



STATUS 2009

VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG HUMANFOND

Investeringspolitikk

Alfred Berg Humanfond er et norsk aksjefond med en moderat risikoprofil. Inntil 20 % av kapitalen kan investeres i utenlandske aksjer. Målsettingen med forvaltningen er med en god risikospredning å oppnå en verdiutvikling som på lang sikt overstiger fondets referanseindekser som er 90 % Oslo Børs Fondsindeks og 10 % MSCI World Index. Fondet søker å ha en god risikospredning gjennom grundige aksjeanalyser. Fondet har en ideell profil og egne etiske retningslinjer. Den etiske investeringsprofilen i Alfred Berg Humanfond er inndelt i to kategorier, dels i form av kriterier som tar hensyn til selskapets sosiale- og miljømessige krav (fastsatt av FN) og dels i form av kriterier som angår selskapets bransjetilhørighet. Den ideelle profilen innebærer at det ved årets slutt deles ut 2 % av forvaltningskapitalen til den av Alfred Bergs 49 samarbeidende organisasjoner andelshaver selv velger.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 71 mill
Minimumstegning	NOK 2.000
Tegningsprovisjon	2,00 %
Omløpshastighet	0,4
Kontonummer	1602 45 34328
Forvaltningshonorar	1,80 %
Ideelle utdeling 14. feb. 2010	NOK 1.4 mill
Risikoprofil	Moderat
ISIN	N00010032055

Årlige risikotall i %	Fond	Indeks
per 60 mnd		
Annualisert avkastning	8,70	7,86
Meravkastning	0,84	-
Annualisert standardavvik	26,99	25,96
Relativ volatilitet	3,63	-
Information Ratio	0,23	-
Sharpe Ratio	0,18	-
Diversifiseringsgrad	98,42	-

Fondets største poster i %

Telenor ASA	8,72
Seadrill	7,38
ATEA ASA	5,87
Statoil	5,84
Transocean	5,10
DnB NOR ASA	5,04
Aceryg	4,95
Copeinca ASA	4,52
Yara Int	4,37
Norsk Hydro	3,87

Avkastning i %	Fond	Indeks
siste 3 måneder	14,75	13,37
siste 6 måneder	32,47	30,39
siste 12 måneder	68,00	63,26
siste 48 måneder	6,76	5,74
2008	-55,23	-54,48
2007	15,71	8,76
2006	22,67	30,82
2005	42,13	38,07
Siden oppstart 23-12-1999	90,63	69,68
Ann. avkastning siden oppstart	6,65	5,42
hittil i år	68,00	63,26

Kjære andelseier

Året 2009 må man si ble et fantastisk børsår som vil gå inn i historien. Ved inngangen til året var mange skeptisk etter det katastrofale året 2008, men skeptikerne tok feil. Alfred Berg Humanfond (Banco Humanfond endret navn i mars 2009 til Alfred Berg Humanfond) hadde en avkastning i året 2009 på 68,1 % mot fondets referanseindeks på 63,3 %. Nærmere detaljer vedrørende faktatall finner du på neste side.

Ideell utdeling

Alfred Berg Humanfonds utdeling til de ideelle organisasjonene vil som tidligere år utbetales 14. februar 2010. Beløpet som skal fordeles er to prosent av forvaltningsskapitalen pr. 31. desember 2009. Det er andelshaver selv som bestemmer hvilken organisasjon han/hun vil støtte. Beløpet for året 2009 utgjør Nok 1.461.482. Hittil har den totale utdelingen fra Alfred Berg Humanfond beløpt seg til Nok 12.752.115. Hvor mye den enkelte organisasjon får tildelt, finner du på en av de neste sidene.

På vegne av organisasjonene vil jeg takke for ditt bidrag.

Sparing i aksjefond

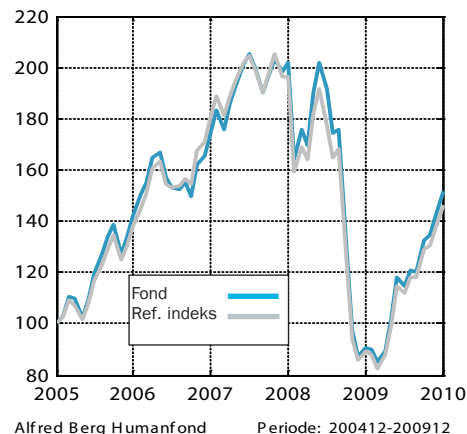
Sparing i fond er enkelt og billig samtidig som du har stor frihet og fleksibilitet. Det er alltid vanskelig å vite når man skal kjøpe og selge. Vi anbefaler derfor å spare jevnt og trutt med en spareavtale hvor man trekker et fast månedlig eller kvartalsvis beløp fra en bankkonto. Dette medfører at du i dårlige tider for kjøpt "billige" andeler, mens i gode tider blir andelene "dyrere". Du står fritt til å selge andelene når du vil. Opprett gjerne en spareavtale i dag og benytt vedlagte tegningsblankett. Husk at fond er et utmerket gaveforslag, for eksempel til dåp, konfirmasjon, fødselsdager eller lignende. Vi utarbeider gavebrev til slike anledninger.

Ved å spare i Alfred Berg Humanfond bidrar du bevisst med dine investeringer, samtidig som du gir et bidrag til en humanitær organisasjon. I tillegg til det sørger vi for at du får en langsiktig god avkastning på dine penger.

Alt godt for året 2010 ønskes deg!

Med vennlig hilsen

Bente Thomassen



Markedskommentar 2009

2009 var året verden kom tilbake. Verdensøkonomien gikk gjennom de dårligste tider siden 1970-tallet, men utsiktene ble stadig bedre gjennom året. Godt hjulpet av massive støt-tepakker i de fleste land kom veksten i verdens økonomi tilbake og frykten for en ny stor depresjon a la 1930-tallet ble gradvis redusert gjennom året. Utsiktene for fremtiden er fortsatt usikre, men betydelig bedre enn for et år siden.

Veksten i de fattigere landene (emerging markets) har preget hele tiåret vi har bak oss, og 2009 var intet unntak. Mens de rikere landene opplevde kraftige nedgangstider, klarte Asia med Kina og India å levere nok et år med sterk økonomisk vekst. Disse landene etterspør mye av det Oslo Børs leverer og bidro til at oljepris, råvarepriser og shippingrater kom raskere tilbake fra krisen og ble bedre enn de fleste ventet i 2009. Denne effekten har vi sett gjennom hele tiåret og bidratt til at Oslo Børs har steget i takt med emerging markets og ikke utviklet seg svakt siste ti år, som børsene i mange rike land.

