

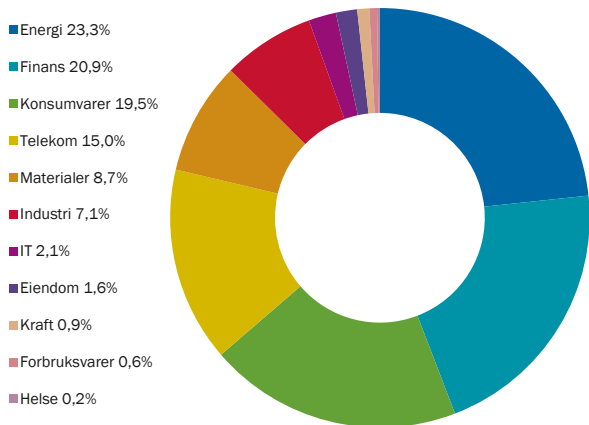
Indeks Classic

Månedssrapport 31.10.2019

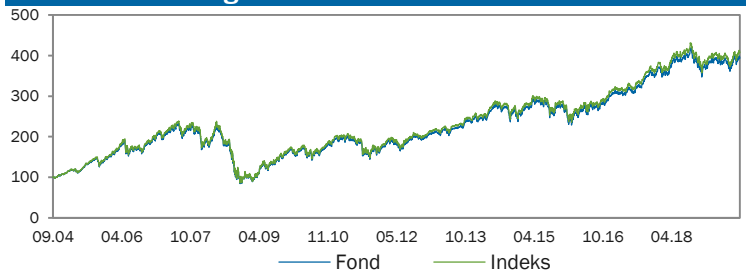
INVESTERINGSSTRATEGI

Alfred Berg Indeks er et passivt forvaltet norsk indeksfond. Fondet gir eksponering mot samme selskaper som inngår i referanseindeksen, Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opptil avkastningen til referanseindeksen. Alfred Berg Indeks har kun anledning til å investere i selskaper som inngår i referanseindeksen og dermed vil risikoprofilen være tilnærmet identisk. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX).

SEKTORFORDELING



Fondets avkastning



Fondet Alfred Berg Indeks ble etablert i 2004. Andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic ble opprettet 17. februar 2014 og historikken som vises her er den faktiske historiske avkastningen fra tidligere fond Alfred Berg Indeks som hadde høyere kostnader enn andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic.

Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.57%	9.80%	-0.23%
Ann. avkastning 5 år	8.88%	8.95%	-0.07%
Ann. avkastning 3 år	11.95%	12.08%	-0.13%
Avkastning 12 mnd	0.78%	0.94%	-0.16%
Avkastning i år	12.19%	12.33%	-0.14%
Avkastning 3 mnd	4.46%	4.53%	-0.07%
Avkastning 1 mnd	1.36%	1.29%	+0.07%

Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Årlig avkastning	2018	2017	2016	2015	2014
Fond	-1.80%	18.82%	11.91%	6.06%	4.83%
Indeks	-1.84%	19.10%	12.06%	5.94%	4.95%
Relativ	+0.04%	-0.28%	-0.15%	+0.12%	-0.12%

Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.04%	10.09%
Tracking error 36 mnd	0.30%	
Informasjonsratio 36 mnd	-0.43	

10 største posisjoner

EQUINOR ASA	14.87%
DNB ASA	11.95%
TELENOR ASA	9.42%
MOWI ASA	7.81%
ORKLA ASA	5.30%
YARA INTERNATIONAL ASA	4.76%
SCHIBSTED ASA	3.65%
NORSK HYDRO ASA	3.49%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2.58%
STOREBRAND ASA	2.27%

MARKEDSKOMMENTAR

Oslo Børs fortsatte den positive utviklingen og steg med 1,3 % i oktober. Det som er trukket i positiv retning er sterke børser internasjonalt og en god start på resultatsesongen. Hittil i år er Oslo Børs Hovedindeks opp 12,3 %.

Det har vært en god start på resultatsesongen for tredje kvartal. Alle de største selskapene har lagt frem tallene og summen så langt tyder på at det ser bra ut i forhold til forventningene. Blant tungvektene leverte særlig DNB gode tall og aksjen løftet seg kraftig. Også Norsk Hydro, Storebrand Tomra og Norwegian la frem tall som gav bra utslag på aksjekursen. Telenor og Yara opplevde derimot det motsatte.

Konsumsektoren var den største positive bidragsyteren til børsoppgangen i oktober. Dette var takket være god utvikling for både oppdrettsaksjene og Orkla. Lakseprisene har styrket seg etter det kraftige fallet i september. Fallet fulgte et normalt sesongmønster, men påvirker likevel aksjekursene.

Finanssektoren ble børsens nest største positive bidragsyter. Hovedårsaken lå som nevnt ovenfor i gode resultater fra DNB og Storebrand. Gjensidige leverte resultater som ikke nådde opp til forventningene. Stort sett holder bankene koken på resultatsiden og viser at de klarer å kompensere en høyere Nibor-rente med høyere utlånsrenter.

Materialektoren ble den største negative bidragsyteren etter at Yara ikke helt nådde opp til markedets forventninger. Gode tall fra Norsk Hydro var ikke nok til å veie opp for dette. Utsiktene for begge selskapene er heller ikke nok til å vekke investorenes interesse.

Vi anbefaler overvekt i norske aksjer i vår taktiske allokering. Prisingen ligger i et normalt intervall og fremstår som mer attraktivt sammenlignet med alternative investeringsmuligheter. Lave renter internasjonalt gjør at kapitalstrømmene fortsatt styres inn i aksjemarkedet.

FONDSINFORMASJON

NAVN	Alfred Berg Indeks Classic
FORVALTNINGSSELSKAP	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
ISIN	N00010700891
JURIDISK STRUKTUR	Norsk verdipapirfond (UCITS)
OPPSTARTSDATO	17.02.2014
UNDERGRUPPE	Norsk aksjefond
INDEKS	Oslo Børs Benchmark (NOK) RI

VALUTA	NOK
FONDETS STØRRELSE	1 625.0m NOK
NAV KALKULERING	Daglig
NAV	396.9109 NOK
KONTONUMMER	N/A
BIC KODE	N/A
MINIMUM TEGNING	25 000 NOK
FORVALTER	Leif Eriksrød, Petter Tusvik

RISIKOKLASSE



Anbefalt investeringshorisont øker med høyere risikoprofil

FORVALTNINGSKOSTNAD	0.19%
MAKS TEGNINGSKOSTNAD	0.00%
MAKS INNLØSNINGSKOSTNAD	0.00%
VARIABEL FORV. KOSTN.	0.00%

For mer informasjon, vennligst besøk www.alfredberg.com eller kontakt kundesenter.no@alfredberg.com

Dette dokumentet er utarbeidet av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (adresse: Munkedamsveien 35, P.O. Box 1294, NO-0011 Oslo, Norway) et heleid datterselskap av BNP Paribas Asset Management og er under tilsyn av Finanstilsynet.

VIKTIG INFORMASJON

Dette er informasjon gitt i markedsføringsøyemed.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Alfred Berg tar forbehold om eventuelle feil i informasjonsmaterialet. Fondets nøkkelinformasjon, vedtekter og prospekt er tilgjengelig på www.alfredberg.com.