

Alfred Berg Nordic Gambak C (SEK)

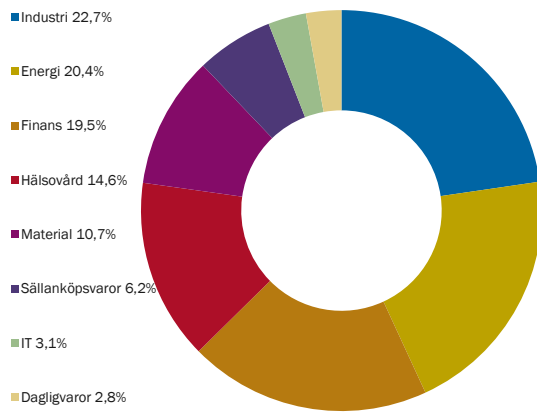
Produktblad 30.09.2022

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.

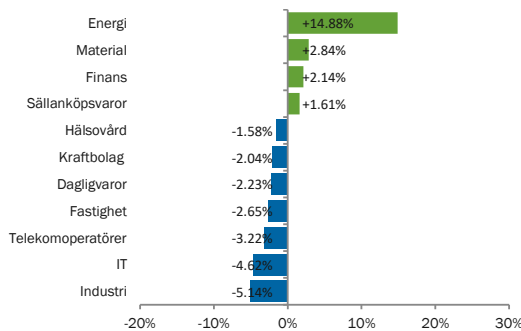
PLACERINGSINRIKTNING

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.

SEKTÖRFÖRDELNING



SEKTÖRFÖRDELNING VS INDEX



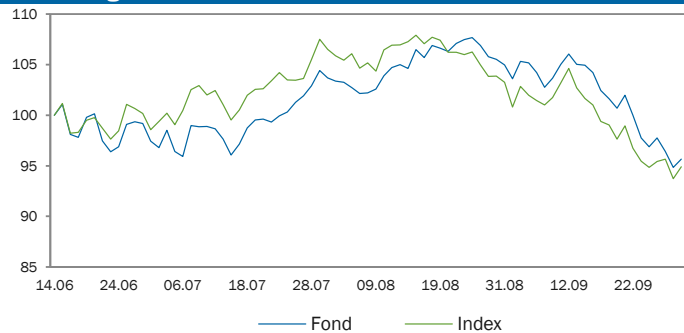
Topp 5 Övertikt vs Index

EQUINOR ASA	+4.85%
AKER SOLUTIONS ASA	+3.74%
TOPDANMARK AS	+3.60%
SYDBANK A/S	+3.56%
NEW WAVE GROUP AB	+3.24%

Topp 5 Undervikt vs Index

ATLAS COPCO AB	-3.51%
INVESTOR AB	-3.09%
VOLVO AB	-2.19%
DSV A/S	-2.07%
HEXAGON AB	-1.91%

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	-1.83%	-3.72%	+1.89%
Avkastning 1 månad	-8.87%	-8.08%	-0.78%

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

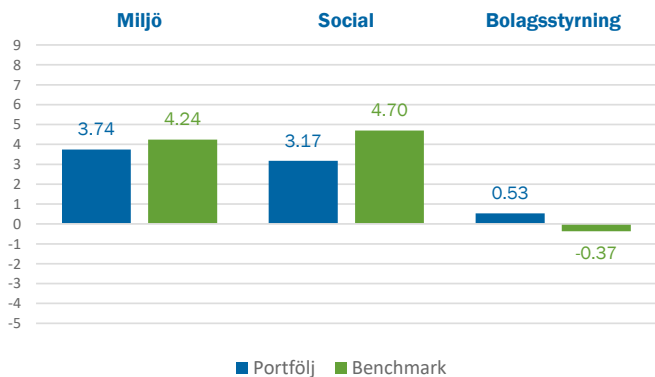
NOVO NORDISK A/S	9.38%
EQUINOR ASA	8.33%
SAMPO OYJ	4.03%
AKER SOLUTIONS ASA	3.74%
NESTE OYJ	3.67%
TOPDANMARK AS	3.60%
SYDBANK A/S	3.56%
NEW WAVE GROUP AB	3.28%
HEXATRONIC GROUP AB	3.19%
JYSKE BANK-REG	3.16%

HÅLLBARHETSINDIKATORER

Total ESG Score
57.44
Benchmark: 58.57



ESG-BIDRAG



KOLDIOXIDAVTRYCK

Ton koldioxid per miljon euro per år	
Portfölj	317.4
Benchmark	90.7



TÄCKNINGSGRAD

	Portfölj	Benchmark
ESG	100.00 %	100.00 %
Koldioxidavtryck	99.84 %	99.82 %

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

Det var fortsatt en svag börs globalt i september och Norden var inget undantag. Internationellt är det en kombination av en försvagad fastighetssektor i Kina, räntehöjningar i större delen av västvärlden, fortfarande pandemirelaterade störningar på utbudssidan och Rysslands invasion av Ukraina som präglar nyhetsbilden. De goda nyheterna; ledande makroindikatorer håller sig fortfarande hyfsat bra och det är svårt att föreställa sig att centralbankerna kommer att höja räntorna mer än vad ekonomierna orkar.

Vi närmar oss rapportsäsongen för tredje kvartalet. Baserat på hur 2022 har varit hittills kommer detta att bli ett väldigt intressant kvartal. Värt att notera är att estimaten har hållit sig väl, både för S&P 500 och det nordiska indexet. Bolagens resultat, internationellt och i Norden, ser fortfarande ut att öka under 2022.

Bästa sektorn på den nordiska börserna i september var finans, följt av hälsosektorn. I den motsatta änden föll fastigheter med 15 %, telekom 9 % och konsumentvaror 7 %.

Alfred Berg Nordic Gambaks viktigaste positiva bidragsgivare var finans och hälsosektorn. I negativ riktning var det en sektor som framför allt andra bidrog negativt, och det var konsumentvaror och mer specifikt sjömat. Förslaget om nya skatter för sjömatbolag fick sektorn att sjunka kraftigt. Även om fonden hade minskat sin sektorsexponering något under september, bidrog sjömataktier med ca. 1,9 % i negativt avkastningsbidrag. Det återstår att se i vilken utsträckning förslaget går igenom politisk behandling. Active share är 71.

Fonden har en övervikt inom energi och material. Fonden är underviktad de flesta andra sektorer, särskilt industri och IT. I slutet av månaden var fondens största positioner Novo Nordisk (8,6 %), Equinor (8,0 %) och Sampo (3,8 %). Aktier som bidrog mest i positiv riktning var Jyske Bank som steg 14,3% (0,4% på portföljnivå), Hexatronic som steg 6,1% (0,2%) och Betsson som steg 5,4% genom månaden (0,1%). Salmar, som föll 44,3% (-1,4% på portföljbasis), Grieg Seafood, som föll 39,1% (-0,5%) och Axfood, som föll 15,5%, (-0,1). Under månaden har vi utökat positionerna inom bl.a. UPM Kymmene, Nibe Industrier och Genmab. Vi har minskat innehaven i Wallenius Wilhelmsen, Salmar och Bakkafrost. Några nyckeltal för portföljen är att den sammanlagda (förväntade kommande 12 månaderna) P/E är 11,2 vs. 15,3 för index. Under de senaste tre månaderna har konsensus-EBIT för de kommande 12 månaderna ökat med 13% för portföljbolagen och -4% för index 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 771.7m NOK

KURSNOTERING Daglig

ANDELSKURS 95.6493 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.