

Til andelseierne i Verdipapirfondet Alfred Berg Nordic High Yield.

Oslo, 12. mars 2025

INNKALLING TIL ANDELSEIERMØTE

FORSLAG TIL FUSJON MELLOM VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD OG ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD II

Forvaltningsselskapet Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, org.nr. 956 241 308 ("**Forvalter**"), ønsker å fusjonere det norske Verdipapirfondet Alfred Berg Nordic High Yield, org.nr. 992840501, ("**Overdragende UCITS**"), og det svenske Alfred Berg Nordic High Yield II, org.nr. 515603-3705 ("**Overtakende UCITS**"), (omtalt som "**Fusjonen**").

Bakgrunnen og begrunnelsen for den foreslåtte Fusjonen finnes i informasjonen til andelseierne i Overdragende UCITS og Overtakende UCITS, inntatt her som Vedlegg 1.

Den foreslåtte Fusjonen er behandlet og godkjent av styret i Forvalter inkludert et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmene. Finanstilsynet har gitt sin tillatelse til den foreslåtte Fusjonen og det svenske finanstilsynet er informert om Fusjonen. Fusjonen skal nå behandles av andelseiermøtet i Overdragende UCITS.

Forvalter innkaller derfor til andelseiermøte 6. mai 2025 klokken 11:00 i Forvalter sine forretningslokaler i Støperigata 2, 0250 Oslo (5. etasje).

Andelseierne bes på andelseiermøte ta stilling til:

- (i) Valg av møteleder, valg av person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder, valg av referent;
- (ii) Godkjenning av innkalling og dagsorden;
- (iii) Gjennomgang av innsendte spørsmål fra andelseierne til Forvalter; og
- (iv) Forslag om fusjon av Overdragende UCITS og Overtakende UCITS.

Andelseiere har rett til å få drøftet spørsmål som meldes til styret på e-post kundesenter.no@alfredberg.com innen én uke før andelseiermøtet holdes.

Andelseiere kan avgi forhåndsstemme eller gi stemmefullmakt til Forvalter ved å benytte vedlagte skjemaer for forhåndsstemme og stemmefullmakt vedlagt innkallingen som Vedlegg 2. Andelseiere som ønsker å delta på andelseiermøtet bes om å gi melding om dette til Forvalter ved å benytte svarslipp vedlagt innkallingen som Vedlegg 3. Svarslipp og/eller forhåndsstemme, samt stemmefullmakt, må være mottatt av Forvalter innen klokken 16:00 5. mai 2025.

På andelseiermøtet gir hver andel i utgangspunktet én stemme. Overdragende UCITS har to andelsklasser og stemmeretten vil derfor justeres slik at andelseierne som eier lik verdi får et likt antall stemmer. Andelseiernes andeler og samlet verdi av disse per datoen for denne innkallingen er avgjørende for tildeling av antall stemmer på

andelseiermøtet. En forvalter (nominee) kan ikke delta i andelseiermøtet uten fullmakt fra den reelle eieren av andelene.

Minst 75 % av representerte andeler på andelseiermøtet må ha stemt for Fusjonen for at andelseiermøtet skal anses å ha samtykket til beslutningen om fusjon. Resultat av stemmeavgivningen vil bli offentliggjort på Forvalter sin hjemmeside www.alfredberg.no etter at andelseiermøtet er avsluttet.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at også de som ikke bruker stemmeretten, eller stemmer imot forslaget om Fusjon, vil bli andelseiere i Overtakende UCITS hvis det oppnås 75 % flertall for forslaget om fusjon på andelseiermøtet, og innløsnings- eller bytteretten ikke benyttes.

Med vennlig hilsen

Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

* * *

Vedlegg 1

Office translation - in case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

INFORMASJON OM FUSJON TIL ANDELSEIERNE I VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD OG ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD II

INFORMATION REGARDING MERGER TO THE UNITHOLDERS OF VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD AND ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD II

5 INNLEDNING

Styret i Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, org.nr. 956 241 308 («**Forvalter**») har godkjent et forslag om fusjon mellom det norske Verdipapirfondet Alfred Berg Nordic High Yield, org.nr. 992840501, LEI: 549300F89IPREVG04T13 («**Overdragende UCITS**») og det svenske Alfred Berg Nordic High Yield II, org.nr. 515603-3705, LEI: 63670019T7C5H1ZD1989, («**Overtakende UCITS**») («**Fusjonen**»). Finanstilsynet har gitt tillatelse til Fusjonen og svenske Finansinspektionen har blitt informert om Fusjonen, og Fusjonen skal nå behandles av andelseiermøtet i Overdragende UCITS. Om Fusjonen gjennomføres vil andelseierne i Overdragende UCITS bli andelseiere i Overtakende UCITS, som er et svensk verdipapirfond.

Fusjonen vil kun gjennomføres dersom 75% av de representerte andelene på andelseiermøtet i Overdragende UCITS samtykker. Tilsvarende krav om behandling av andelseiermøte i Overtakende UCITS gjelder ikke, og det er heller ikke andelseiere i Overtakende UCITS fordi Overtakende UCITS etableres i forkant av Fusjonen.

