

PROSPEKT ALFRED BERG 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 Drypnr 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 Drypnr 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. Integrasjon 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, EAB Asset management Ltd 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. Alfred Berg samarbeider med EAB Asset Management Ltd om forvaltningen av nordiske og internasjonale fond. 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 Likviditet Pluss
Organisasjonsnummer	966 491 167
Stiftelsesdato	14. januar 1991
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 Likviditet Pluss er et aktivt forvaltet norsk fond som investerer i sertifikater og obligasjoner med renteregulering innen 12 måneder. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet kan investere inntil 15 % i ansvarlige lån. Kredittrisikoen i fondet begrenses gjennom grundige analyser av utstedernes økonomiske situasjon og evne til å tilbakebetale renter og hovedstol. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Målsetningen med fondet er å gi andelseiere en avkastning som overstiger fondets referanseindeks, gjennom eksponering mot en godt diversifisert portefølje av solide selskaper. Modifisert durasjon i fondet vil til enhver tid være mellom 0 og 1 og fondet har således en lav renterisiko. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som kategori pengemarkedsfond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er NBP Norwegian Government Duration 0,25 Index NOK (NOGOVD3M). 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. Det er samsvar i valutasammensetningen mellom fondet og indeksen. 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.

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 fratrukket 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 oppgjørforpliktelser, 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	0,26 % 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 kildeavgift 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.

Informasjon om bærekraft

Åpenhet om integrering av bærekraftsrisiko, markedsføring av miljømessige eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringer

- Fondet har bærekraftig investering som formål (Art. 9)
- Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8)
- Andre fond:
 - Bærekraftsrisiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål
 - Bærekraftsrisiko er ikke relevant (forklaring nedenfor)

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 90% 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 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/ansvarlige-investeringer/>

Integrering av bærekraftsrisiko og påvirkning på forventet avkastning

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.

Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet, eller som er inkludert i fondets formål:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærs rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).
- Andre bærekraftrelaterte egenskaper.

Miljømessige og sosiale karakteristikk som fondet fremmer

I fondet ekskluderer vi selskaper som bryter med internasjonale normer hvor noen av de viktige er UN Global Compact og ILO – International Labor Organization. Disse normene er vedtatt for å hindre at mennesker behandles uverdige eller utnyttet, samt at man skal ta de relevante miljøhensyn. Vi unnlater å investere i selskaper som bryter med disse normene.

I fondet ekskluderer vi selskaper som produserer/videreformidler produkter med uønskede negative effekter som Alkohol, Tobakk, Kontroversielle våpen eller pornografi. Disse aktivitetene og produktene kan lede til negative effekter på samfunn, helse og barn- og familieforhold. De kan også lede til at mennesker kan utnyttet og skades i krig. Vi unnlater å investere i selskaper som har mere enn 5% av sin omsetning fra produksjon eller distribusjon innen disse aktivitetene eller av disse produktene.

Fondet investerer heller ikke i selskaper som er utelukket av Statens pensjonsfond utland.

Mer informasjon om miljømessige og sosiale forvaltningskriterier kan man finne her: www.alfredberg.no/baerekraftsfaktorer-i-forvaltningen/

Referanseverdier:

Fondet har følgende indeks som referanseverdi:

Ingen indeks er valgt som referanseverdi

Informasjon om EUs taksonomi for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

De underliggende investeringene til dette fondet tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter (EU-taksonomien).

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 manglete observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder VFFs bransje anbefaling om verddivurdering 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.

Fondet har markedsføringstillatelse i annen EØS-stat. Forvaltningsselskapet benytter seg av lokale aktører som formidler ordre og informasjon i de land som krever en lokal aktør og markedsføringstillatelse foreligger.

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 forvaltningsselskapet.

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 500 000 000.

Andelsklasse Classic: Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 300. 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 realiserde 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 fratrukk 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 Likviditet Pluss forvaltes av forvaltningsselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er opprettet 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 pengemarkedsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i rentebærende papirer denominert i norske kroner. Fondets modifiserte durasjon skal være i fra og med 0 måneder og til

og med 12 måneder. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av lav svingningsrisiko (volatilitet). 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	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> 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:

ja nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid: ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, indekser med gjelds- og pengemarkedsinstrumenter og 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:

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

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

- er nytstedte 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
 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 punkt 1 - 4 over.

Intil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i vpfl. § 6-5 første og annet ledd.

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 Utlån

Verdipapirfond kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 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 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 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.

Forvaltningssselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelse fordeles likt på hver andel 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 svingprising er angitt i fondets prospekt.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste førstegangs tegningsbeløp	Valuta	Maksimal forvaltningsgodtgjørelse

Classic	NOK 300	NOK	0,40 prosent
INST	NOK 500 000 000	NOK	0,26 prosent

Det som kjennetegner andelsklassene er ulikt tegningsbeløp og ulik forvaltningsgodtgjørelse.

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

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse Classic inntil 0,40 prosent pro anno.

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør for andelsklasse INST inntil 0,26 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 0,26 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 21. juni 2022.