

Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg OECD+

Norskregistrert non-UCITS-statsobligasjonsfond

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

Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker langsiktig eksponering og risikospredning i statsgaranterte verdipapirer innenfor OECD-området.

Fondets målsetting

Fondets målsetting er å skape høyest mulig risikojustert avkastning gjennom investeringer i obligasjoner og sertifikater som er utstedt eller garantert av stater innenfor OECD-området. Fondets referanseindeks er Salomon Smith Barney GBI 1-5 år Hedged i NOK.

Investeringsprofil

Fondet investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter som er utstedt eller garantert av stater innenfor OECD-området. Durasjonsintervallet i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 1 og 5 år. Alfred Berg OECD+ har en svært lav kredittrisiko og er veldiversifisert.

Verdipapirfond med særskilt plasseringsstrategi

Verdipapirfondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Kredittilsynet til å fravike de alminnelige plasseringsreglene i verdipapirfondloven (vpfl.) § 4-8. Fondet har samtykke fra Kredittilsynet til å fravike vpfl. § 4-8 annet ledd på følgende måte: Inntil 75 prosent av fondets midler plasseres i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

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 terminhandel 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 forvalt-

ningskapital. Fondet følger forskrift om verdipapirfonds handel med derivater av 8. juli 2002 nr. 800, og derivateksponeringen beregnes i samsvar med disse reglene.

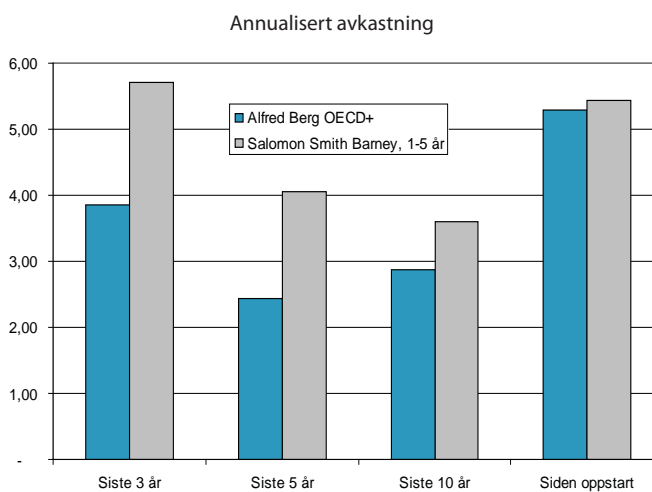
Investering i rentefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende verdipapirene. Langsiktighet reduserer risikoen for tap på investeringen. For investeringer i verdipapirfond gis det ingen garanti for det investerte beløpet, i motsetning til innskuddsgarantien 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.

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.



Tegning og innløsning av andeler

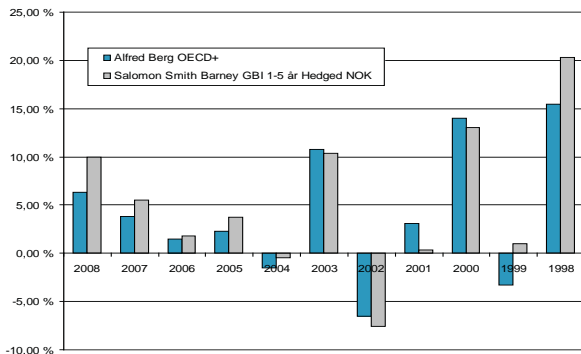
Andelene i fondet kan ikke omsettes. Ved tegning eller innløsning av andeler må Alfred Berg Kapitalforvaltning AS kontaktes. Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje hver virkedag. Tegning av andeler skjer ved innbetaling til fondets bankkonto eller ved engangsfullmakt til Alfred Berg Kapitalforvaltning 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.

Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 1.000.000
Tegningsprovisjon:	Inntil 0,25 %
Forvaltningshonorar:	0,35 %*
Innløsningsprovisjon:	0 %
Kostnadsdekning:	0,1 %
Bankkonto:	8200 01 91317
ISIN:	NO0010299605
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsingsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Salomon Smith Barney GBI 1-5 år Hedged
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	13.04.1994
*Differensiert forvaltningshonorar	

Årlig 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.

Forvaltningshonorar

1-51.000 andeler	0,35 %
Alle påfølgende andeler	0,07 %

Rabatten som følge av differensieringen refunderes andelseierne slik: Refusjon av forvaltningshonorar skjer månedlig, etterskuddsvis. Rabatten utbetales som nye andeler om ikke annet avtales særskilt.

Kostnadsdekning

Alfred Berg OECD + belaster kostnadsdekning med 0,1 % i forbindelse med tegning. 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 tegningsprovisjonen, 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.

Avkastning pr. 31.12.08

	Alfred Berg OECD+	Referanseindeks
Annualisert avkastning siste 10 år	2,86	3,61
Meravkastning i %	-0,74	-
Årlig standardavvik %	4,80	5,42
Relativ volatilitet i %	1,74	-
Information Ratio	-0,42	-
Sharpe Ratio	-0,40	-
Diversifiseringsgrad %	89,99	-
Avkastning i % siden oppstart	113,67	117,87

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

Forvaltningshonorar	0,35 %
Øvrige kostnader *	0,00 %
Totalkostnad	0,35 %

* 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. 928,69. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 1.228.660.739,-.

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. 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 06.04.94 og satt i drift 13.04.94 under navnet Alfred Berg OECD. Fondet har endret navn i følgende rekkefølge: Til ABIF OECD i april 2000, ABIF OECD + juni 2001, ABN AMRO OECD + juni 2005 og til Alfred Berg OECD + mai 2008.

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
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.