PROSPEKT ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS

1. FORMÅL

Prospektet er utarbeidet i henhold til bestemmelsene i verdipapirfondloven (25. november 2011 nr. 44) § 8-2, jf. verdipapirfondforskriften (21. desember 2011 nr. 1467) § 8-1 med formål om å gi investorer den informasjon som kreves for å kunne foreta en velbegrunnet bedømmelse av fondet og risikoen ved å investere i fondet.

2. FORVALTNINGSSELSKAPET

Navn	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
Forretningsadresse	Støperigata 2 0250 Oslo Postboks 1294 Vika, 0111 Oslo
Organisasjonsnummer	956 241 308
Stiftelsesdato	29. november 1989
Tillatelse for verdipapirfondforvaltning	28. mars 1990
Tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond	19. desember 2014
Aksjekapital	NOK 76 040 082
Aksjonærer	BNP Paribas Asset Management Holding (75% eierandel) og Drypnir AS (25% eierandel)
Styreinformasjon	Forvaltningsselskapets styre består av totalt seks styremedlemmer og fire varamedlemmer, hvorav to styremedlemmer og to varamedlemmer velges av andelseierne i de fondene selskapet forvalter. Styrets medlemmer mottok i 2021 til sammen NOK 210 000 i godtgjørelse for vervet.
Styreleder	Vincent Trouillard-Perrot, Deputy Head Affiliate Network, BNP Paribas Asset Management Holding
Styremedlemmer	Claudine Francoise Smith, Country Head, BNP Paribas S.A. Norway Branch Ligia Torres, Senior Advisor, BNP Paribas Group Leif Eriksrød, Head of Equities, Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (representant Drypnir AS) Mariann Steine Bendriss, CEO, Pensjonskassen for helseforetakene i hovedstadsområdet (andelseiervalgt styremedlem) Kjetil Andreas Skudal, Chief Investment Officer, Sparebank 1 Forsikring AS (andelseiervalgt styremedlem) Christian H. Grosch (varamedlem) Hans Petter Tusvik (varamedlem) Tony Hægeland (andelseiervalgt varamedlem) Jan Eiler Fleischer (andelseiervalgt varamedlem)
Administrerende direktør	Helge Siljeholm Arnesen Samlet godtgjørelse til daglig leder i 2021 utgjorde til sammen 3 911 616 kroner. Beløpet omfatter utbetalt lønn og annen godtgjørelse.
Revisor	PricewaterhouseCoopers AS Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo Organisasjonsnummer: 987 009 713

Verdipapirfond forvaltet av selskapet

Alfred Berg Kapitalforvaltning forvalter både aksjefond og rentefond, og innenfor begge kategorier forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond selskapet forvalter, vennligst se selskapets hjemmeside.

Godtgjørelsesordning
Alfred Berg har etablert en godtgjørelsesordning som skal fremme god risikostyring og forvaltning i samsvar med forvaltningsselskapets og fondenes strategier, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Fondenes porteføljeforvaltere mottar både fast og variabel godtgjørelse. Grunnlaget for den variable godtgjørelsen er en periode på minst to år. Deler av den variable godtgjørelsen holdes tilbake i en periode på minst tre år og kan påvirkes av forhold som inntreffer etter inntjeningsperioden. Nærmere informasjon om forvaltningsselskapets godtgjørelsesordning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Informasjon kan sendes vederlagsfritt på forespørsel. Integrering av bærekraftsrisiko er en del av den totale risikovurderingen for våre investeringsprodukter og er derfor inkludert i risikoreferanser i retningslinjene for godtgjørelser.

Utkontraktering
Forvaltningsselskapet har utkontraktert visse funksjoner til SEB, FA Solutions og andre selskaper i BNP Paribas-konsernet, herunder BNP Paribas Dealing Services og BNP Paribas Asset Management Belgium. SEB forvalter og administrerer sikkerheter knyttet til OTC-derivater for våre norske rentefond. Alfred Bergs porteføljesystem og fondenes andelseierregister er levert av FA Solutions med skylagring levert av Azure. Forvaltningen av enkelte fond er i sin helhet utkontraktert til andre forvaltere enn Alfred Berg og omtales nærmere i prospekt og nøkkelinformasjon for de fondene dette gjelder For enkelte av våre svenske fond utfører ISEC Services AB administrative tjenester som verdiberegning og regnskap. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til flere distributører. Opplysninger om distributører kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