Parallelt med bedring i makroøkonomi opplevde vi en normalisering av finansmarkedene, som nærmest hadde sluttet å fungere for et år siden. Bedring i makroøkonomien, oppgang i råvarepriser og normalisering av finansmarkedene bidro til en kraftig børsoppgang på Oslo Børs, og Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX) steg hele 70 %.

Oljeprisen startet året på lave nivåer og var nede i under 50 dollar per fat Nordsjøolje på det laveste i mars. Men allerede i juni var oljeprisen tilbake over 70 dollar per fat og holdt seg i det området resten av året. 70 dollar per fat olje er en god pris som gjør at oljeselskapene klarer å finansiere sin leting etter nye felt og god nok til at krevende felt på dypt vann blir bygd ut og verden kan få den oljen den trenger. Den sterke oljeprisen var med på å drive børsen, dog hang energisektoren noe etter børsen som helhet, dratt ned av Statoil, som steg mer moderate 34 %. Selv om vi gjennom året trodde på en høy oljepris, valgte vi å ha lite Statoil-aksjer. I stedet lastet vi opp fondene med oil service aksjer. Mange oil service aksjer vi lenge syntes hadde sett dyre ut i de gode tidene 2005-07, falt 70-80 % under finanskrisen. Da vi beholdt troen på at disse aksjene hadde lyse fremtidsutsikter på mellom- og lang sikt, valgte vi å kjøpe oss opp i seismikk-selskapet PGS, riggselskapet Sea Drill og subseainstallasjonsselskapene Acergy og Subsea 7. Disse aksjene steg 130-200 % i 2009 og bidro til gode resultater for våre fond.

Den andre sektoren vi satset stort på i 2009 var fiskesektoren. På starten av året kjøpte vi oss tungt opp i lakseoppdretts-selskapene, som vi ikke hadde noen aksjer i på den tiden. Stort bortfall av produksjon av laks fra Chile grunnet sykdom, ga lite fisk i markedet og gode priser gjennom 2009 og meget god inntjening og kursutvikling for lakseoppdretts-selskapene. Gitt bekymringer om sykdom, høy gjeld og stor selskapsspesi-fikk risiko valgte vi å spre vår investering på flere av de store

selskapene (Cermaq, Salmar og Lerøy). Vi investerte mindre i markedslederen Marine Harvest, da vi syntes aksjen var dyrest og selskapet slet med høy gjeld. Våre investeringer steg 80-150 %, hovedsakelig i første halvår. Marine Harvest, med mest gjeld, steg mest, og vi burde følgelig mer av også denne aksjen i våre fond. Utover året etter som aksjekursene var kraftig opp og bransjen fikk utfordringer med en stadig sterkere norsk krone, valgte vi å redusere vår eksponering til denne sektoren, mens vi kjøpte oss ytterligere opp i fiskemelprodusentene Copeinca og Austevoll. Dette ble også meget lønnsomme investeringer og steg henholdsvis 448 % og 234 % og bidro meget godt til avkastning i våre fond.

Den tredje store investeringsbeslutningen i våre fond var at vi var undervektet industri- og material-sektorene. Innenfor industri hadde vi lite av Orkla, REC, Tomra og industriell shipping. Alle disse selskapene slet tungt i de dårlige tider og det var lurt at vi holdt oss unna disse aksjene. Innenfor materials hadde vi lite av Hydro, Yara og Norske Skog. Vi synes det er vel mye optimisme og høye forventninger i disse aksjekursene og tror vi kan finne bedre investeringer i andre sektorer. Hydro og Yara utviklet seg omtrent som Oslo Børs i 2009, hvilket betyr at vi verken tjente eller tapte spesielt på denne beslutningen. (Det var dog nok en gang lurt å holde seg unna Norske Skog.)

Innenfor IT-sektoren var det som vanlig meget store forskjeller på utviklingen i aksjene innen sektoren. Vår største favoritt Atea, ble en knallsuksess i 2009. Selskapet leverte mye bedre resultater enn fryktet og belønningen ble mer enn tredobling av aksjekursen. Dessverre ble mye av denne gevinsten utliknet da vi holdt oss unna Tandberg, som også leverte gode resultater og til slutt ble kjøpt opp. Dette ga Tandberg-aksjonærene en meget pen gevinst etter at aksjen mer enn doblet seg i 2009.

DnB NOR var den store børsvinneren i 2009. Hadde vi skjönt hvor sterkt 2009 kom til å bli, burde vi hatt mer av denne. Vi hadde rustet oss til en stormfull verden og foretrakk selskap som skulle tåle de dårlige tider. DnB NOR med 4 % egenkapital (tapte 3-4 ganger dette i forrige bankkrise!) og store utlån til blant annet shipping og Baltikum (som jo begge ser svært utfordrende ut) så ikke ut som en aksje vi burde ha mye av under finanskrisen. Dog ble verden så mye bedre så mye raskere enn vi turte håpe på, og belønningen for de som turte ta mye risiko ble formidabel. DnB NOR ga en kursoppgang på fantastiske 145 % i 2009. Vi gjorde dog noen kuler innefor finanssektoren da vi hadde aksjer i Storebrand og Protector, som begge steg 100-150 %.

