

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 Høyrente C-NOK

ISIN: NO0010668106

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 Høyrente er et rentefond som hovedsakelig investerer i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper med sitt hovedsete eller deler av sin virksomhet i Norden, og som har oppnådd en kredittvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Forvalter vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kreditt risiko, eventuell pantesikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. Det nordiske høyrentemarkedet har historisk vært dominert av selskaper knyttet til næringene i Nordsjøen. På bakgrunn av endret regelverk for banker over hele Europa, har vi sett et bredere spekter av selskaper som utsteder obligasjoner i det nordiske markedet de senere år. Til tross for denne utviklingen, må man forvente at fondet er tungt eksponert mot energi-relaterte bransjer også i tiden fremover. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha lav rentedurasjon som aldri vil overstige 2 år, og en kreditturasjon på under 3 år. Fondet vil dermed ha et godt avkastningspotensial når kredittmarginene er på et høyt nivå, eller når disse marginene minker, samtidig som fondet vil være delvis beskyttet mot en generell økning i markedsrentene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingning) enn tradisjonelle obligasjonsfond, samt en høyere forventet

avkastning. For å spre risiko investerer fondet i et stort antall obligasjoner, hvilket vil virke risikoreduserende. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Andelsklasser utstedt i andre valutaer enn norske kroner vil derimot bli påvirket av valutakurssvingninger mellom norske kroner og andelsklassens valuta. Fondet er klassifisert som et annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

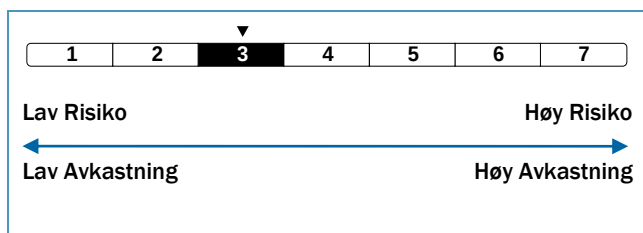
Investeringsperiode: Fondet har generelt moderat risiko. Anbefalt investeringshorisont er tre år eller mer og fondet anbefales ikke for investorer som tar sikte på en kortere investeringsperiode.

Referanseindeks: Fondets referanseindeks er NPB Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged NOHYNH. 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. 1000.

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 risikoindekoren 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 3. Store historiske svingninger betyr høy risiko og en plassering til høyre på risikoindekoren. Små svingninger betyr lavere risiko og en plassering til venstre på risikoskalaen. Risikoindekoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselig svingninger i markedskurser. Videre kan manglende likviditet i et verdipapir gjøre det vanskelig med verddivurdering eller omsetning på et gitt tidspunkt.

Kostnader

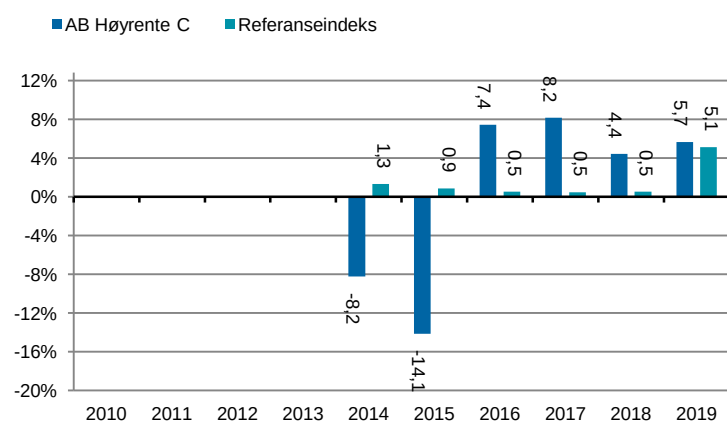
Engangsgebyrer ved transaksjoner	
Tegningsgebyr	0,00 %
Innløsningsgebyr	0,00 %
Årlige kostnader (foregående år)	
Løpende kostnader	0,80 %
Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår	
Variabelt forvaltningshonorar:	Ikke relevant.

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. 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



Andelsklassen ble startet i 9. januar 2013.

Stolpediagrammet viser fondets årlige avkastning fratrukket alle årlige løpende kostnader som beskrevet i avsnittet over.

Avkastningen er beregnet i fondets, eventuelt andelsklassens, denomineringsvaluta. Kupongutdelinger 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 NPB Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NOHYNH).

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. Informasjonen er tilgjengelig på norsk. Trykte eksemplarer er tilgjengelig vederlagsfritt.

Fondets andelsverdi: Andelsverdien beregnes daglig og publiseres på vår webside: 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.

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