3. VERDIPAPIRFONDET

Navn	Verdipapirfondet Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss
Organisasjonsnummer	920 604 064
Stiftelsesdato	1. mars 2018
Revisor	PricewaterhouseCoopers AS Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo Organisasjonsnummer: 987 009 713
Depotmottaker	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Investor Services/ Trustee Services, avd. Oslo Filipstad Brygge 1, P.O. Box 1843 Vika, NO-0123 Oslo Organisasjonsnummer: 971 049 944

Investeringsstrategi
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss er et aktivt forvaltet kort rentefond som primært investerer i sertifikater, obligasjoner og bankinnskudd utstedt av nordiske utstedere. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter eller utstedere med kredittrating fra minimum et ratingbyrå med konsesjon. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 1. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Investeringer denominert i utenlandske valuta valutasikres i norske kroner. Fondet er klassifisert som kategori annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

Referanseindeks
Fondets referanseindeks er Oslo Bars Statsobligasjonsindeks 3 mnd. Indeksen er ikke bindende og benyttes kun som et referansepunkt. Graden av sammenfall vil variere, men over tid vil referanseindeksen gi et representativt bilde av fondets investeringsunivers. Sammenfallet i valutasammensetningen mellom fondet og indeksen vil variere over tid. Fondets innehav i annen valuta enn norske kroner vil være sikret mot norske kroner. Långiverne i fondet og i referanseindeksen vil i stor grad være forskjellige, men de långivere i fondet som ikke er i referanseindeksen, vil ha tilnærmet samme kredittkvalitet som långiverne i referanseindeksen. Kredittløpetiden i fondet og referanseindeksen vil avvike betydelig fra hverandre. Rentefølsomheten i fondet og referanseindeksen vil avvike noe fra hverandre. Kredittløpetiden og rentefølsomheten i fondet kan variere noe over tid, men størrelsesordenen på avvik mellom fondet og referanseindeks er forventet å være konstant.

Integrering av bærekraftsrisiko i forvaltningen
Integreringen av bærekraftsrisiko er basert på BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) sin egenutviklede ESG analyse. Vi benytter BNPP AM sin metodikk, ressurser og resultat. For selskaper, organisasjoner eller enheter som ikke er dekket av BNPP AM gjør vi en egen analyse eller benytter analyser fra eksterne aktører. Vi har et mål om at i hovedsak 75% av selskapene i våre porteføljer skal være dekket.

Integreringen av bærekraftsrisiko sikrer at vi forstår og tar hensyn til større del av risikobildet knyttet til våre investeringer. Integrering av bærekraftsrisiko risiko bidrar til at vi investerer i selskaper, og bygger porteføljer, som bidrar til målsetningen om god risikojustert avkastning.
Les mer om ESG analyse her: https://www.alfredberg.no/bærekraft

Integrering av bærekraft i investeringsprosessen kan blant annet føre til utelukkelse av verdipapirer. Følgelig kan fondets avkastning og risiko til tider være høyere eller lavere enn for tilsvarende fond som ikke implementerer ansvarlige investeringsstrategier.

Risikoprofil
Dette fondet har generelt en lav risikoprofil. Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

Derivat
Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risiko og effektivisere forvaltningen av fondet. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital. Den totale eksponeringen beregnes etter en forpliktelsesmodell i henhold til gjeldende regelverk. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

Fondet kan stille både kontanter og finansielle instrumenter som sikkerhet knyttet til OTC-derivater.

Utbytte
Skattepliktig resultat, bestående av netto realisasjonsgevinster og renteinntekter fratrukket fondets kostnader, utdeles andelseierne per 31.12. Utdelingen skjer i form av reinvestering i nye andeler eller utbetaling dersom dette er avtalt.

Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning
Fondet kan benytte teknikker for effektiv porteføljeforvaltning i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8. Eksempler på slike teknikker som er angitt i verdipapirfondforskriften er utlån av finansielle instrumenter og gjenkjøpsavtaler. Ved utlån av finansielle instrumenter tilfaller alle inntekter fondet etter fratrekk for kostnader knyttet til administrasjon og gjennomføring av utlånene. Teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning For å sikre at fondet til enhver tid har de beste forutsetninger for å opprettholde sine oppgjørsforpliktelser, kan fondet benytte seg av gjenkjøpsavtaler i samsvar med verdipapirfondforskriften § 6-8. Gjenkjøpsavtaler skal kun avtales med motparter der det nødvendige avtaleverket er etablert i form av en GMRA (Global Master Repurchase Agreement), for å begrense fondets motpartsrisiko og operasjonelle risiko. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig ved bruk av gjenkjøpsavtaler. Kostnaden ved en gjenkjøpsavtale er en implisitt rentekostnad som beregnes ut fra prisdifferansen på salget og tilbakekjøpet av obligasjonen. Denne rentekostnaden er normalt en konkurransedyktig rente for korte lån i markedet. Selgeren i transaksjonen beholder kursrisikoen for papiret som inngår i gjenkjøpsavtalen. Avtalen vil dermed ikke endre avkastningsegenskapene eller risikoprofilen til fondet som gjennomfører gjenkjøpsavtalen.

Bruk av gjenkjøpsavtaler anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter mellom forvaltningsselskapet og fondet eller mellom fondets andelseiere.

Regnskapsavslutning
Verdipapirfondets årsregnskap avlegges per 31. desember hvert år og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år. Års- og halvårsrapport, nøkkelinformasjon, samt informasjon for øvrig kan fås vederlagsfritt ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon +47 22 00 51 01, per post til kundesenter.no@alfredberg.com eller på selskapets hjemmeside.

Kostnader

Andelsklasse:	Forvaltningsgodtgjørelse:
INST	0,20 % p.a.
Classic	0,40 % p.a.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningsprovisjonen, med unntak av; transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter vpfl. § 6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet. Gebyrer og provisjoner til depotmottaker avtales særskilt hvert år.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag. Forvaltningsselskapet er forpliktet til å dekke andre direkte kostnader for fondet med unntak av skattekostnaden.

Verdiberegning
Fondets andelsverdi kalkuleres daglig. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien (NAV).

Ved manglede observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder VFFs bransjeanbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondets andelsverdi kunngjøres via Oslo Børs. Ved verdifastsettelse av fond eller andelsklasser i annen valuta enn NOK benyttes vekslingskurser fra Bloomberg BFIX 16:00 CET.

Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når børsene i mer enn 50% av fondenes investeringsunivers er stengt.

Andre opplysninger
Andelene er ikke opptatt til notering ved regulert marked. Fondene som forvaltes av selskapet er ikke registrert i henhold til United States Securities Act av 1933. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller fordel for, en amerikansk person som definert i Regulation S under denne loven.

4. ANDELSEIERE

Hver andelseier har en ideell part i fondet som tilsvarer vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis. Fond med andelsklasser kan ha ulik tegningsverdi, valuta eller forvaltningsgodtgjørelse i de ulike andelsklassene. Andelsverdien i hver andelsklasse er verdien av fondet dividert på antall andeler, justert for virkningen av de vilkår som kjennetegner den enkelte andelsklasse. Informasjon om hver andelsklasse er nærmere angitt i fondets vedtekter og nøkkelinformasjon.

Forvaltningsselskapet forestår driften av fondet og treffer alle disposisjonsbeslutninger for fondet. Andelseiere øver innflytelse over beslutninger om fondet som krever samtykke fra andelseiermøte etter verdipapirfondloven § 4-17. Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen – herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted – i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avvikling, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og når andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Andelseierregister
Føring av andelseierregister for fondet ivaretas av forvaltningsselskap.

Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Tegning og innløsning av fondsandeler
Tegning og innløsning av andeler i fondet kan gjøres ved å kontakte forvaltningsselskapet eller andre distributører av fondet. Tidsfristen for å få kurs samme dag som tegning eller innløsning er kl. 12:00 (norsk tid). Tilsvarende gjelder for bytte mellom ulike fond forvaltet av selskapet. Det forutsettes at forvaltningsselskapet har mottatt tegning eller innløsningsblankett og tilstrekkelig dokumentasjon for kundekontroll. Kurs på verdien av andelene settes ved første kursberegning etter tidspunktet for tegningen eller innløsningen. I henhold til angrerettloven gjelder ikke angrerett ved tegning eller innløsning av andeler i verdipapirfond (lov 20. juni 2014 nr. 27). Registrering av andelseiere skjer ved innføring i andelseierregisteret. Det påløper ikke kostnader knyttet til tegning eller innløsning. Andelseierne skal få skriftlig bekreftelse på at andelene i fondet er registrert.