Porteføljeoversikt

Verdipapir	Antall	Markeds kurs	Kost pris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Valuta	Andel %	Eierand. i selsk.%
Konsum								13,85
N00010073489	Austevoll Seafood Asa	38 500	36,10	1 338 942	1 389 850		50 908	1,90
N00010003882	Cermaq Asa	12 000	56,00	584 699	672 000		87 301	0,92
N00010352412	Copeinca Asa	71 000	46,60	1 826 454	3 308 600		1 482 146	4,53
N00003096208	Leroy Seafood Group Asa	4 400	105,00	450 074	462 000		11 926	0,63
N00003054108	Marine Harvest	347 000	4,23	874 490	1 468 157		593 667	2,01
N00003733800	Orkla Asa A	37 500	56,85	2 957 896	2 131 875		-826 021	2,92
N00010310956	Salmar Asa	15 000	46,00	659 367	690 000		30 633	0,94
Energi								35,09
BMG7945E1057	Seadrill	36 500	148,00	4 193 494	5 402 000		1 208 506	7,39
KYG8549P1081	Subsea 7 Inc	28 200	96,10	2 360 982	2 710 020		349 038	3,71
CY0100470919	Prosafe	61 400	36,85	2 103 966	2 262 590		158 624	3,10
LU0075646355	Acergy	39 500	91,65	2 626 150	3 620 175		994 025	4,95
N00003089005	Fred Olsen Energy	8 320	222,00	2 047 260	1 847 040		-200 220	2,53
N00010199151	Petroleum Geo-Services	26 900	66,50	2 434 638	1 788 850		-645 788	2,45
N00010096985	Statoil	29 523	144,80	4 815 566	4 274 930		-540 636	5,85
CH0048265513	Transocean	7 800	478,32	5 463 617	3 730 882		-1 732 735	5,11
Finans								9,89
N00010031479	Dnb Nor Asa	58 708	62,75	4 411 296	3 683 927		-727 369	5,04
N00010209331	Protector Forsikring	87 000	9,50	693 162	826 500		133 338	1,13
N00003053605	Storebrand	58 091	39,56	2 179 946	2 298 079		118 133	3,15
N00010167331	Verdibanke	32 000	13,00	544 000	416 000		-128 000	0,57
Helse								0,72
N00010382021	Pronova Biopharma As	30 000	17,60	539 483	528 000		-11 483	0,72
Industri								5,23
BMG3682E1277	Frontline	3 000	162,00	707 636	486 000		-221 636	0,67
BMG4032A1045	Golden Ocean Group	19 000	10,57	646 206	200 830		-445 376	0,27
N00010298300	Block Watne Gruppen Asa	40 000	17,00	681 020	680 000		-1 020	0,93
N00010196140	Norwegian Air Shuttle	9 200	115,00	1 421 119	1 058 000		-363 119	1,45
N00010112675	Renewable Energy	31 200	44,75	3 236 755	1 396 200		-1 840 555	1,91
IT								3,11
IL0010838154	Vi[Z]Rt Ltd	86 400	25,00	3 096 627	2 160 000		-936 627	2,96
NL0000062461	Funcom	29 000	3,75	830 627	108 750		-721 877	0,15
Materialer								10,63
N00010215684	Aker Solutions	23 000	75,45	1 271 995	1 735 350		463 355	2,38
N00005052605	Norsk Hydro	58 175	48,71	3 247 664	2 833 704		-413 960	3,88
N00010208051	Yara International	12 135	263,70	2 171 412	3 199 999		1 028 587	4,38
Forbruksvarer								11,10
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	14 230	147,40	2 637 873	2 097 502		-540 371	2,87
N00004822503	Atea Asa	85 900	50,00	3 996 283	4 295 000		298 717	5,88
N00003028904	Schibsted	13 191	130,10	833 512	1 716 149		882 637	2,35
Telekom								8,73
N00010063308	Telenor Asa	78 700	81,05	5 922 350	6 378 635		456 285	8,73
Sum verdipapirportefølje				73 806 561	71 857 594		-1 948 967	98,35
Likvider (netto fordringer)						1 206 231		1,65
Sum egenkapital					73 063 825			100,00

Styrets årsberetning

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, som har kontorer i Oslo, er forvalter og forretningsfører for verdipapirfondene som dekkes av denne beretning.

Depotmottaker for samtlige verdipapirfond er DnB NOR.

Ved inngangen til 2009 forvaltet selskapet 39,5 milliarder kroner, hvorav 18,9 milliarder kroner i norskregistrerte verdipapirfond. Ved utløpet av 2009 hadde samlet forvaltningskapital økt til 41,5 milliarder kroner hvorav 19,8 milliarder kroner i verdipapirfond.

Statistikken for utviklingen i forvaltningskapital for verdipapirfondsmarkedet viser en netto økning på 122 milliarder kroner i løpet av året, til 414 milliarder kroner. Selskapet hadde ved utgangen av året en markedsandel på 5,0 % av verdipapirfondsmarkedet i Norge.

I tråd med Verdipapirfondlovens definisjon retter verdipapirfondene sin virksomhet mot en ubestemt krets av andelseiere. Verdipapirfondenes investeringsstrategi og finansielle risikostyring er nedfelt i faktaark, prospekt og vedtekter. Her er angitt rammer og investeringsbegrensninger på selskaps- og sektornivå, og for internasjonale fond også på landnivå. Som en del av den finansielle risikostyringen har forvaltningsselskapet implementert Forskrift om internkontroll. Driften av verdipapirfondene forløp tilfredsstillende gjennom året. Risikostyring av fondene skjer både gjennom daglige kontroller av at porteføljene ikke bryter sine investeringsrammer og gjennom månedlige analyser av risiko og relativ risiko.

Våre produkter er i ulik grad eksponert mot forskjellige typer risiko. Nedenfor følger en beskrivelse av generelle risikoelementer, og hvordan de kan påvirke svingninger i andelsverdien for våre verdipapirfond.

Renterisiko vil si risiko for endring av fondets andelsverdi som følge av endringer i det generelle rentenivået. Risikoen vil først og fremst være rettet mot fond som investerer i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner, og den vil avhenge av gjennomsnittlig løpetid på renteinstrumentene. Denne typen risiko overvåkes daglig av våre renteforvaltere, og holdes innen rammene som er satt for hvert enkelt produkt. Historisk risiko rapporteres i vårt markedsmateriell for hvert enkelt produkt.

Aksjemarkedsrisiko vil si risiko for endring av fondets andelsverdi som følge av generelle svingninger i aksjekurser. Risikoen vil først og fremst være rettet mot fond som investerer i aksjer og andre egenkapitalinstrumenter. Hvor stor aksjemarkedsrisiko et verdipapirfond har vil i første rekke avhenge av hvilken risikoprofil produktet har. Våre aksjeforvaltere overvåker slik risiko på daglig basis, og historisk risiko rapporteres for hvert enkelt produkt i vårt markedsmateriell.

Valutarisiko vil si risiko for endring av fondets andelsverdi som følge av generelle svingninger i valutakursene. Risikoen vil først og fremst være rettet mot fond som investerer i utenlandske verdipapirer. Valutasvingninger vil dermed påvirke verdsettelsen av verdipapirene, som gjøres i norske kroner. For aksjefond utgjør slik risiko en mindre del av den totale svingningsrisikoen. For renteprodukter uten valutasikring vil slik risiko utgjøre en større del av den totale risikoen, noe som har ført til at noen investorer ønsker å sikre seg mot slik risiko.

Kreditt risiko vil si risiko for endring av fondets andelsverdi som følge av endringer i markedets syn på en utsteders kredittverdighet. Risikoen vil først og fremst være rettet mot fond som er eksponert mot kredittpapirer i pengemarkeds- og obligasjonsmarkedet. Risikoen i våre pengemarkeds- og obligasjonsfond overvåkes daglig av våre renteforvaltere. Risikoen kan justeres ved å endre fondets eksponering mot kredittpapirer, og gjennom hvilken kredittverdighet utstederne har.

Likviditetsrisiko vil si risiko for endring av fondets andelsverdi som følge av endringer i markedets syn på et verdipapirs likviditet. Risikoen vil være rettet mot alle verdipapirfond, og vil være til stede i større eller mindre grad avhengig av fondets investeringsmandat. Aksjefond som i hovedsak retter sine investeringer mot mindre selskaper, vil ha større innslag av slik risiko enn andre aksjefond.