Dersom Fusjonen gjennomføres, vil andelseierne i Overdragende UCITS bli andelseiere i Overtakende UCITS, og Overdragende UCITS vil oppløses.

1 INTRODUCTION

The Board of Directors of Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, reg.no. 956 241 308 (the "**Manager**") has approved a proposal to merge the Norwegian Verdipapirfondet Alfred Berg Nordic High Yield, reg.no. 992840501, LEI: 549300F89IPREVG04T13 (the "**Merging UCITS**") with the Swedish Alfred Berg Nordic High Yield II, reg. no. 515603-3705, LEI: 63670019T7C5H1ZD1989, (the "**Receiving UCITS**") (the "**Merger**"). The Norwegian Financial Supervisory Authority has approved the Merger and the Swedish Financial Supervisory Authority has been informed of the Merger, and the Merger shall now be discussed by the unitholders' meeting in the Merging UCITS. If the Merger is completed, the unitholders of the Merging UCITS will become unitholders in the Receiving UCITS, which is a Swedish mutual fund.

The Merger will only be completed if 75% of the represented units at the unitholders' meeting in the Merging UCITS consents. There is no corresponding requirement in Swedish registered funds. Since the Receiving UCITS is established in conjunction with the Merger there are no unitholders in the Receiving UCITS before the Merger.

If the Merger is completed, the unitholders in the Merging UCITS, will become unitholders in the Receiving UCITS and the Merging UCITS will be dissolved.

Både Overdragende UCITS og Overtakende UCITS er foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (eng.: *undertakings for collective investment in transferable securities*), (UCITS)) etter Europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 om samordning av lover og forskrifter om foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer («**UCITS-direktivet**»).

Overdragende UCITS og Overtakende UCITS er hver omtalt som et «**fond**», og i fellesskap omtalt som «**fondene**».

Dette informasjonsdokumentet beskriver bakgrunnen og begrunnelsen for Fusjonen, og konsekvensene av Fusjonen for andelseierne. I tillegg redegjøres det for andelseierne sine rettigheter i tilknytning til Fusjonen, og gis informasjon om fusjonsprosedyren og planlagt ikrafttredelsesdato. Andelseiere oppfordres til å lese informasjonsdokumentet nøye sammen med nøkkelinformasjonsdokumentet for Overtakende UCITS, vedlagt her som Vedlegg 1.

Fusjonen er tiltenkt gjennomført på «**Gjennomføringsdatoen**», planlagt å være 6. juni 2025. Gjennomføring forutsetter som nevnt at andelseiermøtet i Overdragende UCITS vedtar Fusjonen. Fondenes andelseiere gjøres oppmerksom på at ikrafttredelse av Fusjonen er betinget av at:

- (i) Etablering av Overtakende UCITS. Planlagt etablering av Overtakende UCITS, med fullføring av nødvendige registreringer og kontoer, skjer i forbindelse med og gjennomføres på ikrafttredelsestidspunktet for Fusjonen 6 juni 2025.

Andelseierne vil informeres om endelig fastsatt Gjennomføringsdato ved publisering på Forvalter sine hjemmesider www.alfredberg.no etter andelseiermøtet for behandling av Fusjonen er avholdt.

Andelseierne gjøres oppmerksom på at enkelte punkter i dette informasjonsdokumentet kun er relevant for andelseiere i den ene eller andre fondet. Slike punkter er

Both the Merging UCITS and the Receiving UCITS are undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) under Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13th of July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities (the “**UCITS Directive**”).

The Merging UCITS and the Receiving UCITS are separately referred to as an “**investment fund**” and jointly as the “**investment funds**”.

This information document describes the background and rationale for the Merger, and consequences of the Merger for unitholders. The document also provides information on the unitholders’ rights in connection with the Merger, as well as on the procedure and the planned effective date of the Merger. The unitholders are encouraged to read the information document carefully in conjunction with the key information document for the Receiving UCITS, attached hereto as Appendix 1.

The Merger is intended to be completed on the “**Effective Date**”, planned to be the 6th of June 2025. As mentioned, completion of the Merger is conditioned upon the unitholders’ meeting of the Merging UCITS approving the Merger. The unitholders of the investment funds are advised that the implementation of the Merger is contingent upon:

- (i) The establishment of the Receiving UCITS, including completion of registrations and accounts, which is planned in conjunction with the Effective Date on 6th of June 2025.

The unitholders will be informed about the final resolved Effective Date by publication on the Manager's www.alfredberg.no after the unitholders' meeting to resolve the Merger has been held.

The unitholders are advised that certain items in this information document are only relevant for unitholders in one or the other investment fund. Such items are

tydelig markert med enten «Overdragende UCITS» eller «Overtakende UCITS». Punkter som verken er markert med «Overdragende UCITS» eller «Overtakende UCITS» er relevant for andelseierne i begge fond. Ettersom Overtakende UCITS etableres i tilknytning til Fusjonen er det ikke andelseiere i Overtakende UCITS før Fusjonen.

clearly marked with either "Merging UCITS" or "Receiving UCITS". Items not marked with either "Merging UCITS" or "Receiving UCITS" are relevant for unitholders in both investment funds. Since the Receiving UCITS is established in conjunction with the Merger there are no unitholders in the Receiving UCITS before the Merger.