Andelsklasse INST: Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 10 000 000.

Andelsklasse Classic: Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Forvaltningsselskapet praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Denne grensen er satt der det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen justeres NAV opp, og ned dersom fondet har netto innløsning utover denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader og evalueres kvartalsvis. Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning som er tilgjengelig på www.vff.no.

Suspensjon av innløsningsretten
Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere. Dersom andelseiernes eller allmennhetenes interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Historisk avkastning og risiko
Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjonen om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Klagesaker
Forvaltningsselskapet er tilsluttet Finansklagenemda (https://www.finkn.no/) som behandler klagesaker relatert til verdipapirfond. Før en klage kan tas opp til behandling i nemda skal forvaltningsselskapet ha fått anledning til å ta stilling til kravet. For mer informasjon om klagesaker, vennligst se selskapets hjemmeside.

5. SKATTEREGLER

Skattemessige forhold
Informasjonen om skatt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning og gjengir kun de generelle og grunnleggende skatteregler for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet
Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget. Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne. Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Skatteregler for andelseiere
Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert

på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"-prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt i Norge
Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt. Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue og verdsettes til andelsverdien 1. januar i ligningsåret. For 2017 verdsettes aksjeandelen i verdipapirfond til 90 % av aksjeandelens verdi.

Skatteregler for selskap med skatteplikt i Norge
Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet. Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden. Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt i utlandet
Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Skatteregler – endring
Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger
Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard – Automatic Exchange of Information (AEOI) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

6. VEDTEKTER

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss forvaltes av forvaltningsselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil
Fondet er et annet rentefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer utstedt av utstedere i de nordiske landene. Verdipapirer utstedt i utenlandsk valuta sikres til norske kroner. Fondets modifiserte renteduration skal være i området 0 til 1 år. Fondet kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko (volatilitet). Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde
Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	x ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	x ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	x ja	☐ nei

derivater	x ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	x ja	☐ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:
X ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, indekser med gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, kredittindekser, samt rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet
Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.
   x ja ☐ nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
   x ja ☐ nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
   x ja ☐ nei

   Børser eller regulerte markeder i OECD er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp
   x ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler
Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder
Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter
vpfl. § 6-9.

3.6
Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning
Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster utdeles til andelseierne.

Det utdeles realisasjonsgevinster av fondets plasseringer i obligasjoner, sertifikater, derivater og andre finansielle instrumenter (alle realisasjonsgevinster som er skattepliktig på fondets hånd). Realisasjonsgevinster utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12 det året gevinstene ble realisert.

Utbytte utdeles til andelseierne.

Det utdeles utbytte i form av det skattepliktige resultat (skattepliktige inntekter med fradrag for fradragsberettigede kostnader på fondets hånd). Realisasjonsgevinster som nevnt over inngår i skattepliktig resultat. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31.12 det året retten til utbytte ble opparbeidet.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning hver bankdag. Det påløper ikke tegnings- og innløsningsgebyr. Fondet praktiserer svingprising. De nærmere detaljene om svingprisingen er angitt i fondets prospekt.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minimum tegningsverdi	Maksimal fast årlig forvaltningsgodtgjørelse
Classic	NOK 100	0,40%
INST	NOK 10 000 000	0,20%

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er: ulik minste tegningsverdi og ulik maksimal årlig forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse Classic maksimalt 0,40 prosent pro anno.
Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse INST maksimalt 0,20 prosent pro anno.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør for andelsklasse Classic og INST henholdsvis inntil 0,40 prosent pro anno og 0,20 prosent pro anno.

7. STYRETS ANSVAR

Prospektet oppfyller bestemmelsene i verdipapirfondloven § 8-2, jf. verdipapirfondforskriften § 8-1. Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt en kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS 09. desember 2022.

Sist oppdatert 30. desember 2022.