Risikoelementene for det enkelte fond er nærmere beskrevet i faktaark, prospekt og vedtekter.

Fondenes årsregnskaper er avgitt under forutsetning om fortsatt drift. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til disse og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av regnskapene. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapene for fondene.

Verdiutvikling for verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond var i 2009:

	Verdiutvikling 2009	Volatilitet 60 mnd	Relativ volatilitet
Fondet	68,00 %	26,99 %	3,63 %
Ref. indeks	63,26 %	25,96 %	

Styret i forvaltningsselskapet har gjennomgått regnskapet til verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond for 2009 og besluttet følgende anvendelse av resultatet:

Årsresultat	kr	29.724.240
-Ideell utdeling	"	1.461.455
Overført fra opptjent egenkapital	kr	28.262.785

2009 har vært et år preget av fortsatt økonomisk krise og lav vekst. Betydelige finanspolitiske tiltak og rentenedsettelse har imidlertid virket, og vi har sett et skifte i annet halvår med mer positive utsikter og positive veksttall. Det er først og fremst India og Kina som trekker veksten opp, mens Euro-sonen og Japan trekker ned. Vi ser imidlertid at det både i Europa, USA og Japan har kommet positive veksttall i annet halvår 2009. Veksten fremover antas å være svak. Sentralbanker verden over gir fortsatt signaler om vedvarende lave renter, noe som gir grunnlag for videre økning i relative priser for aksjer og kredittobligasjoner uten at markedene blir overpriset. For 2010 forventes fortsatt lave pengemarkedsrenter og tiltagende risikoappetitt. Selv om de makroøkonomiske utsiktene fortsetter å være svake, forventes en gradvis bedring som følge av at motkonjunkturtiltakene av penge- og finanspolitisk art fortsetter å bidra positivt til den økonomiske utviklingen.

Vi takker våre kunder for tilliten og samarbeidet i 2009 og ser frem til fortsatt godt samarbeid i 2010.

Oslo, 31.12.2009/12.02.2010
Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Christian Høm

Kjell Bjørndalen

Magnus Antonsson

Tore H. Eilertsen

Ellinor Örtegren Johanson
Styrets leder

Morten Kollstrøm
Adm. dir.

ALFRED BERG HUMANFOND

Resultatregnskap	2009	2008
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader		
Renteinntekter	43 180	208 266
Aksjeutbytte	1 086 826	4 567 781
Gevinst/tap ved realisasjon	-12 806 122	11 296 086
Netto endring urealiserte kursgevinster/tap	42 420 278	-73 328 467
Porteføljeresultat	30 744 162	-57 256 335
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader mv		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-23 258	-29 433
Forvaltningshonorar	-996 664	-1 523 060
Forvaltningsresultat	-1 019 922	-1 552 493
Årsresultat	29 724 240	-58 808 828
Årsresultat	29 724 240	-58 808 828
som er disponert som følger:		
Ideell utdeling	1 461 455	967 085
Overført til/fra opptjent egenkapital	28 262 785	-59 775 913
Balanse	31.12.2009	31.12.2008
Eiendeler		
Fondets verdipapirportefølje (note 2)	71 857 597	46 051 214
Opptjente ikke mottatte inntekter	0	48 000
Andre fordringer	0	403 189
Bankinnskudd	1 328 463	2 339 361
Sum eiendeler	73 186 060	48 841 763
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	45 978 862	50 087 044
Overkurs/underkurs	-11 964 249	-12 038 400
Opptjent egenkapital	37 597 830	9 335 044
Sum egenkapital (note 5)	71 612 443	47 383 689
Gjeld		
Annen gjeld	1 573 616	1 458 074
Sum gjeld	1 573 616	1 458 074
Sum gjeld og egenkapital	73 186 060	48 841 763

Noter

Note 1: Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond av 1999.

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter

Verdivurdering av porteføljen skjer etter markedsverdi prinsippet. Dette medfører at fondets eiendeler og gjeld vurderes til markedsverdi ved verdi-fastsettelse.

Fastsettelse av virkelig verdi

Verdipapirene er verdsatt i henhold til sist kjente kurs på den respektive børs pr. 31.12.09. Det samme gjelder valutakurser. Vi benytter ulike datakilder som Reuters og Bloomberg for å innhente informasjon om prisene på verdipapirene. Kurser på lite omsatte obligasjoner og sertifikater fastsettes ved hjelp av rentedifferanse over statsrentekurven. Disse differansene kontrolleres daglig og justeres slik at obligasjons- og sertifikatkursene er i overensstemmelse med det norske rentemarkedet. Beregningen vil imidlertid inneholde en subjektiv vurdering.

Unoterte aksjer er verdsatt etter selskapets prisingsrutiner. Om aksjen ikke er omsatt gjelder følgende: "Dersom aksjen ikke er omsatt og det er fallende marked skal prisen på aksjen nedskrives tilsvarende fallet i relevant aksjeindeks. I et stigende marked skal en eventuell oppskrivning av kursen gjøres etter et forsiktighetsprinsipp. En pris som ikke er basert på notering eller faktisk handel i markedet skal dokumenteres særskilt og arkiveres."

Tilordning anskaffelseskost

Ved salg av verdipapirer i fondet er kursgevinster/-tap beregnet på basis av FIFO-prinsippet.

Transaksjonskostnader

Kurtasje til megler ved anskaffelse av verdipapirer er inkludert i verdipapirenes kostpris og kostnadsføres ved salg av verdipapirene. Kurtasjekostnaden inngår i resultatposten gevinst/tap ved realisasjon. Transaksjonsdrevne depotkostnader blir belastet fondet etter gjeldende satser, avhengig av marked. Årets transaksjonskostnader er kr 63.552.

Forvaltningshonorar

Verdipapirfondene betaler månedlig et forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet, og kostnaden beregnes på daglig basis basert på dagens porteføljeformue. For Verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond er forvaltningsgodtgjørelsen 1,80 %.

Provisjoner

Det trekkes 0,5 % av basiskurs ved innløsning. Ved tegning belastes det 2,00 % tegningsgebyr. Grunnlaget for beregning av tegnings- og innløsningsprovisjon er verdipapirfondets netto andelsverdi. Netto andelsverdi fremkommer ved å dividere fondets samlede porteføljeformue på antall utstedte andeler.

Utdeling til frivillige organisasjoner fra Alfred Berg Humanfond

I henhold til § 8 i fondets vedtekter skal fondet hvert år pr. 31.12. foreta en utdeling til frivillige organisasjoner. Utdelingen skal være 2% av fondets verdi pr. 31.12. Den enkelte organisasjons tildelte beløp blir beregnet av Verdipapirsentralen ut i fra registrerte tegninger merket med den enkelte organisasjon. Utdelingen er avsatt som annen gjeld i fondets regnskap pr. 31.12.2009. Utdelingen vil finne sted 12. februar 2010.

