

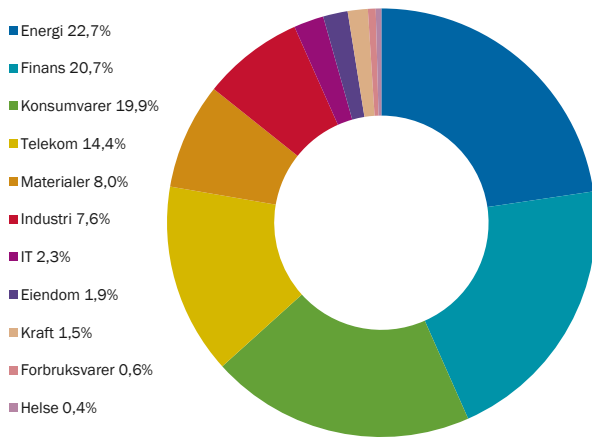
# Indeks Classic

## Måned rapport 31.01.2020

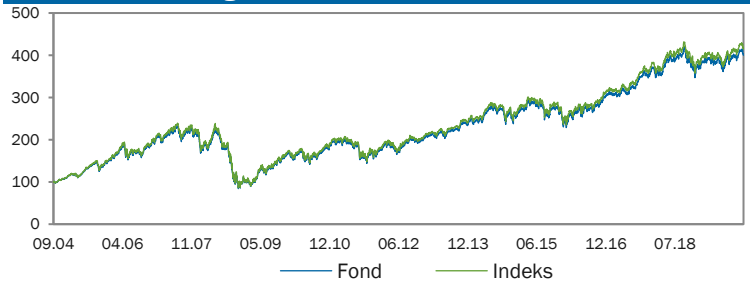
### INVESTERINGSSTRATEGI

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	9.52%	9.76%	-0.23%
Ann. avkastning 5 år	8.81%	8.92%	-0.11%
Ann. avkastning 3 år	9.53%	9.67%	-0.14%
Avkastning 12 mnd	9.07%	9.40%	-0.33%
Avkastning i år	-1.90%	-1.89%	-0.00%
Avkastning 3 mnd	1.64%	1.76%	-0.12%
Avkastning 1 mnd	-1.90%	-1.89%	-0.00%

Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Årlig avkastning	2019	2018	2017	2016	2015
Fond	16.24%	-1.80%	18.82%	11.91%	6.06%
Indeks	16.51%	-1.84%	19.10%	12.06%	5.94%
Relativ	-0.27%	+0.04%	-0.28%	-0.15%	+0.12%

Kilde: Alfred Berg (etter avgifter)

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.84%	9.91%
Tracking error 36 mnd	0.29%	
Informasjonsratio 36 mnd	-0.46	

### 10 største posisjoner

EQUINOR ASA	14.31%
DNB ASA	11.27%
TELENOR ASA	8.72%
MOWI ASA	7.49%
ORKLA ASA	5.21%
YARA INTERNATIONAL ASA	4.33%
SCHIBSTED ASA	3.45%
NORSK HYDRO ASA	3.06%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2.96%
BAKKAFROST P/F	2.39%

# MARKEDSKOMMENTAR

Etter en sterk avslutning på fjoråret, startet det nye året svakt for Oslo Børs. Hovedindeksen falt 1,9 prosent i januar. Det er den svakeste starten på året vi har sett siden 2016 da Hovedindeksen falt hele 8,1 prosent. Den gangen var oljeprisen på sitt laveste etter fallet som startet i 2014. Oljeprisen har nok vært en sterkt medvirkende faktor denne gangen også, sammen med noe kortsiktig fokus på Corona-viruset.

Børsuroen gjorde kommunikasjonssektoren til vinneren i januar. Sektoren er defensiv og gjør det gjerne relativt bra når det er uro. Telenor la frem resultater for fjerde kvartal og ble belønnet med en moderat kursoppgang. Schibsted/Adevinta-aksjene gjorde det også bra uten at det lå konkrete årsaker bak.

Det er sjelden at den lille forsyningssektoren utmerker seg, men i januar ble denne sektoren børsens nest største positive bidragsyter. Scatec Solar la frem tall som i første runde så skuffende ut, men investorenes appetitt på grønne aksjer er tydeligvis ikke tilfredsstillende så aksjen endte måneden med en oppgang på hele 21,8 prosent.

I motsatt retning trakk energisektoren. Oljeprisen falt kraftig og gjorde energisektoren til børsens klart største negative bidragsyter. Samtlige aksjer i sektoren falt i januar, hvorav de fleste var ned tosifret i prosent. Borr Drilling falt hele 36,4 prosent, men i kraft av sin størrelse bidro Equinor mest negativt i Hovedindeksen etter et fall på 4,8 prosent.

Materialektoren var den nest største negative bidragsyteren. Børsuroen generelt påvirker de sykliske råvareprisene, noe som gjør sektoren sårbar. For Norsk Hydro og Yaras del betyr aluminiums- og ureaprisene mye. Råvareprisene svinger imidlertid mye så dette kan snu seg fort.

## FONDSINFORMASJON

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

### RISIKOKLASSE



Anbefalt investeringshorisont øker med høyere risikoprofil

<b>VALUTA</b>	NOK	<b>FORVALTNINGSKOSTNAD</b>	0.19%
<b>FONDETS STØRRELSE</b>	1 918.9m NOK	<b>MAKS TEGNINGSKOSTNAD</b>	0.00%
<b>NAV KALKULERING</b>	Daglig	<b>MAKS INNLØSNINGSKOSTNAD</b>	0.00%
<b>NAV</b>	403.4215 NOK	<b>VARIABEL FORV. KOSTN.</b>	0.00%
<b>KONTONUMMER</b>	N/A		
<b>BIC KODE</b>	N/A		
<b>MINIMUM TEGNING</b>	25 000 NOK		
<b>FORVALTER</b>	Leif Eriksrød, Petter Tusvik		

For mer informasjon, vennligst besøk [www.alfredberg.com](http://www.alfredberg.com) eller kontakt [kundesenter.no@alfredberg.com](mailto: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](http://www.alfredberg.com).