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Product name: VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS

Legal entity identifyier: 549300NSHHWK3IVYQA75

MILJØEGENSKAPER OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

●● ☐ **Ja**

●○ ☒ **Nei**

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål:** ___%

- ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige I samsvar med EUs taksonomi
- ☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige I samsvar med EUs taksonomi

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål:** _____%

☐ Det **fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel ___% med bærekraftige investeringer.

- ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ med et sosialt mål

☒ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke ha noen bærekraftige investeringer**

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Det finansielle produktet fremmer miljøerelaterte og sosiale egenskaper ved å vurdere underliggende investeringer opp mot miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) kriterier ved hjelp av en egenutviklet ESG-analysemetode og ved å investere i utstedere med god miljømessig, sosial og styringsmessig praksis.

Foretaksutstedere

I følge investeringsstrategien velges:

ESG-resultatene til en utsteder evalueres opp mot en kombinasjon av miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer, inkludert, men ikke begrenset til:

- Miljø: energieffektivitet, redusert utslipp av klimagasser (GHG), avfallshåndtering.
- Sosialt: respekt for menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter, personalforvaltning (arbeidsmiljø, mangfold).
- Selskapstyring: styrets uavhengighet, lederlønninger, respekt for minoritetsaksjonærers rettigheter.

Ekskluderingskriteriene benyttes overfor utstedere som handler i strid med internasjonale normer og konvensjoner, eller som opererer i sensitive sektorer, som definert i retningslinjene for ansvarlig forretningspraksis (RBC – Responsible Business Conduct Policy).

Statlige utstedere

Basert på investeringsstrategien velges statlige utstedere ut fra deres miljømessige, sosiale og styringsmessige resultater. ESG-resultatene til hvert enkelt land vurderes ved hjelp av en intern metode for statlig ESG som fokuserer på måling av offentlig innsats for å produsere og bevare ressurser, varer og tjenester med høye ESG-verdier i tråd med landets nivå for økonomisk utvikling. Dette omfatter evaluering av landet opp mot en kombinasjon av miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer, inkludert, men ikke begrenset til:

- Miljø: begrensning av klimaendringer, biologisk mangfold, energieffektivitet, jordressurser, forurensning
- Sosialt: livsbetingelser, økonomisk ulikhet, utdanning, sysselsetting, helseinfrastruktur, humankapital
- Styring: prinsipper for næringsliv, korrupsjon, demokratisk levesett, politisk stabilitet, sikkerhet

Alfred Berg Kapitalforvaltning er den del av BNP Paribas Asset Management og har antatt konsernets globale bærekraftsstrategi hvor vi legger stor vekt på å bekjempe klimaendringer. Gitt viktigheten av det statlige ansvaret for å håndtere klimaendringer, inneholder den interne metoden for statlig ESG derfor en ekstra scoringskomponent som registrerer et lands bidrag til netto null-utslippsmålene fastsatt i Parisavtalen. Denne ekstra scoringskomponenten gjenspeiler landenes forpliktelse om å oppnå fremtidige mål, vurdert ut fra deres nåværende politikk og deres eksponering for fysisk klimarisiko på sikt. Den måler landets tilpasning til temperaturmålet i Parisavtalen for å vurdere landets bidrag til arbeidet for å bekjempe klimaendringer, kombinert med en vurdering av lover og retningslinjer for å håndtere klimaendringer.

Forvaltningsselskapet benytter også BNP Paribas konsernets rammeverk for høyrisikoland, som omfatter restriktive tiltak overfor visse land og/eller aktiviteter som anses for å være spesielt utsatt for hvitvasking og terrorfinansiering.I tillegg fremmer forvaltningsselskapet bedre miljømessige og sosiale resultater gjennom engasjement med utstedere og utøvelse av stemmerett i tråd med retningslinjene for aktivt eierskap (Stewardship), der dette er aktuelt.

Ingen referanseverdier er utpekt for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som fremmes av dette finansielle produktet:

- Prosentdelen av det finansielle produktets portefølje i henhold til RBC-retningslinjene
- Prosentdelen av det finansielle produktets portefølje som omfattes av ESG-analyse. For utstedere som ikke omdattes av ESG-analysemetoden gjøres analysen av eksterne aktører.
- Den vektede gjennomsnittlige ESG-scoren for det finansielle produktets portefølje sammenlignet med den vektede gjennomsnittlige ESG-scoren for porteføljens investeringsunivers

Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?