Plasseringsprofil

Alfred Berg Humanfond har en etisk plasseringsprofil som er inndelt i to hovedkategorier, dels i form av kriterier som tar hensyn til selskapets sosiale- og miljømessige krav (fastsatt av FN) og dels i form av kriterier som angår selskapets bransjetilhørighet, som innebærer at fondene avstår fra å investere i våpen-, pornografi-, alkohol- og tobakksindustri.

Note 2: Porteføljeoversikt

Se porteføljeoversikten.

Note 3: Omløpshastighet

Omløpshastighet er et mål på hvor stort handelsvolumet er i forhold til fondets størrelse. En verdi på én tilsier at fondets totale plasseringer er blitt byttet ut siste år. Omløpshastighet kan defineres som minimum av totalt kjøp og salg, dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Årsaken til at minimum av kjøp og salg brukes, er at det er ønskelig å justere for tegninger og innløsninger. Dette beregnes med månedlig frekvens for siste 12 måneder. Omløpshastigheten for verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond var på 0,2.

Note 4: Egenkapital for fondet

Egenkapital pr. 31.12.2008	kr	47.383.689
Tegninger	"	4.008.969
Innløsninger	"	-8.043.000
Ideell utdeling	"	-1.461.455
Årsresultat	"	29.724.240

Egenkapital pr. 31.12.2009 **kr 71.612.443**

Note 5: Risiko

Utgangspunktet for risikovurderingen av fondet er totalrisiko; volatilitet. Dette risikomålet gir en indikasjon på hvor store svingninger man kan forvente i fondets andelsverdi. Fond med "Meget lav" risiko vil kun i meget sjeldne tilfeller kunne gi negativ avkastning gjennom et år. Fond med "Lav" angitt risiko vil kun i færre enn 2 av 3 tilfeller gi negativ avkastning gjennom et år. Fond med "Moderat" risiko har en høyere forventet avkastning over tid, men investor må påregne å oppleve år med negativ avkastning også med en investeringshorisont på 3-5 år. Fond med "Høy" angitt risiko er fond med betydelige svingninger i andelsverdi. Verdipapirfondet Alfred Berg Humanfond har en moderat markedsrisiko.

Note 6: Andeler og innløsningskurs

Dato	Antall andeler	Innløsningskurs
31.12.2009	459.789	154,97
31.12.2008	500.870	94,13
31.12.2007	527.640	214,54

Utdeling for 2009

Ideell organisasjon	Tildelt beløp	Akkumulert
SOS Barnebyer Norge	348 761,02	2 434 262,54
Nasjonalforeningen for Folkehelsen	173 132,65	1 174 288,85
Amnesty International Norge	157 467,23	1 064 635,55
Landsfor. for Trafikkskadde	77 272,19	459 494,79
WWF	59 988,53	258 424,47
Norges KFUK-KFUM	58 840,87	428 316,26
Kirkens Nødhjelp	57 155,94	476 184,13
Kirkens Bymisjon Oslo	55 443,30	379 083,76
Norges Diabetesforbund	48 071,58	337 412,19
Redningsselskapet	45 003,05	285 950,03
Kreftforeningen	35 303,43	1 418 370,50
Redd Barna	33 763,50	355 628,51
FORUT, Solidaritetsaksjon for Utvikling	33 611,82	143 454,37
Dyrebeskyttelsen i Norge	25 853,29	100 398,52
Care Norge	23 196,33	165 931,31
Norges Fredslag	20 039,14	68 512,66
Norges Astma- og Allergiforbund	20 306,41	138 424,37
Det Norske Misjonsselskap	17 788,49	366 828,07
Flykninghjelpen	17 495,40	229 707,52
Frelsesarmeen	16 150,74	1 437 525,17
Foreningen for Hjertesyke Barn	12 894,91	77 987,74
Norsk Folkehjelpe	11 385,25	88 330,97
Multipel Sklerose Forbundet	10 984,34	58 275,22
Norske Leger mot Atomvåpen	9 649,00	53 402,91
Norges Naturvernforbund	9 096,00	30 957,62
Hørselshemmedes Landsforbund	8 765,80	74 942,76
Norsk forbund for Utviklingshemmede	7 565,32	47 785,99
Norsk Epilesiforbund	7 544,36	65 890,58
SOS Rasisme	7 498,09	36 858,35
Foreningen for Muskelsyke	6 786,07	39 889,10
Mental Helse Norge	5 900,04	33 484,01
Norges Handikapforbund	5 050,25	30 700,93
Norges Parkinsonforbund	4 972,95	164 974,61
UNICEF	4 924,08	43 249,95
Norsk Forening for Cystisk Fibrose	3 814,31	35 393,62
Norsk Fibromyalgi Forbund	3 707,22	19 750,87
Landsforeningen for Hjerte- og lungesyke	4 679,93	41 182,11
Landsforeningen Uventet Barsedød	1 826,20	51 246,63
Norges Psoriasisforbund	1 261,68	4 805,80
Norsk Nødhjelp	1 154,10	7 179,94
Den Norske Israelmisjon	1 076,70	3 584,85
Leger uten Grenser	972,29	1 174,76
Norges Speiderforbund	857,63	5 333,13
Norges Døveforbund	483,34	3 857,63
Norsk Søndagsskoleforbund	477,54	647,61
Foreningen Vi som har et barn for lite	414,10	646,52
Landsforbundet mot Stoffmisbruk	39,51	3 535,13
Landsforeningen for Nyrepas. og Trans.pl.	38,94	1 358,31
Totalt	1 461 482,15	12 752 114,51

Etisk investeringsprofil - definisjoner

Et fond med etisk investeringsprofil er et fond som ved sine plasseringer anvender utvalgskriterier som bygger på definerte etiske vurderinger.

Etisk investeringsprofil

Den etiske investeringsprofil er inndelt i to kategorier, dels i form av kriterier som tar hensyn til selskapets sosiale- og miljømessige krav (fastsatt av FN) og dels i form av kriterier som angår selskapets bransjetilhørighet. Analysen av selskapets sosiale og miljømessige standard tar særskilt hensyn til følgende kriterier og har til hensikt å avstå fra investeringer i selskap som i virksomheten:

- Tillater skadelige former av barnarbeid. Med skadelige former av barnarbeid menes arbeid som gjør inngrep på barns rett til liv, utdanning og helse, eller som hindrer eller krenker barns fysiske, psykiske eller sosiale utvikling.
- Tillater tvangsarbeid.
- Bevisst diskriminerer ansatte på grunn av kjønn, rase eller religion.
- Bevisst diskriminerer ansatte som vil organisere seg i en fagforening.
- Tillater urimelige arbeidsvilkår. Dvs. arbeidsforhold som strider mot ILOs Konvensjon om arbeiderbeskyttelse og arbeidsmiljø, ILOs Konvensjon om minimumslønn og ILOs Konvensjon om arbeidstid.
- Bevisst bryter mot sentrale internasjonale avtaler på miljøområdet.
- Bekjempelse av korrupsjon

Bransjekriterier innebærer at fondet avstår fra investeringer i selskap hvor selskapets hovedsakelige virksomhet utgjør;

- Alkoholindustri
- Tobakksindustri
- Våpenindustri
- Pornografi

For å avgjøre hva som skal betraktes som selskapets hovedsakelige virksomhet, har Alfred Berg satt en grense som innebærer at minst 95% av selskapets omsetning skal komme fra selskapets virksomhet som ikke refererer seg til noen av områdene tobakk, våpen eller alkohol.

