

Alfred Berg Income A - C (HSEK)

Produktblad 31.08.2022

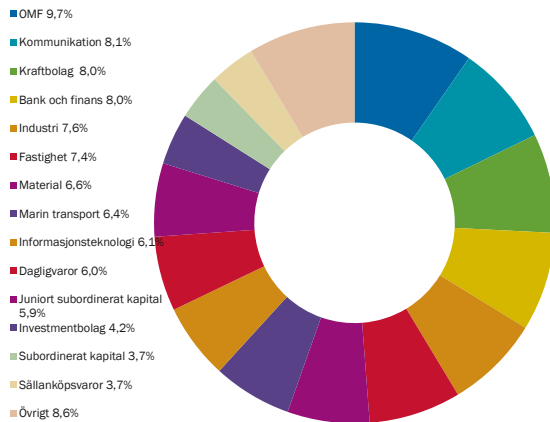
Detta är marknadsföring. Rapporten är inte en rekommendation att köpa eller sälja fondandelar. Före köp av andelar uppmanar vi till läsning av fondens prospekt och nyckelinformation som finns tillgängligt på www.alfredberg.se.

PLACERINGSINRIKTNING

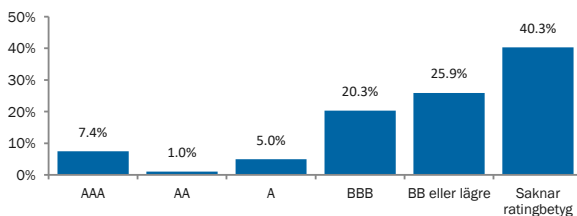
Fonden är en räntefond som fokuserar på investeringar i kreditobligationer och företagsobligationer på de nordiska räntemarknaderna. Fondens tillgångar kan placeras i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som huvudsakligen utfärdas av företag, inklusive kreditinstitut, men också kommuner, 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.

	Duration	Spread	Duration
Fond	0.81		3.43

SEKTORFÖRDELNING

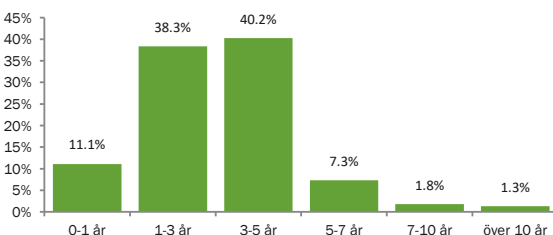


FÖRDELNING PER KREDITRATING



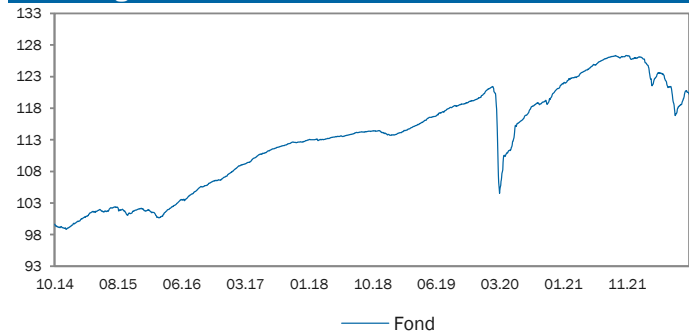
Den andel emittenter/obligationslån som saknar kreditrating från något av kreditvärderingsinstituten S&P, Moody's eller Fitch återfinns i kolumnen "Saknar ratingbetyg".

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	2.40%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	1.45%
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	0.49%
Avkastning 12 månader	-4.67%
Avkastning YTD	-4.58%
Avkastning 3 månader	-0.95%
Avkastning 1 månad	1.29%

Årlig avkastning	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-	-	-	-	-

Riskindikatorer	Fond
Årlig standardavvikelse 36 månader	8.06%

10 största innehav

EIKA BOLIGKREDITT AS	4.00%
STORSKOGEN GROUP AB (PUBL)	2.53%
WALLENUS WILHELMSSEN ASA	2.42%
INTRUM AB	2.22%
HEIMSTADEN BOSTAD AB (PUBL)	2.18%
TELEFONAKTIEBOLAGET L M ERICSSON	2.12%
MØ, RE BOLIGKREDITT AS	2.00%
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ	1.69%
OPEN INFRA AB	1.64%
SEASPAN CORPORATION	1.64%