Ikke relevant

Hva gjøres for å forhindre at de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, ikke forårsaker betydelig skade på miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?

Ikke relevant.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant.

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Beskrivelse:

Ikke relevant.

EUs taksonomi, ledsaget av spesifikke EU-kriterier, fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade. Det vil si at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke må gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

✖ Ja, produktet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom systematisk implementering av pilarene for bærekraftige investeringer, som definert i GSS, i investeringsprosessen. Disse pilarene omfattes av virksomhetsomfattende retningslinjer som fastsetter kriterier for å identifisere, vurdere, prioritere og håndtere/dempe negative miljømessige påvirkninger forårsaket av utstedere.

RBC-retningslinjene etablerer et felles rammeverk for investeringer og økonomiske aktiviteter som bidrar til å avdekke bransjer og handlemåter med høy risiko for negative påvirkninger i strid med internasjonale normer. Som en del av RBC-retningslinjene gir sektorretningslinjer en skreddersydd metode for å identifisere og prioritere negative påvirkninger basert på den økonomiske aktivitetens karakter og, i mange tilfeller, hvor disse økonomiske aktivitetene finner sted.

Retningslinjene for ESG-integrering omfatter en rekke forpliktelser som har betydning ved vurdering av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, og styrer den interne ESG-integreringsprosessen. Det proprietære ESG-scoringsrammeverket omfatter en vurdering av flere negative miljømessige påvirkninger forårsaket av foretak vi investerer i. Resultatet av denne vurderingen kan påvirke verdivurderingsmodellene og porteføljestrukturen, avhengig av alvorlighetsgraden og vesentligheten til de identifiserte negative påvirkningene.

Forvantlingsselskapet vurderer de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom hele investeringsprosessen ved hjelp av de interne ESG-scorene, porteføljestrukturen og en ESG-profil som er forbedret sammenlignet med porteføljens investeringsunivers.

I et langsiktig perspektiv defineres et sett med mål og prestasjonsindikatorer for å vurdere hvor godt undersøkelser, porteføljer og forpliktelser er samkjørt når det gjelder energiomstilling, miljømessig bærekraft, likestilling og inkluderende vekst, og dermed støtter investeringsprosesser.

I tillegg identifiserer forvaltningsteamet regelmessig negative påvirkninger gjennom løpende undersøkelser, samarbeid med andre langsiktige investorer og dialog med frivillige organisasjoner og andre eksperter.

Tiltak for å håndtere eller dempe de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer avhenger av alvorlighetsgraden og vesentligheten til disse påvirkningene. Tiltakene styres av RBC-retningslinjene, retningslinjene for ESG-integrering og engasjements- og avstemmingsretningslinjene som inneholder bestemmelser om følgende:

- Ekskludering av utstedere som handler i strid med internasjonale normer og konvensjoner, og utstedere som er involvert i aktiviteter som utgjør en uakseptabel risiko for samfunnet og/eller miljøet
- Engasjement med utstedere for å oppfordre dem til å forbedre deres miljømessige, sosiale og styringsmessige praksis og på den måten dempe mulige negative påvirkninger
- Ved aksjeinnehav: avstemming på årlige generalforsamlinger over foretak som porteføljen er investert i, for å fremme god styring og miljømessige og sosiale spørsmål
- Sikre at alle verdipapirer som er inkludert i porteføljen, har støtte i ESG-forskning

- Forvalte porteføljer slik at den samlede ESG-scoren er bedre enn den aktuelle referanseverdien eller det aktuelle universet

Basert på det ovennevnte og avhengig av de underliggende ressursene, vurderer og håndterer/demper det finansielle produktet følgende viktige negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer:

Obligatoriske indikatorer for foretak:

