

Vi är mitt uppe i rapportsäsongen för tredje kvartalet. Än så länge är siffrorna hyfsat goda, det är fler företag som slår förväntningarna än tvärtom. Sammantaget har också prognoserna för framtida resultat ökat. Men man ska vara medveten om att det är energisektorn som står för den största uppjusteringen.

Bästa sektorn på de nordiska börserna i oktober var konsumentvaror, följt av industri och hälsa. I den motsatta änden föll kommunikationstjänster och hälsa.

De viktigaste positiva bidragsgivarna för Alfred Berg Nordic Gambak var industrin och energisektorn. Ekonomi och hälsa drog i negativ riktning. Active share är 70. Fonden har fortfarande en övervikt i energi och material. Fonden är underviktad de flesta andra, särskilt industri och IT. I slutet av månaden var fondens största positioner Novo Nordisk (9,1 %), Equinor (8,3 %) och Hexatronic (4,3 %). Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Hexatronic som steg 36,3% (1,2% på portföljnivå), Betsson som steg 18,5% (0,5%) och Høegh Autoliners som steg 39,0% under månaden (0,5%). I negativ riktning drog OX2, som föll 19,3% (-0,2% på portföljbasis), TopDanmark som föll 5,9% (-0,2%) och Neste som föll 4,8% (-0,1). Under månaden har vi utökat positionerna inom bl.a. Høegh Autoliners, Genmab och Atlac Copco. Vi har minskat i Huhtamaki, Nokia och Axford. Några nyckeltal för portföljen är att den sammanlagda (förväntade kommande 12 månader) P/E är 10,7 vs. 13,3 för index. Under de senaste tre månaderna har konsensus EPS för de kommande 12 månader ökat med 8% för portföljbolagen.

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 817.2m NOK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 104.4023 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 eller kontakta kundservice: 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.