

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Alfred Berg Høyrente [Classic EUR]

ISIN: NO0010668114

Ce fonds est géré par Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, org. no 956241308, qui fait partie du groupe BNP Paribas.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs d'investissement: L'objectif du fonds est d'obtenir des rendements supérieurs à l'indice de référence, par le biais d'un portefeuille d'obligations à haut rendement, tout en cherchant à diminuer le risque de perte du principal.

Politique d'investissement: Le fonds vise à générer des rendements supérieurs à ceux de l'indice, principalement en investissant dans le marché nordique des obligations à haut rendement (dans la catégorie Investissements spéculatifs), tout en s'efforçant de limiter le risque de perte du principal. Le fonds investit dans des obligations émises par des sociétés dont le prix est considéré comme attractif rapport au risque de crédit sous-jacent à l'émetteur et ce, compte tenu des différentes variables macro-économiques.

Une analyse complète est effectuée avant que l'équipe de gestion ne décide d'investir. Elle comprend notamment une analyse de l'entreprise et de son secteur, des données macro-économiques, du risque de crédit, des marges de crédit, des garanties et des clauses dans les conventions des prêts, des distorsions de prix, de la liquidité et des couvertures de taux de change pour les prêts libellés en monnaie étrangère. Le fonds a un risque de crédit élevé, mais l'équipe de gestion cherche à construire un portefeuille bien diversifié par le biais

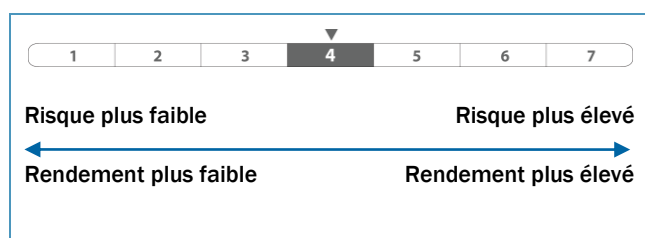
d'un bon équilibre entre les garanties pour chaque prêt et des investissements dans différents secteurs en vue de parvenir à un portefeuille bien diversifié. Le fonds a la possibilité d'utiliser des produits dérivés pour gérer les risques et optimiser la gestion du fonds. Le fonds est doté d'une couverture contre le risque lié à la couronne norvégienne. Cependant, cette classe d'actifs est libellée en euros. Elle est donc exposée aux fluctuations de change entre la NOK et l'EUR. Le fonds est un fonds UCITS IV.

Indice de référence: l'indice de référence est l'indice « Oslo Stock Exchange Government Bonds Index, 3 months (ST1X) ».

Dividendes: Le revenu imposable, comprenant les gains nets et les revenus nets de frais de gestions, sont distribués aux porteurs de part le 31 décembre. La distribution se fait sous la forme de réinvestissement dans de nouvelles parts ou par paiement si cela a été convenu.

Souscriptions/Rachats: Les souscriptions et les rachats des parts se font sur une base quotidienne (les jours ouvrés bancaires en Norvège). Le montant minimum de souscription est de 150 EUR. **Groupe cible:** Les fonds conviennent aux investisseurs cherchant un investissement de long terme et une diversification dans le marché du crédit norvégien.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur montre le lien entre le risque et le potentiel de rendement si vous investissez dans le fonds. L'indicateur de risque tient compte des fluctuations de la valeur du fonds au cours des cinq dernières années. Si la durée de vie du fonds est inférieure à cinq ans, l'indicateur de risque repose sur les fluctuations du portefeuille de référence du fonds pour la période restante. L'indicateur de risque du fonds n'est pas fixe et peut évoluer à terme. Il se peut que les données historiques ne donnent pas une idée fiable du profil de risque futur du fonds. Un fonds ayant un indicateur de risque 1 ne signifie pas que le fonds soit dépourvu de risque.

D'après son historique de fluctuation, le fonds se situe dans la catégorie de risque 4. Une volatilité historique élevée (côté droit du graphique sur l'indicateur du risque) signifie un risque élevé. Une volatilité faible (côté gauche du graphique) signifie un risque

limité.

Les risques suivants ne sont pas suffisamment pris en compte par l'indicateur: **Risque lié au crédit:** Ce risque concerne la capacité d'un émetteur à honorer ses engagements : la révision à la baisse de la notation d'une émission ou d'un émetteur peut entraîner une chute de la valeur des obligations au sein desquelles le compartiment a investi. **Risque de liquidité:** Ce risque découle de la difficulté de vendre un actif à un cours de marché juste et au moment désiré en raison d'un manque d'acheteurs. **Risque de contrepartie:** Ce risque est associé à la capacité d'une contrepartie à une transaction financière d'honorer ses engagements comme le paiement, la livraison et le remboursement. **Risque lié aux instruments dérivés:** En investissant dans des instruments dérivés négociés de gré à gré ou cotés, le Fonds vise à couvrir et/ou donner un effet de levier au rendement de sa position. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que l'effet de levier augmente la volatilité du compartiment. **Risque de change:** Le risque de change est le risque de variation de la valeur de la part du fonds en raison de l'évolution du cours des devises.

