

# Nordic Small Cap ESG A - C (SEK)

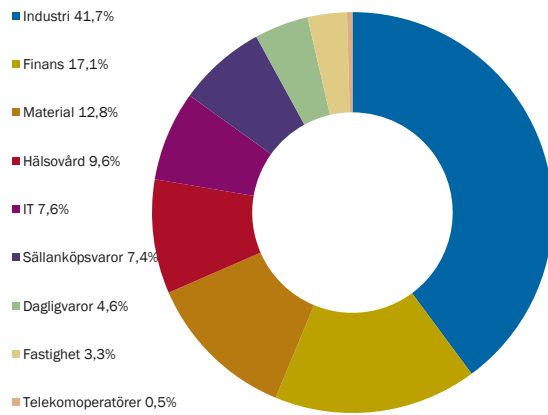
Produktblad 31.08.2022

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](http://www.alfredberg.se).

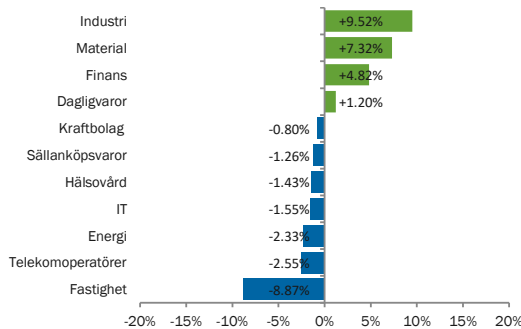
## PLACERINGSINRIKTNING

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



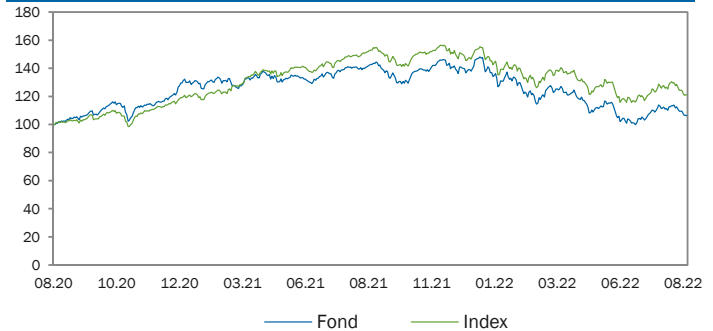
## Topp 5 Övertikt vs Index

HEXATRONIC GROUP AB	+3.21%
ORION OYJ	+3.00%
ELKEM ASA	+2.88%
BONHEUR ASA	+2.74%
COLLECTOR BANK AB	+2.49%

## Topp 5 Undervikt vs Index

AB SKF	-1.45%
SKANSKA AB	-1.30%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	-1.27%
BEIJER REF AB	-1.02%
WARTSILA OYJ ABP	-1.01%

## Utveckling från startdatum



Källa: Alfred Berg (efter avgifter)

## Avkastning

	Fond	Index	Relativ
Årlig genomsnittlig avkastning sedan start	8.41%	9.13%	-0.72%
Årlig genomsnittlig avkastning 5 år	-	-	-
Årlig genomsnittlig avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 månader	-24.38%	-19.03%	-5.34%
Avkastning YTD	-26.79%	-21.66%	-5.13%
Avkastning 3 månader	-8.46%	-7.63%	-0.84%
Avkastning 1 månad	-6.55%	-5.93%	-0.62%

## Årlig avkastning

	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	17.98%	-	-	-	-
Index	33.56%	-	-	-	-
Relativ	-15.58%	-	-	-	-

## Riskindikatorer

	Fond	Index
Standardavvikelse 12 månader	19.89%	-
Tracking Error 12 månader	10.13%	-
Informationskvot 12 månader	0.08	-

## 10 största innehav

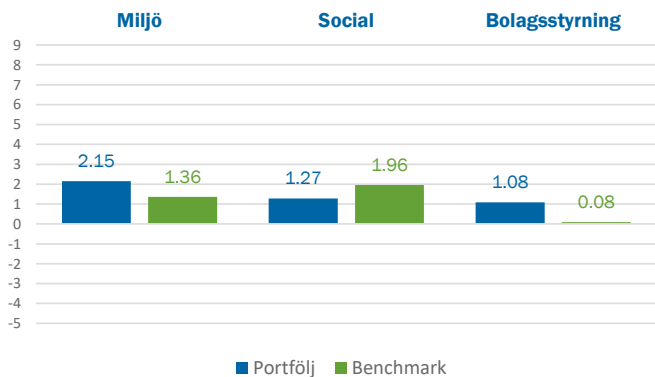
HEXATRONIC GROUP AB	4.04%
ELKEM ASA	3.40%
BONHEUR ASA	3.07%
ORION OYJ	3.00%
TRELLEBORG AB	2.99%
AXFOOD AB	2.91%
JYSKE BANK A/S	2.81%
COLLECTOR BANK AB	2.62%
WALLENIUS WILHELMSSEN ASA	2.38%
COOR SERVICE MANAGEMENT	2.28%

# HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score  
**54.50**  
Benchmark: 53.40



## ESG-BIDRAG



## KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	120.4
Benchmark	135.5



## TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	98.82 %	93.48 %
Koldioxidavtryck	77.89 %	80.96 %

## ESG-score - Topp 5

THULE GROUP AB  
BILLERUDKORSNAS AB  
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA  
ORION OYJ  
COOR SERVICE MANAGEMENT

## ESG-score - Botten 5

BONHEUR ASA  
GRIEG SEAFOOD ASA  
NTG NORDIC TRANSPORT GROUP A/S  
CHEMOMETEC A/S  
GAPWAVES 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 koldioxidkvalivalenter 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

Den nordiska aktiemarknaden utvecklades negativt under augusti månad och volatiliteten på aktiemarknaderna har fortsatt att vara hög. Inom de nordiska aktiemarknaderna (lokala valutor) utvecklades de norska (-0,4%) och finska (-3,5%) marknaderna bäst. Danmark (-6,6%) och Sverige (-6,5%) underpresterade i jämförelse med de två förstnämnda. Småbolagen på de nordiska marknaderna (MSCI Nordic Small Cap, -5,4 % i SEK) utvecklades sämre i jämförelse med de större bolagen (MSCI Nordic index, -3,1% i SEK). På sektornivå vad gäller småbolagen var de två sektorerna som utvecklades mest positivt energi (+9,7%) och råvaror (-2,1%). De två svagaste sektorerna var informationsteknologi (-11,8%) samt läkemedel (-9,4%).

Bland de bolag som annonserade delårsrapporter noterades positiva kursreaktioner ibland andra Boozt AB, Holmen AB och Storytel AB. En vinstvarning utfärdades av finska QT Group Oyj. Bland månadens vinnare finns aktier som Irras AB, Orrön Energi och Arise AB. I botten återfinns aktier såsom Isofol Medical AB, RVRC Holding AB och Garo AB.

Fonden minskade med 6,6% under månaden medan fondens jämförelseindex, Carnegie Nordic Small Cap, minskade med 5,9%. På sektornivå så var vid månadens slut råvaror den största övervikten (+6,9%) följt av finansiella bolag (+4,9%). Fastighetssektorn utgjorde den största undervikten (-8,4%) följt av sektorn för kommunikationstjänster (-3,0%). På bolagsnivå så utgjorde positionerna i Hexatronic Group AB (+3,7%), Orion Oyj (+3,0%) och Elkem ASA (+2,9%) de största övervikterna.

De aktier som bidrog mest till fondens relativa utveckling under månaden var innehaven i Elkem ASA, Bonesupport AB och innehavet i Jyske Bank A/S. De aktier som utvecklades sämst under månaden i relativa termer var Isofol Medical AB, Hexatronic Group AB och Marimekko Oyj.

Vi har under månaden bland annat köpt aktier i Munters AB, Loomis AB och Tieto Oyj. Vi har under samma period reducerat våra innehav i Vitec Software AB, Wallenius Wilhemsen ASA och Borregaard ASA och sålt ut innehaven i Isofol Medical AB och QT Group Oyj. Undervikter inom sektorer såsom sällanköpsvaror, finansiella bolag samt industriella bolag, som kom att påverkas kraftigt av nedstängningar och minskad efterfrågan under pandemin, har vänts till övervikter alternativt reducerats (sällanköpsvaror och industriella bolag). Vi är underviktade inom sektorerna för läkemedel och fastigheter och överviktade inom sektorerna för finans och råvaror. Vi är "stock pickers" och har därmed ingen uttalad sektorallokering, men bolag inom samma sektorer har vanligtvis vissa gemensamma drag. I och med detta kan våra sektorvikter komma att påverkas.

## FONDFAKTA

<b>NAMN</b>	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG A - C (SEK)
<b>FONDBOLAG</b>	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
<b>ISIN</b>	SE0014399549
<b>LEGAL FORM</b>	Svensk verdipapirfond (UCITS)
<b>SFDR-KLASSIFICERING</b>	Artikel 8
<b>STARTDATUM</b>	09.06.2020
<b>STRATEGI</b>	Nordisk aktiefond
<b>INDEX</b>	Carnegie Small CSX Return Nordic (SEK) RI

### RISIKLASS



Ju högre risk desto längre rekommenderad investeringshorisont.

<b>VALUTA</b>	SEK	<b>FÖRVALTNINGSAVGIFT</b>	1.75%
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>	192.5m SEK	<b>MAX INSÄTTNINGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>KURSNOTERING</b>	Daglig	<b>MAX UTTAGSAVGIFT</b>	0.00%
<b>ANDELSKURS</b>	119.6589 SEK	<b>PRESTATIONSBASERAD AVGIFT</b>	0.00%
<b>FONDENS KONTRONR</b>	N/A		
<b>BIC KOD</b>	N/A		
<b>MINSTA INVESTERING</b>	100 SEK		
<b>FÖRVALTARE</b>	Dan Fredrikson, Kristian Tunaal		

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 placeras i en fond kan öka eller minska i värde och det är inte sikkert 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).