

## Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Kort Obligasjon

### Norskregistrert UCITS-obligasjonsfond

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

### Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker kortsiktig eksponering og risikospredning i det norske obligasjonsmarkedet.

### Fondets målsetting

Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen gjennom investeringer i norske verdipapirer. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 1 år.

### Investeringsprofil

Fondet investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter som er utstedt eller garantert av stat, kommuner, fylkeskommuner eller finansinstitusjoner. Durasjonsintervallet i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 3 måneder og 2 år. Alfred Berg Kort Obligasjon har lav kredittrisiko og er verddiversifisert.

### 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 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.

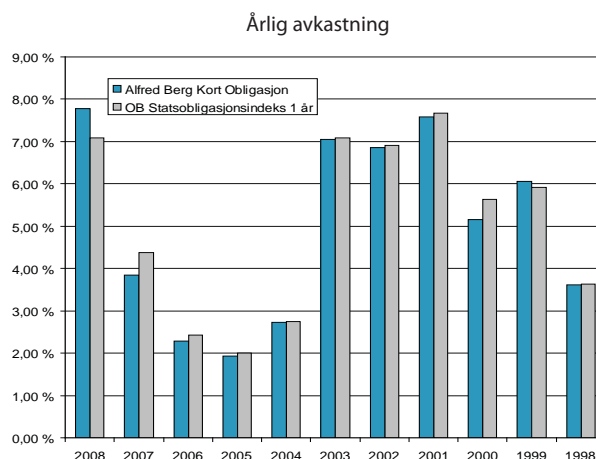
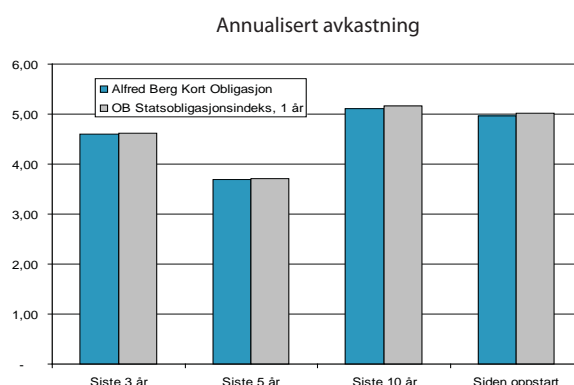
Investering i rentefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende verdipapirene. Langsiktighet reduserer risikoen for tap på investeringen. For investeringer

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

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.



### 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.

### Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 100.000
Tegningsprovisjon:	0,0 %
Forvaltningshonorar:	0,4 %
Innløsningsprovisjon:	0,0 %
Bankkonto:	8200 01 62643
ISIN:	NO0010089535
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsningsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Statsobligasjon 1 år
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	28.12.1997

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 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

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.

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

Forvaltningshonorar	0,40 %
Øvrige kostnader *	0,00 %
Totalkostnad	0,40 %

\* 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. 102,26,-. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 1.811.621.899,-.

#### 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 prosent-sats. Markedsverdien av andelene er skattepliktig som formue.

#### 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 nettsted.

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 den 13.11.97 og satt i drift 28.12.97 under navnet Industrifinans Kort Obligasjon. Fondet har endret navn i følgende rekkefølge: Til ABIF Kort Obligasjon mai 2001, ABN AMRO Kort Obligasjon juli 2005 og til Alfred Berg Kort Obligasjon mai 2008.

#### Avkastning pr. 31.12.08

	Alfred Berg Kort Obligasjon	Referanse- indeks
Annualisert avkastning siste 10 år	5,10	5,17
Meravkastning i %	-0,06	-
Årlig standardavvik %	1,14	1,06
Relativ volatilitet i %	0,66	-
Information Ratio	-0,09	-
Sharpe Ratio	0,21	-
Diversifiseringsgrad %	48,67	-
Avkastning i % siden oppstart	70,43	71,54

#### 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.