Ekskluderingsregler

I alle tilfeller gjelder det at fondet unngår selskap som:

- Nylig har blitt dømt for brudd på et eller flere av de ovenstående kriterier og der selskapet ikke har rettet på forholdene eller har en handlingsplan for å gjøre det, samt:
- Selskap som har berettiget grunn til mistanke om systematisk å bryte et eller flere av de etiske kriterier.
- Om det skulle fremkomme at selskapet bevisst understår viktig informasjon.

Handlingsplan ved brudd på reglene

Om det skulle vise seg at et selskap som Alfred Bergs etiske fond investerer i bryter et eller flere av de etiske investeringsprofil, er handlingsplanen følgende: Innledningsvis vurderer man hendelsen og omfanget, samt selskapets tiltak for å rette på problemet. Alfred Berg kan også ved behov kontakte selskapet for å få selskapets egne kommentarer for aktivt å påvirke selskapet til å endre sin politikk. Det Etiske Investeringsråd kan konsulteres. Vår endelige beslutning kan resultere i at aksjeposten avhendes.

Internasjonalt regelverk

Følgende internasjonale regler som er vedtatt av FN, er bakgrunnen for de etiske kriterier ovenfor.

- FNs Deklarasjon om menneskerettigheter, fra 1948
- FNs Barnekonvensjon, fra 1989
- ILOs Konvensjon (nr. 138) om minimums alder, fra 1973
- ILOs Konvensjon (nr. 182) om de verste formene for barnarbeid, fra 1999
- ILOs Konvensjon (nr. 29) om tvangsarbeid, fra 1930
- ILOs Konvensjon (nr. 105) om avskaffelse av tvangsarbeid, fra 1957

- ILOs Konvensjon (nr. 111) om diskriminering, fra 1958
- ILOs Konvensjon (nr. 100) om lik lønn, fra 1951
- ILOs Konvensjon (nr. 87) om organisasjonsfrihet, fra 1948
- ILOs Konvensjon (nr. 98) om organisasjonsretten og den kollektive forhandlingsretten, fra 1949
- ILOs Konvensjon (nr. 155) om arbeider beskyttelse og arbeidsmiljø, fra 1981
- ILOs Konvensjon (nr. 131) om minimums lønn, fra 1970
- ILOs Konvensjon (nr. 1) om arbeidstid, fra 1919
- FNs Montreal-protokoll om emnet som reduserer ozonlaget, fra 1987
- FNs Klimakonvensjon fra 1992 og Kyoto-protokollen
- FNs Konvensjon om biologisk mangfold, fra 1992 og Cartagena-protokollen om biosikkerhet

Definisjoner

Skadelige former for barnarbeid

Vår definisjon fremkommer fra §32 i FNs Barnekonvensjon, ILOs konvensjon (nr. 138) om minimumsalder, samt ILOs konvensjon (nr. 182) om de verste formene for barnarbeid. I konvensjonene finnes bestemmelser som angir hvilken minimumsalder som skal gjelde for ulike former for barnarbeid. Generelt gjelder det at alle under 18 år defineres som barn. Ifølge konvensjonene tillates ingen former for barnarbeid under 12 år. Mellom 12 år og 14 år tillates lett arbeide i kombinasjon med utdanning.

Tvangsarbeid

Vår definisjon fremkommer fra ILOs konvensjon (nr. 29) om tvangsarbeid og ILOs konvensjon (nr. 105) om avskaffelse av tvangsarbeid. Med tvangsarbeid anses alle former for arbeid som utføres under tvang samt livegenskap gjennom forgjelding. Som eksempel kan nevnes arbeid som utføres av personer som tvinges til å gi avkall på et depositum eller identitetspapirer innen påbegynt ansettelse.

Diskriminering pga. kjønn, rase eller religion

Vår definisjon fremkommer fra §§2 og 23 i FNs deklarasjon om menneskerettigheter, ILOs konvensjon (nr. 111) om diskriminering samt ILOs konvensjon (nr. 100) om lik lønn. Med diskriminering menes ulike muligheter og ulik behandling i forbindelse med for eksempel ansettelse, lønn og forfremmelse, basert på kjønn, rase, hudfarge eller religion. Positiv diskriminering for å rette på ulikheter inkluderes imidlertid ikke i vår definisjon.

Diskriminering mot ansatte som vil organisere seg i en fagforening

Vår definisjon fremkommer fra §23 i FNs deklarasjon om menneskerettigheter, ILOs konvensjon (nr. 87) om organisasjonsfrihet, samt ILOs Konvensjon (nr. 98) om organisasjonsretten og den kollektive forhandlingsretten. Selskapet får ikke motarbeide faglige organisasjoner på arbeidsplassen eller diskriminere ansatte som engasjerer seg faglig. I slike land der faglig virksomhet ikke tillates ifølge lov, skal selskapet ikke motvirke alternative muligheter for sine ansatte til å organisere seg.

Urimelige arbeidsvilkår, dvs. arbeidsforhold som strider mot ILOs konvensjon om arbeiderbeskyttelse og arbeidsmiljø, ILOs konvensjon om minimumslønn og ILOs konvensjon om arbeidstid

Det som menes er at selskapet systematisk utnytter sine ansatte på en ikke human måte, f.eks. gjennom utilfredsstillende sikkerhetsarrangement, mangel på sanitære rom, urimelig lange arbeidsdager, lønn som ligger under nasjonalt minimumsnivå. En fellesbetegnelse for slike arbeidsvilkår er sweatshops.

Internasjonale avtaler på miljøområdet

Selskapet skal aktivt virke for å oppfylle eller overholde de miljøkrav og nivåer som reguleres av sentrale internasjonale miljøavtaler eller nasjonal lovgivning. Utgangspunktet for vår granskning av selskapets miljømessige standard er FNs Konvensjon om biologisk mangfold inklusive Cartagena-protokollen om biosikkerhet, FNs Montreal-protokoll om emnet som reduserer ozonlaget, samt FNs rammekonvensjon vedrørende klimaforandringer: Kyoto-protokollen.