1. Utslipp av klimagasser (GHG)
2. Karbonavtrykk
3. GHG-intensitet i foretak som det er investert i
4. Eksponering mot foretak som er aktive innen fossilt brensel
5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og -produksjon
6. Energiforbruksintensitet per klimasektor med høy påvirkning
7. Aktiviteter med negativ innvirkning på biologisk mangfold i sensitive områder
8. Utslipp til vann
9. Forholdstall for farlig avfall
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs (Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling) retningslinjer for flernasjonale selskaper
11. Manglende prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
12. Ujusterte lønnsforskjeller mellom kjønn
13. Kjønnsmangfold i styrer
14. Eksponering mot kontroversielle våpen (landminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen)

Frivillige indikatorer for foretak:

Miljø

4. Investeringer i foretak uten tiltak for reduksjon av karbonutslipp

Sosialt

4. Mangel på etiske retningslinjer for leverandører
9. Mangel på retningslinjer for menneskerettigheter

Obligatoriske indikatorer for statlige aktører:

15. GHG-intensitet
16. Investeringer i land der det forekommer manglende samfunnsansvar

Mer detaljert informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer vurderes, finnes i BNP Paribas Asset Managements dokument SFDR disclosure statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations.

I tillegg vil informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer er vurdert i løpet av året, bli publisert i årsrapporten for det finansielle produktet

☐ Nei

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss er et aktivt forvaltet kort rentefond som primært investerer i sertifikater, obligasjoner og bankinnskudd utstedt av nordiske utstedere. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter eller utstedere med kredittrating fra minimum et ratingbyrå med konsesjon. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 1. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Investeringer denominert i utenlandske valuta valutasikres i norske kroner. Fondet er klassifisert som kategori annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

ESG-kriterier (miljømessige, sosiale og styringsmessige kriterier) bidrar, men er ikke avgjørende for forvalterens beslutningsprosess. Elementene i investeringsstrategien som brukes for å oppnå hver av miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av dette finansielle produktet, som beskrevet nedenfor, integreres systematisk gjennom hele investeringsprosessen.

Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

- Det finansielle produktet må overholde RBC-retningslinjene og ekskludere foretak som er involvert i kontroverser på grunn av mangelfull praksis knyttet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og korrupsjon, og også foretak som opererer i utsatte sektorer (tobakk, alkohol, pornografi, kull, kontroversielle våpen, asbest m.m.), fordi disse foretakene bryter med internasjonale normer eller forårsaker uakseptable skader på samfunnet og/eller miljøet. Mer informasjon finnes i RBC-retningslinjene. For mer informasjon om sektoreksklusjon vises også til forvaltningsselskapets nettsted: https://www.alfredberg.no/bærekraft/
- Minst 75 % av det finansielle produktets eiendeler (med unntak av likvide tilleggsmidler) skal omfattes av ESG-analysen, basert på den egenutviklede ESG-analysemetoden.
- Porteføljen til det finansielle produktet skal ha en vektet gjennomsnittlig ESG-score som er høyere enn den vektede gjennomsnittlige ESG-scoren for porteføljens investeringsunivers.

Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Det finansielle produktet forplikter seg ikke til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel før investeringsstrategien tas i bruk.

Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

ESG-scoringsrammeverket vurderer eierstyring og selskapsledelse ved hjelp av et sett med standard prestasjonsindikatorer for alle sektorer, supplert med sektorspesifikke tall.

Styringstallene og -indikatorene for å vurdere god styringspraksis, for eksempel forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene, inkluderer, men er ikke begrenset til:

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

- Maktfordeling (f.eks. mellom styreleder og daglig leder)
- Mangfold i styret
- Lederlønn (retningslinjer for godtgjøring)
- Uavhengighet i styre og sentrale komitéer
- Lederansvarlighet
- Kontrollkomitéens økonomiske kompetanse
- Respekt for aksjonærers rettigheter, ingen anti-takeover-mekanismer
- Nødvendige retningslinjer (f.eks. for bestikkelser, korrupsjon og varsling)
- Skatteopplysninger
- En vurdering av tidligere negative hendelser relatert til ledelse

ESG-analysen går lenger enn rammeverket og foretar en mer kvalitativ vurdering av hvordan innsikt fra ESG-modellen gjenspeiles i kulturen og driften i foretakene som det er investert i. I enkelte tilfeller vil ESG-analytikere gjennomføre kontrollmøter for bedre å forstå foretakets tilnærming til eierstyring og selskapsledelse.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Investeringene som brukes for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer i samsvar med de bindende elementene i investeringsstrategien, representerer andelen av eiendeler som har en positiv ESG-score kombinert med enten en positiv E-score eller en positiv S-score og andelen investeringer som kvalifiserer som bærekraftig investering i henhold til forvaltningsselskapets egenutviklede ESG-analysemetode.

