

Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

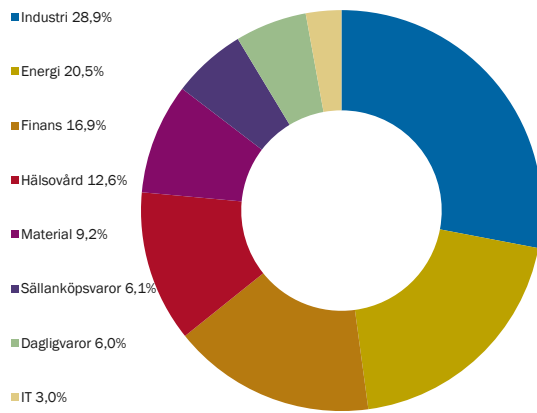
Produktblad 31.08.2022

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.

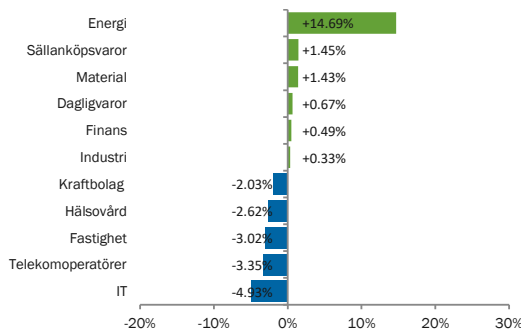
PLACERINGSINRIKTNING

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 portföljavkastningen. 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



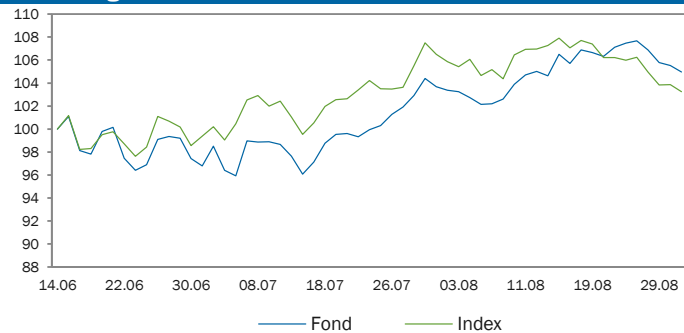
Topp 5 Övertikt vs Index

EQUINOR ASA	+4.55%
AKER SOLUTIONS ASA	+3.51%
NEW WAVE GROUP AB	+3.38%
SYDBANK A/S	+3.20%
TOPDANMARK AS	+3.17%

Topp 5 Undervikt vs Index

ATLAS COPCO AB	-3.46%
INVESTOR AB	-3.05%
DSV A/S	-2.28%
VOLVO AB	-2.19%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	-2.07%

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	-	-	-
Avkastning 1 månad	0.53%	-3.96%	+4.48%

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

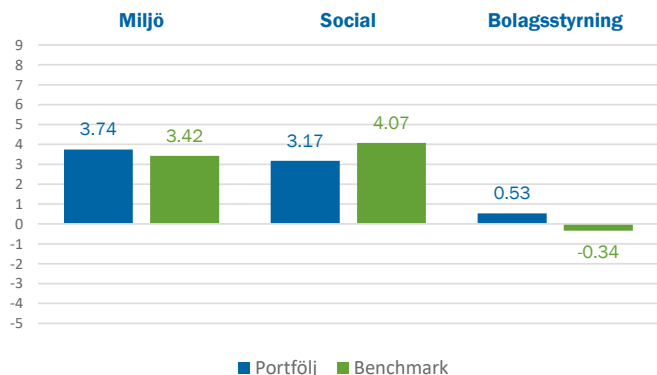
NOVO NORDISK A/S	8.43%
EQUINOR ASA	8.19%
NESTE OYJ	3.71%
SAMPO OYJ	3.58%
AKER SOLUTIONS ASA	3.51%
NEW WAVE GROUP AB	3.43%
SALMAR ASA	3.27%
SYDBANK A/S	3.20%
TOPDANMARK AS	3.17%
HEXATRONIC GROUP AB	3.01%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score
57.44
Benchmark: 57.15



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	325.8
Benchmark	112.3



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	100.00 %	99.24 %
Koldioxidavtryck	98.47 %	95.06 %

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
HUHTAMAKI OYJ
NORSKE SKOG 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 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

Uppgången från juli höll inte i sig under augusti. Det var en nedgång på de flesta internationella börser, inklusive Norden. Det finns mycket att oroa sig för, och mycket att vara glad över, på dagens marknad. Man kan oroa sig för energipriserna, framför allt gas och därmed även elpriserna, som är ovanligt höga i ett historiskt sammanhang. Detta har, och kommer att få, konsekvenser för bl.a. konsumtionsmönstret. Centralbanker verkar också visa en vilja att använda räntevapnet i kampen mot inflationen, efter att under en period ha karakteriserat inflationen som tillfällig.

De goda nyheterna; Sammantaget var rapporteringssäsongen på de nordiska börserna bra, förväntningarna överträffades och Norden är på väg att tjäna mer pengar i år än förra året. Energisektorn leder vägen, men är inte på något sätt ensam. Men man måste vara realistisk, om nuvarande elpriser kvarstår under hela året kommer det att få konsekvenser för konjunkturycklarna i Europa. De nordiska länderna kommer inte att vara opåverkade av detta.

Den bästa sektorn på nordiska börser i augusti var energi, följt av materialsektorn. Förra månadens vinnande sektor, fastigheter föll med 9 % och placerade sig i botten sektormässigt, följt av industrisektorn.

De viktigaste positiva bidragsgivarna för Alfred Berg Nordic Gambak under månaden var energi- och finanssektorerna. Materialsektorn och konsumtionen drog i negativ riktning, med skaldjursaktier som hade en svag månad.

Active share är 75.

Fonden har en övervikt inom energi och material. Fonden är underviktad i de flesta andra sektorerna, framför allt kommunikationstjänster och IT. I slutet av månaden var fondens största positioner Novo Nordisk (8,4 %), Equinor (8,2 %) och Sampo (3,6 %).

Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Aker Solutions som steg 30,3 % (0,8 % på portföljnivå), TopDanmark som steg 10,8 % (0,3 %) och New Wave Group som steg 9,0 % under månaden (0,3 %). I negativ riktning drog TopDanmark, som föll 8,3 % (-0,4 % på portföljbasis), Huhtamaki som föll 4,3 % (-0,1 %) och Nordea som steg 9,2 % men där fonden var underviktad.

Under månaden har vi utökat tjänsterna inom bl.a. ISS, Tryg och Hexpol. Vi har minskat vår exponering mot Vår Energi, Aker BP och Maersk.

Några nyckeltal för portföljen är att den sammanlagda (förväntade kommande 12 månaderna) P/E är 10,4 vs. 13,6 för index. Under de senaste tre månaderna har konsensusvinsten per aktie för innevarande räkenskapsår ökat med 18,4% för portföljbolagen och -8% för indexet som helhet.

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 838.8m NOK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 104.9581 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.