

Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Kombi

Norskregistrert UCITS-kombinasjonsfond

Forvaltere: Trond Tømmerås (ansv.), Bård Bjørneset, Albert Collett, Petter Tusvik

Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker en balansert langsiktig eksponering og risikospredning mellom renter og aksjer i det norske aksje- og rentemarkedet.

Fondets målsetting

Fondets målsetting er å oppnå høyest mulig meravkastning i forhold til referanseindeksen. Referanseindeksen er en konstruert indeks bestående av 25 % Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) og 75 % Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 måneder (ST1X). Oslo Børs Fondindeks er utbyttejustert.

Investeringsprofil

Alfred Berg Kombi forvaltes som et aktivt norsk kombinasjonsfond. Forvalter allokterer mellom renter og aksjer i tråd med sin markedsoverbevisning, og aksjeandelen vil kunne variere mellom 0 og maksimalt 50 %. Innenfor aksjeandelen i fondet er investeringsstrategien å velge enkeltpapirer i norske aksjer. Det fokuseres på fundamentalanalyse i prosessen med å identifisere gode investeringsmuligheter på Oslo Børs.

Risiko

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Risikoprofilen er basert på fondets totalrisiko målt ved standardavvik.

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.

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.

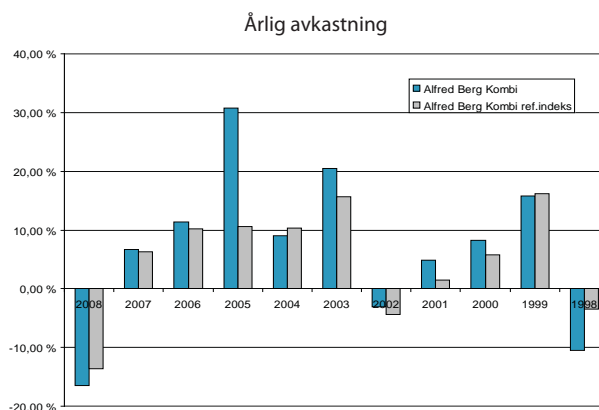
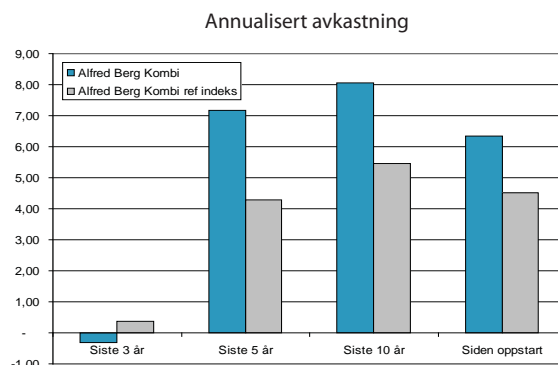
For å opprette kundeforhold hos Alfred Berg Kapitalforvaltning AS for første gang kreves legitimering ved personlig oppmøte hos selskapet eller ved mottak av rekommandert sending hos Posten. Allerede registrerte kunder oppnår en rabatt på 50 % av tegningsprovisjonen ved tegning via internett.

Investering i kombinasjonsfond 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

Diagrammene på denne siden 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.



Tegningsinformasjon

Minsteinskudd:	NOK 25.000
Tegningsprovisjon:	Inntil 1,5 %
Forvaltningshonorar:	1,5 %
Innløsningsprovisjon:	0,3 %
Bankkonto:	8200 01 70808
ISIN:	NO0010105505
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsingsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Fondindeks, 25 % Oslo Børs Statsobligasjon 3 mnd, 75 %
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	07.10.1997

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.

Utdeling fra fondet

Realisasjonsgevinster og utbytte fra fondets plasseringer i aksjer og aksjederivater utdeles ikke til andelseierne. Realisasjonsgevinster og renteinntekter fra fondets plasseringer i pengemarkedsinstrumenter, obligasjoner og rentederivater utdeles normalt heller ikke.

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

Forvaltningshonorar	1,50 %
Øvrige kostnader *	0,01 %
Totalkostnad	1,51 %

* 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. 1967,02. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 48.490.026,-.

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. Fondsinformasjon er også tilgjengelig i flere av landets aviser og nettsteder.

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 13.08.97 og satt i drift 07.10.97 under navnet Gambak Kombi. Fondet har endret navn i følgende rekkefølge: Til ABIF Kombi mars 2004, ABN AMRO Kombi juni 2005 og til Alfred Berg Kombi mai 2008.

Avkastning pr. 31.12.08

	Alfred Berg Kombi	Referanseindeks
Annualisert avkastning siste 10 år	8,05	5,47
Meravkastning i %	2,58	-
Årlig standardavvik %	8,28	6,26
Relativ volatilitet i %	4,58	-
Information Ratio	0,56	-
Sharpe Ratio	0,37	-
Diversifiseringsgrad %	71,52	-
Avkastning i % siden oppstart	99,76	64,26

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
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.