

Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Stat

Norskregistrert non-UCITS-obligasjonsfond

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

Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker eksponering og risikospredning i det norske obligasjonsmarkedet med minimal kredittisiko.

Fondets målsetting

Fondets målsetting er å skape høyest mulig relativ avkastning utover referanseindeksen gjennom investeringer i verdipapirer i norske kroner. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 år.

Investeringsprofil

Fondet investerer i stat eller statsgaranterte verdipapirer innenfor OECD-området i norske kroner. Durasjonsintervallet i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 2 og 4 år. Alfred Berg Stat har minimal kredittisiko.

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 tredje ledd på følgende måte: Inntil 100 % av fondets eiendeler plasseres i norske statsobligasjoner/ sertifikater uten at det må eie verdipapirer fra minst seks ulike utstedelser og at verdipapirer fra en og samme utstedelse må begrenses til 30 prosent av verdipapirfondets samlede eiendeler.

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

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.

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.)

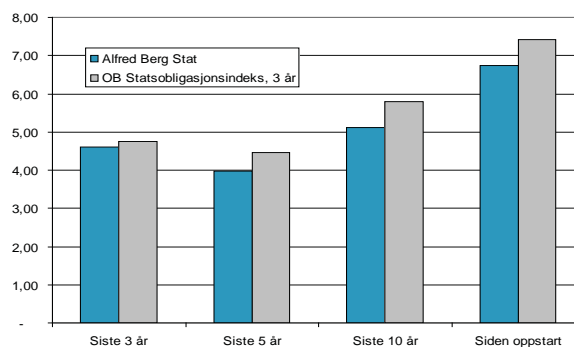
Fondets basisvaluta for kursberegning, inn- og utbetaling er norske kroner.

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.

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.

Annualisert avkastning

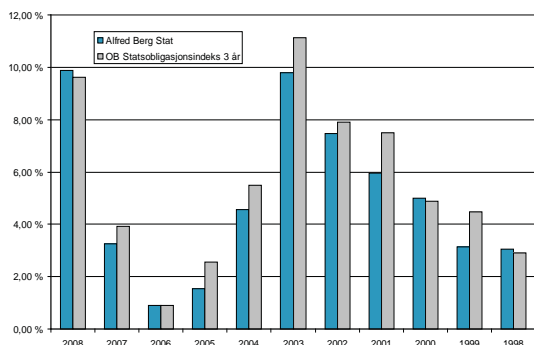


Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 100 000
Tegningsprovisjon:	0,0 %
Forvaltningshonorar:	0,4 %*
Innløsningsprovisjon:	0,0 %
Bankkonto:	8200 01 21114
ISIN:	NO0008000247
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsningsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Statsobligasjon 3 år
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	16.07.1990

*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

1-11.650 andeler	0,40 %
Alle påfølgende andeler	0,10 %

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

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

Forvaltningshonorar	0,40 %
Øvrige kostnader *	0,01 %
Totalkostnad	0,41 %

* 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. 1339,42,-. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 350.348.944,-.

Avkastning pr. 31.12.08

	Alfred Berg Stat	Referanseindeks
Annualisert avkastning siste 10 år	5,11	5,80
Meravkastning i %	-0,69	-
Årlig standardavvik %	2,59	2,61
Relativ volatilitet i %	0,71	-
Information Ratio	-0,97	-
Sharpe Ratio	0,09	-
Diversifiseringsgrad %	91,82	-
Avkastning i % siden oppstart	233,89	275,18

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

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 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 satt i drift 16.07.90. Fondet har endret navn i følgende rekkefølge: Fra F-obligasjonsfond II til F-Stat mars 1998, ABIF Stat + juni 2001, ABN AMRO Stat + juni 2005 og til Alfred Berg Stat 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