

## Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Optimal Allokering

### 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 og de internasjonale markedene.

### Fondets målsetting

Fondets målsetting er å gi andelseiere en meravkastning i forhold til en referanseindeks bestående av 50/50 renter og aksjer. Fondets referanseindeks er sammensatt av 50 % Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 måneder (ST1X) (justert for utbetalt kupongrente), 35 % MSCI Developed World Net Dividend Adjusted Index (NOK) og 15 % Oslo Børs Fondindeks (OSEFX). Referanseindeksen er utbyttejustert.

### Investeringsprofil

Alfred Berg Optimal Allokering forvaltes som et aktivt kombinasjonsfond. Fondets midler investeres i enkeltaksjer, obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter, derivater eller verdipapirfondsandeler, norske eller internasjonale. Fondets investeringsmandat innebærer at forvaltningsselskapet har store frihetsgrader med hensyn til hvordan fondets forvaltningskapital til enhver tid skal forvaltes. Normalfordeling mellom aksjer og renter er i henhold til fondets referanseindeks, det vil si aksjer/renter 50/50 (maks. 80 %, min. 20 %). Fordeling mellom renter og aksjer bestemmes løpende på bakgrunn av forvalters markedsforsventninger innenfor de aktuelle aktivaklasser.

### 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 benytter aksjeindeksfutures, valutaterminkontrakter og rentebytteavtaler. 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.

### Provisjonstrapp ved tegningsbeløp

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 0-49.999          | 3,00 % |
| 50.000 - 99.999   | 2,00 % |
| 100.000 - 999.999 | 1,00 % |
| Over 1.000.000    | 0,50 % |

Fondets investeringsmandat innebærer at forvaltningsselskapet har store frihetsgrader med hensyn til hvordan fondets forvaltningskapital til enhver tid skal forvaltes.

Investering i kombinasjonsfond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende verdipapirene. 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.

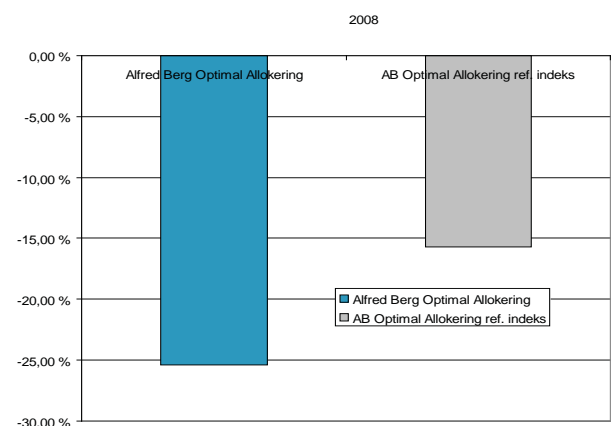
### Historisk avkastning

Diagrammet 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 betydelig 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.

### Årlig avkastning



### Tegningsinformasjon

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Minsteinnskudd:       | NOK 25.000   |
| Tegningsprovisjon:    | Inntil 3 %   |
| Forvaltningshonorar:  | 1,75 %*  |
| Innløsningsprovisjon: | 0,3 %  |
| Kostnadsdekning:      | 0,2 %  |
| Bankkonto:            | 5083 05 55908  |
| ISIN:                 | N00010372055   |
| Depotmottaker:        | DnB Nor Bank ASA   |
| Revisor:              | Ernst & Young AS   |
| Tilsynsmyndighet:     | Kredittilsynet   |
| Tvistløsingsorgan:    | Bankklagenemda   |
| Referanseindeks:      | OBI Statsobligasjon 1 måned, 50 %<br>MSCI Dev.World Net. Div.Index, 35 %<br>Oslo Børs Fondindeks, 15 % |

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Valuta:            | NOK        |
| Registreringsland: | Norge      |
| Fondets startdato: | 01.06.2007 |

\*Symmetrisk forvaltningshonorar

#### Utdeling fra fondet

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

#### Forvaltningshonorar

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,75 prosent pro anno. Forvaltningsselskapet belaster i tillegg fondet med en symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis større verdiendring enn fondets referanseindeks vil forvaltningsselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne 10 prosent godtgjørelse av verdiendringen til fondets referanseindeks. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke overstige 3 prosent. Ved en prosentvis lavere verdiendring enn fondets referanseindeks trekkes 10 prosent av verdifallet fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,50 prosent.

#### Kostnadsdekning

Alfred Berg Optimal Allokering 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.

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

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Forvaltningshonorar | 1,48 % |
| Øvrige kostnader*   | 0,10 % |
| Totalkostnad        | 1,59 % |

\* 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. 73,32. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 60.647.794,-.

#### 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 etablert 01.06.07 under navnet ABN AMRO Optimal Allokering. Fondet endret navn til Alfred Berg Optimal Allokering i mai 2008.

#### Avkastning pr. 31.12.08

|   | Alfred Berg<br>Optimal Allokering | Referanse-<br>indeks |
|---|-----------------------------------|----------------------|
| Annualisert avkastning<br>siste oppstart 01.06.07 | -17,56                            | -11,89               |
| Meravkastning i %                                 | -5,67                             | -                    |
| Årlig standardavvik %                             | 11,54                             | 9,56                 |
| Relativ volatilitet i %                           | 5,22                              | -                    |
| Information Ratio                                 | -1,09                             | -                    |
| Sharpe Ratio                                      | -1,83                             | -                    |
| Diversifiseringsgrad %                            | 80,73                             | -                    |
| Avkastning i % siden<br>oppstart                  | -26,31                            | -18,14               |

#### 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 viderefremidles, reproduseres eller helt eller delvis kopieres for noe formål uten samtykke fra Alfred Berg Kapitalforvaltning.