

# Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Høyrente

## Norskregistrert UCITS-obligasjonsfond

Forvaltere: Trond Tømmerås (ansv.), Cathrine Foyn Evensen, Kevin Liang, Bård Bjørneset

## Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker langsiktig eksponering og risikospredning i det norske kredittmarkedet.

## Fondets målsetting

Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen gjennom en portefølje av kredittpapirer med høy løpende rente samtidig som vi søker å minimere risiko for tap på hovedstol. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 mnd.

## Investeringsprofil

Fondet investerer i kredittpapirer som er utstedt av bedrifter som vurderes som attraktivt priset i forhold til den underliggende kredittrisikoen hos utstederen og i forhold til ulike makroøkonomiske størrelser. Forvalterteamet vurderer selskaps- og sektorforhold, makroøkonomi, kredittrisiko/kredittmarginer, sikkerheter og klausuler i låneavtaler, prisingskjvhet, likviditet og evt. valutasikring ved lån denominert i fremmed valuta. Alfred Berg Høyrente har høy kredittrisiko, men søker en god balanse mellom sikkerheter i hvert enkelt lån og spredning på ulike sektorer for å få en veldiversifisert portefølje.

## Risiko

Risikoprofilen er basert på fondets totalrisiko målt ved standardavvik.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risiko og effektivisere forvaltningen av fondet. Risikonivået for opsjons og terminhandelen er moderat. Fondet kan benytte opsjons- og terminhandel med gjelds- og pengemarkedsinstrumenter og

rente, valuta eller vekslingskurs som underliggende. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital. Fondet følger forskrift om verdipapirfonds handel med derivater av 8. juli 2002 nr. 800, og derivateksponeringen beregnes i samsvar med disse reglene.

Investeringer i rentefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende verdipapirene. Langsiktighet reduserer risikoen for tap på investeringen. For investeringer i verdipapirfond gis det ingen garanti for det investerte beløpet, i motsetning til innskuddsgarantien som gjelder for bankinnskudd i norske banker (jfr. Banksikringsloven av 6. desember 1997 nr. 75.) Fondets basisvaluta for kursberegning, inn- og utbetaling er norske kroner.

## Historisk avkastning

Fondet ble startet opp 08.07.2008, og har følgelig ikke historiske data å vise til.

Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning beror på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet. Avkastningen kan variere innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil avhenge av eksakte tidspunkt for kjøp og salg.

Fondet har ikke 10 års historikk å vise til i oversikten over historisk avkastning.

## Utdeling fra fondet

Skattepliktig resultat, bestående av netto realisasjonsgevinster og renteinntekter fratrukket fondets kostnader, utdeles andelseierne pr 31.12. Utdelingen skjer i form av reinvestering i nye andeler eller utbetaling dersom dette er avtalt.

## Tegning og innløsning av andeler

Andelene i fondet kan ikke omsettes. Ved tegning eller innløsning av andeler må Alfred Berg Kapitalforvaltning AS kontaktes. Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje hver virkedag. Tegning av andeler skjer ved innbetaling til fondets bankkonto eller ved engangsfullmakt til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Fullmaktsformular fås ved henvendelse til selskapet. Frist for å få samme dags kurs ved tegning med engangsfullmakt/ innløsning pr. post eller telefax er kl. 11.00. Overføring av beløpet skjer normalt etter tre oppgjørsdager.

For å opprette kundeforhold hos Alfred Berg Kapitalforvaltning AS for første gang kreves legitimering ved personlig oppmøte hos selskapet eller ved motak av rekommandert sending hos Posten. Allerede registrerte kunder oppnår en rabatt på 50 % av det overskytende av kostnadsdekningen på 0,2 % ved tegning via internett.

## Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 25.000
Tegningsprovisjon:	Inntil 1,0 %
Forvaltningshonorar:	0,45 %*
Innløsningsprovisjon:	Inntil 0,5 %
Kostnadsdekning:	0,2 %
Bankkonto:	1503.06.09015
ISIN:	NO0010446552
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsingsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Statsobligasjon ,3 mnd
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	08.07.2008

\*Prestasjonsavhengig forvaltningshonorar

#### Forvaltningshonorar

---

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 0,45 prosent pro anno. Forvaltningsselskapet belaster i tillegg fondet med en symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnet ut fra forvalterens resultater. Ved en prosentvis større verdiendring enn fondets referanseindeks, vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne 20 prosent godtgjørelse av verdiendringen utover fondets referanseindeks. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke overstige 0,85 prosent. Ved en prosentvis lavere verdiendring enn fondets referanseindeks, trekkes 20 prosent av verdifallet fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,05 prosent.

#### Kostnadsdekning

---

Alfred Berg Høyrente belaster kostnadsdekning med 0,2 % i forbindelse med tegning og innløsning. Kostnadsdekningen går uavkortet til å dekke fondets direkte kostnader, slik at ikke de eksisterende andelseierne belastes transaksjonskostnader ved at andre går inn eller ut av fondet. Kostnadsdekningen er en del av tegnings-/innløsningsprovisjonen, hvorav det overskytende tilfaller forvaltningsselskapet som vederlag for de administrative kostnadene knyttet til tegning og innløsning. Ved kjøp eller salg er kostnadsdekningen inkludert i den oppgitte tegnings- og innløsningsprovisjonen. Ved bytte mellom Alfred Berg-fond påløper ikke tegnings- eller innløsningsprovisjon utover kostnadsdekningen i de fond dette er aktuelt for.

#### Skatteregler for investorer med skatteplikt i Norge

---

Utbetalinger fra fondet er skattepliktig som kapitalinntekt for andelseierne. Skattesatsen er 28 prosent. Utbetaling skjer normalt ved hvert årsskifte. Gevinst ved salg av andeler i fondet er skattepliktig som kapitalinntekt for andelseierne, med en skattesats på 28 prosent. Tilsvarende er tap fradragsberettiget med samme proSENTSATS. Markedsverdien av andelene er skattepliktig som formue.

#### Kontaktinformasjon:

---

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS  
Postboks 1294 Vika  
0111 Oslo  
Tlf. 22 00 51 00  
Faks 22 00 51 05  
E-post: [kundesenter@alfredberg.no](mailto:kundesenter@alfredberg.no)  
[www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no)

Fondsforvaltningsselskap: Alfred Berg Kapitalforvaltning AS  
Finanskonsern: Fortis

#### Ansvarsbegrensning

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Valutakursendringer vil påvirke verdien på fondet, dersom underliggende investeringer er foretatt i annen valuta enn det som fondet er notert i. Selskapet er ikke ansvarlig for eventuelle skader eller feil som beror på hendelser utenfor selskapets kontroll. Materialet kan være delvis eller helt basert på informasjon fra tredjepart. Vi anser denne informasjonen som pålitelig, men det kan ikke garanteres at denne informasjonen er korrekt eller komplett. Innholdet i dette materialet er gyldig for den dato som er oppgitt. Materialet skal kun brukes av den som er påtenkt dette, og skal ikke videreformidles, reproduseres eller helt eller delvis kopieres for noe formål uten samtykke fra Alfred Berg Kapitalforvaltning.

#### Informasjon til andelseiere

---

Beregning og kunngjøring av andelsverdien foretas normalt 5 ganger i uken. Kunngjøringen gjøres gjennom Oslo Børs Informasjon og på våre nettsider [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no). Fondsinformasjon er også tilgjengelig i flere av landets aviser og nettstedet.

Årsberetning og halvårsrapport tilsendes kostnadsfritt alle våre andelseiere. Årsberetningen sendes ut innen to måneder etter årets slutt. Halvårsrapporten sendes andelseierne innen en måned etter rapporteringsperiodens utgang. Fullstendig prospekt kan tilsendes uten omkostninger ved henvendelse til vårt kundesenter, eller lastes ned fra våre nettsider.