Korrupsjon

Kriteriet har til hensikt å oppmuntre selskap til å foreta korrupsjonsbekjempende tiltak, slik som implementering av bindende opplærings- og disiplinærtiltak for ansatte, for å forebygge muligheten av bestikkelser og pengeutpressing i selskapets virksomhet. Vårt utgangspunkt er basert på kapittel VI i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Selskap (nasjonale såvel som flernasjonale) eller representanter for selskap skal ikke, direkte eller indirekte, gi, tilby eller love "penger under bordet" eller bestikkelser til annen part, med det formål å oppnå urimelig fordel for egen eller annens regning. Selskap, eller representanter for selskap, skal heller ikke, direkte eller indirekte, akseptere eller kreve "penger under bordet", bestikkelser eller annen urimelig fordel av annen part.

Våpen

Vår definisjon av våpen fremkommer fra de definisjoner som anvendes i forskriften (1992:1303) om krigsmateriell, samt i våpenloven (1996:67). Ifølge disse forskriftene utgjør våpen av masseødelegelsesvåpen (kjernevåpen, biologiske og kjemiske stridsmiddel) konvensjonelle våpen (ammunisjon, handelvåpen, granater, granatkastere, miner, bomber, missiler, torpedoer, krutt, haubitser og luftvernsroboter), hele våpensystem (stridsfly, stridshelikopter, stridskjøretøy, orlogsfartøy samt øvrige fly, flymotorer, helikopter og fartøy som utformes eller modifiseres for militært bruk, eller som er utrustet for å legge ut eller skyte ut krigsmateriell), militære elektroniske komponenter (styresystem og annen elektronisk utrustning særskilt utformet for militært bruk).

Alkohol

Med alkohol menes drikker med høyere alkoholinnhold enn 2,8 volumprosent. Årsaken til at vi har valgt akkurat dette nivå, er at den utgjør grensen for hvilke drikker som innen EU er belagt med alkoholskatt. Produksjon av alkohol innebærer f.eks. destillasjon av sprit, vin- og cidertilvirkning, samt ølbrygging.

Tobakk

Med tobakk siktes det til produksjon av sigaretter, sigarer, pipetobakk, snus og tyggetobakk, men også tobakksplantasjer.

Pornografi

Med pornografisk industri menes produksjon av pornografisk film, pornografiske video- eller lydinnspillinger, bilder o.a. Angående selskap som distribuerer pornografisk materiale til kunder, via for eksempel TV, stilles det krav til at selskapet sikkerhetsklarerer at innholdet i det materiale som distribueres er i samsvar med gjeldende lovgivning.

Avgrensninger

Selskap

Med selskap menes morselskapet og eventuelt datterselskap i hvilket eierandelen beløper seg til mer enn 5 0% av stemmene.

Leverandører

Når vi gjør vår etiske og miljømessige gransking av selskap, går vi i første rekke ut ifra selskapets egen virksomhet ifølge ovenstående definisjon. Grunnen til dette er at informasjon om hvilke leverandører et selskap benytter av konkurransemessige hensyn sjelden er tilgjengelig. Dette innebærer imidlertid ikke at et selskap helt og holdent skal kunne unngå ansvar for sine leverandørers sosiale og miljømessige standard. Hvis det i vår gransking skulle komme frem at en leverandør som et selskap benytter bryter mot noen av ovenstående sosiale og miljømessige kriterier, tar vi hensyn til dette. Når det gjelder selskap som er virksomme innen risikobransjer og som i stor grad benytter leverandører i U-land, blir selskapets eventuelle regelverk i forhold til disse leverandører gransket. Granskingen omfatter både selskapets kontroll- og oppfølgingsrutiner med hensyn til overholdelse av dette regelverk. Med risikobransjer menes arbeidsintensive bransjer med stor andel lavt utdannet arbeidskraft slik som tekstil- og detaljhandelsbransjene.

Når det gjelder bransjekriteriene tobakk, våpen og alkohol, tar analysen hensyn til selskapets bransjetilhørighet ut ifra selskapets eget virksomhetsområde. Dette innebærer at det ikke gjøres en vurdering av selskapets kunder eller leverandører når vi avgjør om selskapet har virksomhet innenfor noen av bransjene tobakk, våpen eller alkohol.

Bransjebestemmelser

Når vi bransjebestemmer et selskap, går vi ut ifra selskapets hovedsakelige virksomhet. For å tydeliggjøre hva vi mener med hovedsakelige virksomhet, har vi satt en prosentgrense som innebærer at minst 95 % av selskapets omsetning skal stamme fra virksomhetsområdet som ikke refererer seg til noen av områdene tobakk, våpen eller alkohol. I praksis innebærer dette at når vi bedømmer et selskap og dets virksomhet, gjør vi først en gransking av i hvilken bransje selskapet har sin hovedvirksomhet, deretter ser vi på eventuelle tilleggsvirksomheter. Et godt eksempel for å belyse dette er Ericsson. Selskapet er verdensledende innen mobiltelefoni, mobiltelefonisystem og offentlig telekommunikasjon og ansees ifølge den almene oppfatning å tilhøre telekommunikasjonsbransjen. Ericsson lager bl.a. radarutrustning og kommunikasjonsutrustning som leveres for så vel sivil bruk som for militære formål. Denne virksomhets omsetning i forhold til hele Ericssons omsetning var knapt en prosent i år 2000, hvilket innebærer at fondet ifølge Bancos definisjon kan plasseres i Ericsson.

For visse børsnoterte selskap er spørsmålet om bransje tilhørighet irrelevant, f.eks. for investeringsselskap som ifølge reglene skal ha en spredt portefølje av andre børsnoterte selskap. Her går vår analyse ut på om investeringsselskapet har noen større aksjeposter i selskap som har virksomhet innen noen av ovenstående områder. Med større aksjepost menes 10 % av investeringsselskapets substansverdi eller at investeringsselskapet er hovedeier i et selskap av betydning for substansverdien.

Etikk- og miljøvurderinger

Alfred Berg samarbeider med et av Europas ledende screeningselskap, Londonbaserte Innovest/RiskMetrics som bistår Alfred Berg i den dypere etiske granskningen av selskap.