L'indicateur ne tient pas compte de manière adéquate du risque de dévalorisation, d'intervention politique ou de corrections soudaines du marché.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investis-sement	
Frais d'entrée	Max. 1,00 %
Frais de sortie	Max. 0,50 %
Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital (avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué).	
Frais en cours	
Frais courants (%)	Max. 1,00 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

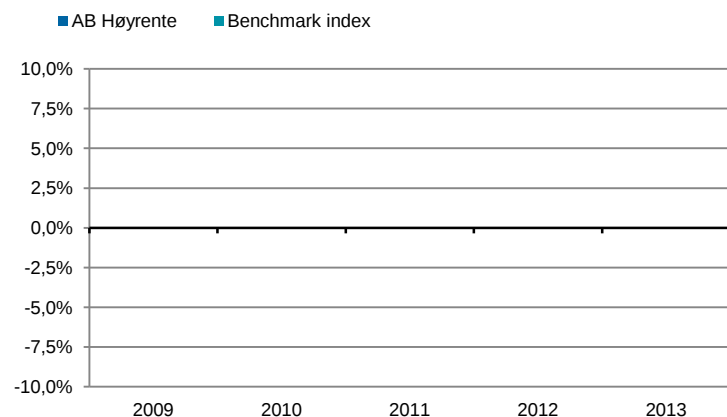
Actuellement, il n'y a pas de frais de souscription ou de rachat des parts du fonds. Les frais de souscription et de rachat indiqués dans le tableau désignent les taux maximums qu'Alfred Berg se réserve le droit d'appliquer.

Les frais en cours comprennent les commissions fixes de gestion et toute dépense extraordinaire que le fonds pourrait facturer (à l'exception des frais de transaction). Les frais en encours sont calculés sur la base des dépenses réellement encourues lors de l'année calendrier précédente ; le pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Pour en savoir plus sur les dépenses du fonds, veuillez lire le paragraphe consacré aux commissions et frais de gestion des statuts du fonds que vous pouvez consulter à partir du site www.alfredberg.no.

Les frais en cours couvrent toutes les dépenses encourues par la société de gestion en rapport avec la gestion, la commercialisation et la distribution du fonds.

Tous les frais réduisent le potentiel de croissance de votre investissement.

Performances passées



L'histogramme montre les performances annuelles du fonds après déduction de tous les frais en cours tels que décrits ci-avant. Le rendement est calculé dans la devise de référence de la catégorie d'actions. Les coupons et dividendes sont compris dans le rendement.

Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour les performances à venir. Les performances futures du fonds dépendront notamment de l'évolution des marchés, de la gestion du gérant, du profil de risque du fonds, des commissions de gestion et de tout autre frais qui serait facturé au fonds. La valeur du fonds peut diminuer en raison de pertes. Le fonds a été créé le 16 Janvier 2013. Le fonds est libellé en EUR.

Etant donné que le fonds n'a pas encore une année civile d'existence, il n'existe pas suffisamment d'historique de performances pour fournir des informations pertinentes sur les performances passées.

Informations pratiques

Dépositaire: JP Morgan Europe Limited, Oslo Branch (org.nr. 992 854 529).

Commissaire aux comptes: Ernst & Young

Informations complémentaires: Ce document d'information clés pour l'investisseur décrit un compartiment d'Alfred Berg Høyrente. Plus d'informations concernant la gestion du fonds, les prospectus complets, les conditions générales de vente, les rapports intermédiaires et annuels d'Alfred Berg Kapitalforvaltning sont disponibles, en anglais, sur www.alfredberg.no. Des copies imprimées sont disponibles gratuitement.

Valeur liquidative: La valeur des parts est calculée quotidiennement et publiée sur notre site web: www.alfredberg.no, dans une sélection de certains journaux, à Oslo Børs (la bourse d'Oslo) et Morningstar.

Les investisseurs peuvent effectuer des conversions entre des parts d'un compartiment et des parts d'un autre compartiment, sous réserve des conditions d'admission du compartiment.

Veuillez consulter le prospectus ou contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations. La responsabilité d'Alfred Berg Kapitalforvaltning ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité: [La section qui suit ne s'applique qu'aux résidents / contribuables en Norvégiens] Un porteur de parts dans un fonds obligataire / monétaire est assujéti à un impôt de 28% sur les revenus du fonds distribués au cours d'un exercice fiscal. Les gains ou pertes ne sont soumis à l'impôt que lors du rachat / vente. Les gains sont imposés à hauteur de 27% au titre de l'impôt ordinaire sur les revenus des capitaux. De la même façon les pertes en capital sont également déductibles.

Pour de plus amples informations sur la fiscalité dans le pays ou vous êtes assujettis à l'impôt vous devez contacter votre administration fiscale locale.