

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

## Alfred Berg Kort Obligasjon

ISIN: NO0010089535

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, orgnr 956241308, et selskap i BNP Paribas Group.

## Målsetting og investeringsstrategi

**Målsetting:** Fondets målsetting er å skape best mulig avkastning utover referanseindeksen gjennom investeringer i norske verdipapirer.

**Investeringsstrategi:** Alfred Berg Kort Obligasjon er et rentefond som investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondet investerer kun i eiendeler med risikovekt på maksimalt 20 % i samsvar med forskrift om minstekrav til kapitaldekning for forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingselskap i forsikringskonsern § 5. Utstederne av obligasjonene er dermed primært stater, kommuner, fylkeskommuner, og finansinstitusjoner, som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Alfred Berg Kort Obligasjon er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, makroøkonomi og renteutvikling, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Modifisert durasjon i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 0.25 og 2. Fondet har dermed en lav til moderat renterisiko. I perioder med fallende renter forventes fondet å oppnå en lav til moderat kursstigning på obligasjonene, og dermed påvirke totalavkastning utover

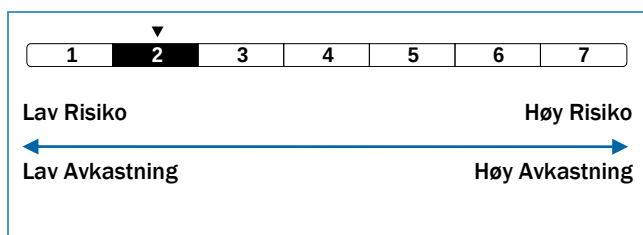
renteavkastningen i et begrenset omfang. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve lavt til moderat kursfall på obligasjonene. Fondet har en lav kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil allikevel påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere eller sektorer. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondet har generelt lav risiko. Fondet er klassifisert som obligasjonsfond 1, kategori 2 i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

**Referanseindeks:** Fondets referanseindeks er NBP Norwegian RM1-RM2 Duration 1 Index NOK (NORM12D1). Risikoen knyttet til fondets renteplasseringer er ikke nødvendigvis gjenspeilet i fondets referanseindeks.

**Utbytte:** 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.

**Tegning og innløsning:** Tegning og innløsning alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er kr. 300.

## Risikoprofil



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Fondets plassering på indikatoren baseres på svingninger i fondets verdi de siste 5 år. Dersom fondets levetid er kortere enn 5 år, inkluderer

risikoindikatoren svingningene i fondets referanseportefølje for den periode som mangler. Fondets plassering på skalaen er ikke fast, og kan endre seg over tid. Historiske data gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av fondets fremtidige risikoprofil. Kategori 1 innebærer ikke at fondet er risikofritt.

Dette fondets historiske svingninger plasserer fondet i kategori 2. Store historiske svingninger betyr høy risiko og en plassering til høyre på risikoindikatoren. Små svingninger betyr lavere risiko og en plassering til venstre på risikoskalaen. Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselig svingninger i markedskurser. Videre kan manglende likviditet i et verdipapir gjøre det vanskelig med verdivurdering eller omsetning på et gitt tidspunkt.

## Kostnader

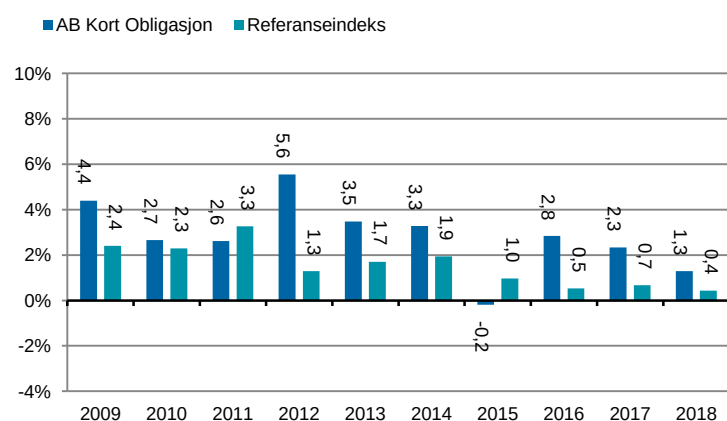
| Engangsgebyrer ved transaksjoner                                 |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Tegningsgebyr                                                    | 0,00 %         |
| Innløsningsgebyr                                                 | 0,00 %         |
| Årlige kostnader (foregående år)                                 |                |
| Løpende kostnader                                                | 0,40 %         |
| Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår |                |
| Variabelt forvaltningshonorar:                                   | Ikke relevant. |

Det påløper ingen gebyrer ved tegning og innløsning av andeler i fondet.

Løpende kostnader omfatter fast forvaltningsgodtgjørelse samt evt. ekstraordinære kostnader som fondet kan bli belastet (med unntak av transaksjonsrelaterte kostnader). Løpende kostnader er basert på foregående kalenderårs utgifter og prosentsatsen kan endre seg fra år til år. Les mer om fondets kostnader i avsnittet «Forvaltningsgodtgjørelse/ Kostnader» i fondets vedtekter som du kan hente på [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no). Løpende kostnader dekker forvaltningsselskapets utgifter i forbindelse med forvaltning av fondet, markedsføring og distribusjon.

Alle kostnader reduserer den potensielle avkastningen av investeringen din.

## Historisk avkastning



Fondet ble startet i 24. desember 1997. Stolpediagrammet viser fondets årlige avkastning fratrasket alle årlige løpende kostnader som beskrevet i avsnittet over. Avkastningen er beregnet i fondets, eventuelt andelsklassens, denomineringsvaluta. Kuponutdelinger og utbetalt utbytte er inkludert i avkastningen. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets fremtidige avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt fondets forvaltningshonorar og andre kostnader som belastes fondet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondet er denominert i NOK. Fondet endret 1. Januar 2019 referanseindeks fra Oslo Børs Statsobligasjonsindeks 3 måneder (ST1X) til NBP Norwegian RM1-RM2 Duration 1 Index NOK (NORM12D1).

## Praktiske opplysninger

**Depotmottaker:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Investor Services/ Trustee Services, avd. Oslo (org.nr.971 049 944)

**Revisor:** PricewaterhouseCoopers AS (org.nr.987 009 713)

**Ytterligere informasjon:** Mer informasjon om fondsselskapets fullstendige prospekter, alminnelige forretningsvilkår, halvårs- og årsrapporter for Alfred Berg Kapitalforvaltning er tilgjengelig på [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no). Informasjonen er tilgjengelig på norsk. Trykte eksemplarer er tilgjengelig vederlagsfritt.

**Fondets andelsverdi:** Andelsverdien beregnes daglig og publiseres på vår webside: [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no), i utvalgte dagsaviser, Oslo Børs og

Morningstar.

Alfred Berg Kapitalforvaltning kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, feilaktig eller som ikke er i samsvar med fondets prospekt.

Alfred Berg Kapitalforvaltning har etablert en godtgjørelsesordning for alle ansatte som skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med gjeldende regelverk. Mer informasjon om fondsselskapets godtgjørelsesordning er tilgjengelig på [www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no).

Skattelovgivningen i Norge kan få innvirkning på din skattemessige stilling. Mer informasjon om skatt finnes i fondets prospekt.