

# Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond

## Norskregistrert UCITS-aksjefond

Forvaltere: Albert Collett (ansv.), Petter Tusvik, Jørgen Stenshagen, Bente Thomassen

## Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker en etisk profil på plasseringen, langsiktig eksponering og risikospredning i det norske aksjemarkedet, samt å støtte en ideell organisasjon.

## Fondets målsetting

Fondets målsetting er å gi andelseiere god risikospredning og best mulig avkastning i tråd med fondets etiske profil og referanseindeks. Referanseindeksen er sammensatt av 90 % Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) og 10 % MSCI World Index.

## Investeringsprofil

Fundamental aksjeanalyse og samfunnsmessige vurderinger ligger til grunn for investeringsvalgene. Minimum 80 % av fondets forvaltningskapital skal være plassert i verdipapirer notert i Norge. Inntil 20 % av kapitalen kan investeres i utenlandske aksjer.

Alfred Berg Humanfond er et ideelt aksjefond med etisk investeringsprofil. Fondet investerer ikke i selskaper som produserer våpen, alkohol og tobakk og selskaper som bryter vesentlige etiske kriterier som omfatter menneskerettigheter, barnarbeid, arbeidsmiljø og miljø. Kriteriene er definert i tråd med vedtatte internasjonale konvensjoner. Klare, forpliktende og nedskrevne etiske retningslinjer ligger til grunn for aksjevalgene som analyseres meget grundig av eksterne og interne etiske analytikere før og underveis i enhver investeringsprosess. Det Etiske Investeringsråd, bestående av representanter fra ideelle organisasjoner, er etablert bl.a. for å være en rådgiver med henblikk på etiske investeringsalternativer.

Banco Humanfond representerer en mulighet til å kombinere fondssparing med bidrag til humanitært eller annet ideelt arbeid. Fondet samarbeider med et betydelig antall ideelle organisasjoner om markedsføring av fondet. I Alfred Berg Humanfond tildeles årlig 2 % av investors forvaltningskapital til en ideell organisasjon som Alfred Berg Humanfond samarbeider med, og som investor selv velger.

## Risiko

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Risikoprofilen er basert på fondets totalrisiko målt ved standardavvik.

## 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 mottak av rekommandert sending hos Posten. Allerede registrerte kunder oppnår en rabatt på 50 % av tegningsprovisjonen ved tegning via internett.

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 innen egenkapitalinstrumenter med egenkapitalindekser 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.

Investering i aksjefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende aksjene. 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.)

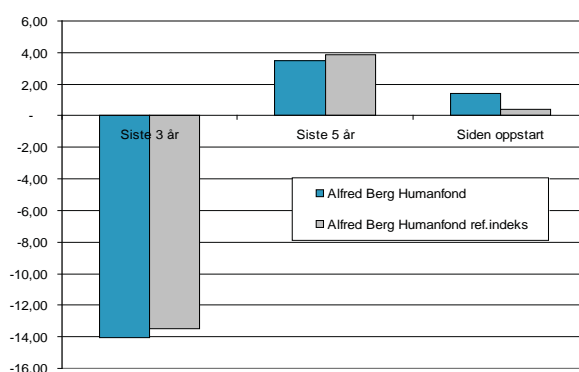
Fondets basisvaluta for kursberegning, inn- og utbetaling er norske kroner.

## Historisk avkastning

Diagrammene på neste side viser fondets historiske avkastning målt i norske kroner. Med historisk avkastning menes avkastning etter fradrag for de kostnadene fondsandelen er belastet med i perioden. Mottatt utbytte inngår i avkastningsberegningen, mens tegnings- og innløsningsgebyrer ikke inngår.

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 betydelig innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil avhenge av eksakte tidspunkt for kjøp og salg.

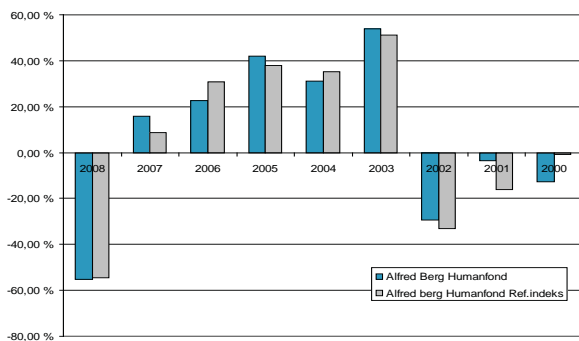
Annualisert avkastning



## Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 2.000
Tegningsprovisjon:	Inntil 2 %
Forvaltningshonorar:	1,8 %
Innløsningsprovisjon:	0,3 %
Bankkonto:	1602 45 34328
ISIN:	NO0010032055
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsingsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Fondindeks (90 %) MSCI World Index (10 %)
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	23.12.1999

### Årlig avkastning



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

#### Utdeling fra fondet

Fondet gjennomfører ingen utdeling til andelseierne.

Kostnader som er belastet fondet i foregående kalenderår (i prosent av forvaltet kapital)

Forvaltningshonorar	1,80 %
Øvrige kostnader *	0,04 %
<b>Totalkostnad</b>	<b>1,84 %</b>

\* Øvrige kostnader består av bankgebyrer og transaksjonsdrevne depotkostnader.

Kurtasjekostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet er ikke medtatt i totalkostnaden.

Verdien av én andel fratrukket innløsningsprovisjon utgjorde per 31.12.2008 kr. 94,13,-. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 47.383.689,-.

#### Skatteregler i Norge

##### 1. Personlige andelseiere

Fondet utbetaler normalt ikke utbytte, og skatteplikt for personlige andelseiere inntreffer først ved salg av andelene. Gevinst ved salg er skattepliktig som kapitalinntekt for personlige andelseiere, med en skattesats på 28 prosent. Tilsvarende er tap fradragsberettiget med samme prosentsats. Markedsverdien av andelene er skattepliktig som formue.

##### 2. Aksjeselskaper

Aksjeselskaper er fritatt for gevinstbeskatning ved salg av andeler i fondet, og har heller ikke fradragsrett for tap. Markedsverdien av andelene medregnes fullt ut ved formuesfastsettelsen.

#### 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.

#### Fondets historikk

Verdipapirfondet ble stiftet 10.11.99 og satt i drift 23.12.99 under navnet Humanfond – Aksje. Fondet endret navn til Banco Humanfond november 2001, i mars 2009 endret fondet navn til Alfred Berg Humanfond.

#### Avkastning pr. 31.12.08

	Banco Humanfond	Referanse- indeks
Annualisert avkastning siden oppstart 23.12.99	1,41	0,43
Meravkastning i %	0,98	-
Årlig standardavvik %	24,17	24,22
Relativ volatilitet i %	5,30	-
Information Ratio	0,19	-
Sharpe Ratio	-0,14	-
Diversifiseringsgrad %	95,74	-
Avkastning i % siden oppstart	13,47	3,93

#### Kontaktinformasjon:

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS  
Postboks 1294 Vika  
0111 Oslo  
Tlf. 22 00 51 00  
Faks 22 00 51 05  
E-post: [kundesenter.no@alfredberg.com](mailto:kundesenter.no@alfredberg.com)  
[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 viderefremmes, reproduseres eller helt eller delvis kopieres for noe formål uten samtykke fra Alfred Berg Kapitalforvaltning.