Den etiske og miljømessige analysen av selskapet har en bred angrepvinkel. Informasjon om selskapet for å undersøke at det stemmer overens med fondets etiske regler innhentes gjennom diverse interne og eksterne kilder. Med de interne kildene siktes det til for eksempel selskapsrapporter, internt regelverk og årsberetninger. Blant de eksterne kildene kan nevnes nasjonale domstoler, ILOs komitéerklæring, ulike nyhetstjenester, for eksempel Bloomberg, Lexis-Nexis, Financial Times, samt diverse påvirkingsorganisasjoner som for eksempel Human Rights Watch, Corporate Watch og Environment Agency. Oppfølging skjer via telefon- eller e-mailkontakter og i spesielle tilfeller muntlige intervjuer ved besøk hos selskapet. Mange av de selskapene som vi gransker er store globale konsern, hvilket innebærer at de omfatter mange ulike virksomheter som opererer under skiftende legal struktur. Vi strever etter å bedømme hvor bra disse selskap lykkes i å håndtere sosiale og miljømessige risiki i sin virksomhet. Analysen har til hensikt å skape et helhetsperspektiv av selskapet. Dette fremkommer gjennom å sette sammen finansielle, sosiale og miljømessige aspekter, samt selskapets velvillighet til å fremtvinge positive forandringer. Presiseringer i vår analyse ligger dog på ovenstående spesielle utvalgte etiske kriterier. Det skal innrømmes at vurderingen av selskap ut ifra denne type kriterier iblant er kompliserte. En viss subjektivitet i bedømmelsen er derfor uunngåelig.

Alfred Bergs etiske råd, Det Etiske Investeringsråd

Det Etiske Investeringsråd ble etablert høsten 2000. Rådet består av 9 medlemmer, fem fra tilsluttede organisasjoner, to fra Alfred Berg, samt et medlem og en leder som hentes utenfor denne kretsen.

Det etiske investeringsråd har til formål:

- å ta beslutning om hvilke ideelle organisasjoner som skal være tilsluttet de ideelle verdipapirfond som til enhver tid forvaltes av Alfred Berg.
- ut ifra etisk utgangspunkt å gi råd til Alfred Berg med henblikk på investeringsalternativer i de ideelle verdipapirfond.
- ut ifra etisk utgangspunkt å gi råd til Alfred Berg med henblikk på informasjon til og kontakt med andelseierne, tilsluttede organisasjoner og øvrige.

Tegningsblankett for kjøp av andeler i Alfred Berg fond

I henhold til "Hvitvaskingsloven" av 1. januar 2004 vil kundeforhold kun opprettes ved ID-kontroll ved personlig fremmøte. For å forenkle dette tilbyr vi en tjeneste fra Posten Norge AS, som medfører at du som ny kunde vil motta en rekommandert sending fra oss. Dette er et informasjonsbrev, men for å få hentet ut brevet, må du som kunde legitimere deg. Postfunksjonær vil da ta en kopi av din ID og sende til oss. **Først da kan kundeforholdet etter loven etableres. Tegningskurs vil bli satt den dato kundeforholdet etableres.**

PERSONALIA

Navn: _____ Foretaksnr (9-siffer): _____
Adresse: _____ Fødselsnr (11-siffer): _____
_____ Skattekommune: _____
Postnr: _____ Poststed: _____ Telefon dag/kveld: _____/_____
Bankkonto: _____ Telefax: _____
VPS-konto: _____ Opprett VPS-konto (Kan kun benyttes for Alfred Berg-fond)
E-post: _____

OPPGI TEGNINGSBELØP (MINIMUMSBELØP)

Alfred Berg Norge Etisk (kr 5.000) _____
Fondets bankkont nr. 1644.07.72122

Alfred Berg Humanfond (kr 2.000) _____
Fondets bankkonto nr. 1602.45.34328

Jeg ønsker å støtte følgende organisasjon med min investering i Alfred Berg Humanfond _____ (se baksiden)

ENGANGSFULLMAKT

Jeg/vi gir herved Alfred Berg Kapitalforvaltning AS fullmakt til å belaste bankkonto nr _____
for kjøp av andeler som indikert over, totalt kr _____ Kontohavers navn _____

SIGNATUR

Undertegnede godtar de vilkår som er beskrevet over og i fondenes vedtekter. Undertegnede er myndig, har nødvendig signaturrett og bekrefter at de opplysninger som er gitt i denne tegningsblankett er korrekte.

(Sted/dato)

(Signatur)

Ideelle organisasjoner som kan støttes:

Amnesty International Norge
CARE
Den Norske Israelsmisjon
Kreftforeningen
Det Norske Misjonsselskap
Den Norske Sjømannsmisjon - Norsk kirke i utlandet
Dyrebeskyttelsen i Norge
Dysleksiforbundet i Norge
FORUT, Solidaritetsaksjon for utvikling
Flyktningshjelpen
Foreningen For Hjertesyke Barn
Foreningen for Muskelsyke
Frelsesarmeen
Hørselshemmedes Landsforbund (HLF)
Kirkens Bymisjon Oslo
Kirkens Nødhjelp
Landsforbundet Mot Stoffmisbruk
Landsforeningen for Hjerte- og Lungesyke
Landsforeningen for Nyrepasienter og Transplanterte
Landsforeningen for Trafikkskadde
Landsforeningen uventet barnedød
Leger Uten Grenser
Mental Helse Norge
Multippel Sklerose Forbundet
Nasjonalforeningen for folkehelsen
Norges Astma- og Allergiforbund
Norges Diabetsforbund
Norges Døveforbund
Norges Fibromyalgi Forbund
Norges Fredslag
Norges Handikapforbund
Norges KFUK-KFUM
Norges Parkinsonforbund
Norges speiderforbund
Norsk Epilepsiforbund
Norsk Folkehjelp
Norsk Forbund for Utviklingshemmede
Norsk Leddgiktsforbund
Norges Naturvernforbund
Norsk Nødhjelp
Norsk Psoriasisforbund
Norsk Forening for Cystisk Fibrose
Norske leger mot atomvåpen (NLA)
Redningsselskapet
SOS Rasisme
SOS-barnebyer
Støtteforeningen for Kreftrammede
Vi som har et barn for lite
WWF
Unicef

Ansvarsbegrensning

Mottageren av dette dokument, for egen del eller på vegne av andre, er selv ansvarlig for utfallet av transaksjoner eller andre beslutninger basert på innholdet i dokumentet. Alfred Berg påtar seg ikke noe ansvar, direkte eller indirekte, for økonomiske eller andre utfall av transaksjonen eller annen handling som utføres av mottageren eller annen person basert på innholdet i dette dokument. Alfred Berg påtar seg heller ikke ansvar, direkte eller indirekte, for feilaktige opplysninger i dokumentet av tekniske årsaker. Den som lagrer dette dokumentet, eller opplysninger i dokumentet, på eget datamedia, er selv ansvarlig for alle utfall av beviste eller ubeviste endringer, av eller i dokumentet. Innholdet i dette dokument er basert på opplysninger fra antatt troverdige kilder, men de kontrolleres ikke individuelt. Opplysningene kan være beheftet med feil. De fleste opplysningene endres fortløpende og avhenger av markedspriser og transaksjoner.