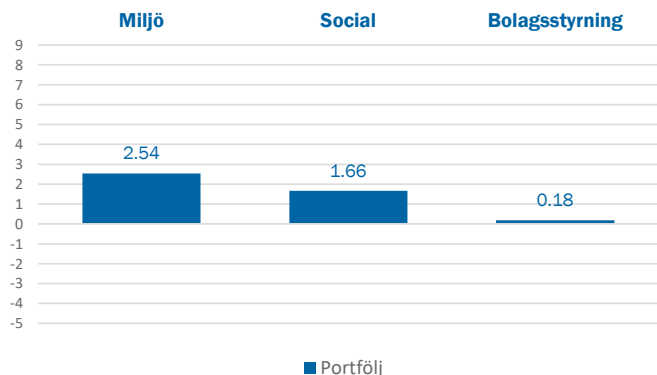
HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score

54.38



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år

Portfölj 207.5



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	98.71 %	N/A
Koldioxidavtryck	51.96 %	N/A

ESG-score - Topp 5

H. LUNDBECK A/S
NOKIA OYJ
CASTELLUM AB
ELECTROLUX AB (PUBL)
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S.A.

ESG-score - Botten 5

BANK NORWEGIAN ASA
MEDIA AND GAMES INVEST SE
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ
ELENIA FINANCE OYJ
BOREAL HOLDING AS

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

Marknaden var volatil i augusti. Medan korta och långa räntor steg i under månaden har kreditmarknaden varit mer volatil. Kreditspreadarna sjönk kraftigt i början av augusti och vände uppåt igen mot slutet av månaden.

De långa räntorna steg avsevärt på grund av förväntningar om höjda centralbanksräntor. Inflationen har fastnat på höga nivåer och arbetsmarknaden är fortsatt ansträngd. Detta kan leda till löneökningar och därmed hög inflation under en längre tid. USA:s centralbankschef Jerome Powells uttalande vid Jackson Hole-konferensen, där han klargjorde att de kommer att höja räntorna tills inflationen har bekämpats, ledde till försvagat marknadssentimentet och har fått krediträntespreadarna att stiga. Uttalanden från några "hökar" från den europeiska centralbanken visar också på en stark vilja att höja räntorna kraftigt i framtiden. Även Riksbankschefen har gjort liknande uttalanden den senaste tiden. I september är det stor sannolikhet att vi får se tredubbla ökning (0,75%) i Sverige, USA, Storbritannien och Europa. Stigande inflation, energipriser och stigande räntor för människor och företag kan leda till recession och det påverkar även kreditmarknaden negativt och ger en mer avvaktande ton.

Primär- och sekundärmarknaderna öppnade upp efter sommaren, men det är mindre aktivitet i år än 2021. Kreditspreadarna gick isär i slutet av månaden när sentimentet försvagades. Nordiska kreditspreadar gick dock isär mindre än internationellt, vilket som vanligt förklaras av lägre likviditet.

Alfred Berg Income hade en bra månad. En stor del av "XO" (cross-over) obligationer gick bra, till exempel bolag som Seaspän, Wallenius Wilhelmsen, Intrum och hybridobligationer inom fastigheter. Vi förväntar oss att en ökad risk för recession kommer att leda till fortsatt hög volatilitet framöver. Däremot har räntor och kreditspreadar redan stigit en hel del och därför ser vi allt mer intressanta möjligheter på marknaden.

FONDFAKTA

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

VALUTA	SEK
FONDFÖRMÖGENHET	5 079.8m NOK
KURSNOTERING	Daglig
ANDELSKURS	95.5874 SEK
FONDENS KONTONR	N/A
BIC KOD	N/A
MINSTA INVESTERING	100 SEK
FÖRVALTARE	Maria Granlund

RISIKLASS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

FÖRVALTNINGSavgift	0.80%
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.