Den gjenstående andelen av investeringene kan omfatte:

- Investeringsandelen som ikke innehar miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer i samsvar med de bindende elementene i investeringsstrategien; eller
- Instrumenter som i hovedsak benyttes som likviditet, effektivisering av porteføljeforvaltningen eller til sikringsformål (f.eks. kontanter, innskudd og derivater).

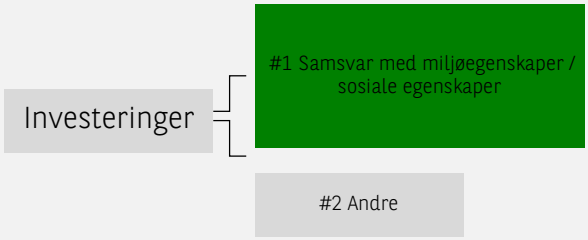
Under enhver omstendighet vil forvaltninsselskapet sørge for at disse investeringene gjennomføres samtidig som fondets bærekraftsprofil opprettholdes, herunder følgende miljømessige og sosiale hensyn:

- The risk management policy. Retningslinjene for risikohåndtering omfatter prosedyrer som er nøvendig for at forvaltningsselskapet skal kunne vurdere risikoene knyttet til market, likviditet, bærekraft og motparter i hvert enkelt fond under forvaltning; og

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er

- RBC-retningslinjene, når dette er relevant for eksludering av foretak involvert i kontroverser knyttet til menneske- eller arbeidstakerrettigheter, miljø, korrupsjon samt foretak som opererer i utsatte sektorer (tobakk, alkohol, pornografi, kull, kontroversielle våpen, asbest m.m.), fordi disse foretakene bryter med internasjonale normer eller forårsaker uakseptable skader på samfunnet og/eller miljøet.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

- ***Hvordan kan bruk av derivater bidra til å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

Finansielle derivater kan brukes til effektiv porteføljeforvaltning og hedgingformål. De brukes ikke for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.

- ***Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?***

Ikke relevant.

er bærekraftige investeringer med et miljømål **som ikke tar hensyn** til kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

Hvilken minsteandel utgjør bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.

Hvilken minsteandel utgjør sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.

Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Den gjenstående andelen av investeringene kan omfatte:

- Investeringsandelen som ikke innehar miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer i samsvar med de bindende elementene i investeringsstrategien; eller
- Instrumneter som i hovedsak benyttes som likviditet, effektivisering av porteføljeforvaltningen eller til sikringsformål (f.eks. kontanter, innskudd og derivater).

Under enhver omstendighet vil forvaltninsselskapet sørge for at disse investeringene gjennomføres samtidig som fondets bærekraftsprofil opprettholdes, herunder følgende miljømessige og sosiale hensyn:

- The risk management policy. Retningslinjene for risikohåndtering omfatter prosedyrer som er nøvendig for at forvaltningsselskapet skal kunne vurdere risikoene knyttet til market, likviditet, bærekraft og motparter i hvert enkelt fond under forvaltning; og
- RBC-retningslinjene, når dette er relevant for eksludering av foretak involvert i kontroverser knyttet til menneske- eller arbeidstakerrettigheter, miljø, korrupsjon samt foretak som opererer i utsatte sektorer (tobakk, alkohol, pornografi, kull, kontroversielle våpen, asbest m.m.), fordi disse foretakene bryter med internasjonale normer eller forårsaker uakseptable skader på samfunnet og/eller miljøet.

Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Referanseverdier er indekser som brukes til å måle om det finansielle produktet oppnår miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det fremmer.

Ingen referanseverdier er utpekt for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet.

- ***Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

  Ikke relevant

- ***Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?***

  Ikke relevant

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen fra en relevant bred markedsindeks?***

  Ikke relevant

- ***Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?***

  Ikke relevant



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk er tilgjengelig på nettstedet www.alfredberg.no under "Sustainability-related disclosures" for produktet.