2 UTØVELSE AV STEMMERETT OG RETT TIL INNLØSNING SAMT BYTTE AV ANDELER

2.1 Utøvelse av stemmerett for andelseiere i Overdragende UCITS

Andelseiermøte i Overdragende UCITS vil bli avholdt 6. mai 2025 CET 10:00 i Forvalter sine forretningslokaler i Støperigata 2, 0250 Oslo.

Andelseiere som ønsker å delta på andelseiermøtet må gi beskjed om dette til Forvalter ved å returnere svarslipp vedlagt innkallingen til andelseiermøtet innen CET 16:00 5. mai 2025. Andelseiere kan alternativt avgi forhåndsstemme eller gi stemmefullmakt. Forhåndsstemmer og stemmefullmakter må være mottatt av Forvalter innen CET 16:00 5. mai 2025. For ytterligere detaljer knyttet til utøvelse av stemmerett, vennligst se innkalling til andelseiermøte som er sendt til andelseierne separat.

På andelseiermøtet gir hver andel i utgangspunktet én stemme. Overdragende UCITS har fire andelsklasser og stemmeretten vil derfor justeres slik at andelseierne som eier lik verdi får et likt antall stemmer. Andelseieres andeler og samlet verdi av slike per 12. mars 2025 er avgjørende for tildeling av antall stemmer på andelseiermøtet. En forvalter (nominee) kan ikke delta i andelseiermøtet uten fullmakt fra den reelle eieren av andelene.

Minst 75 % av representerte andeler på andelseiermøte i Overdragende UCITS må ha stemt for Fusjonen for at Fusjonen skal anses som vedtatt og godkjent. Resultatet av stemmeavgivningen på andelseiermøte vil bli offentliggjort på Forvalter sin hjemmeside www.alfredberg.no etter andelseiermøtet er avsluttet.

2 EXERCISE OF VOTING RIGHTS AND RIGHT TO REDEMPTION OR EXCHANGE OF UNITS

2.1 Exercise of voting rights for unitholders in the Merging UCITS

The unitholders' meeting of the Merging UCITS will be held at 6th of May 2025 CET 11:00 at the business office of the Manager at Støperigata 2, 0250 Oslo.

Unitholders of the Merging UCITS who wish to attend the unitholders' meeting must notify the Manager of their intention to participate by returning the reply slip attached to the notice of the unitholders' meeting to the Manager by CET 16:00 5th of May 2025. Alternatively, unitholders may cast an advance vote or appoint a proxy. Advance votes and proxies must be received by the Manager by CET 16:00 5th of May 2025. Please refer to the notice of the unitholders' meeting sent to the unitholders separately.

At the unitholders' meeting, each unit in principle carries one vote. The Merging UCITS has two unit classes, and therefore, the voting rights will be adjusted so that unitholders owning an equivalent value will have an equal number of votes. The unitholders' units and the total value of such units as of 12th of March 2025 will determine the allocation of the number of votes at the unitholders' meeting. A nominee may not attend the unitholders' meeting unless authorised to do so by the beneficial owner of the units.

A minimum of 75% of the represented units at the unitholders' meeting of the Merging UCITS must vote in favor of the Merger for it to be adapted and approved. The results of the voting at the unitholders' meeting will be published on the Manager's website www.alfredberg.no after the conclusion of the unitholders' meeting.

Andelseierne i Overdragende UCITS gjøres oppmerksom på at også de som ikke bruker stemmeretten, eller stemmer imot forslaget om Fusjon, vil bli andelseiere i Overtakende UCITS hvis minst 75 % av representerte andeler i andelseiermøtet stemmer for fusjonsforslaget, og innløsnings- eller bytteretten ikke benyttes. Innløsnings- og bytteretten er redegjort for nedenfor i punkt 2.3.

Fra 6. juni 2025 vil andelseierne i Overdragende UCITS eie andeler i det Overtakende UCITS.

2.2 Lukking av adgang til tegning eller innløsning av andeler for Overdragende UCITS og Overtakende UCITS

Tegning og innløsning i både Overdragende og Overtakende UCITS er lukket fra 5. juni 2025 til og med 11. juni 2025. Overdragende og Overtakende UCITS vil være åpne for tegning og innløsning frem til og med 4. juni 2025. Fra 6. juni 2025 vil andelseierne i Overdragende UCITS eie andeler i det Overtakende UCITS. I Overtakende UCITS åpnes adgangen til tegning og innløsning 12. juni 2025.

2.3 Rett til innløsning og bytte av andeler for andelseiere i Overdragende UCITS

Andelseierne har rett til gebyrfri innløsning, eller bytte av sine andeler i Overdragende UCITS til andeler i et annet fond med tilsvarende investeringsmandat som forvaltes av Forvalteren eller annet selskap som er direkte, eller indirekte, forvaltet eller eid av Forvalteren, fra datoen for dette informasjonsdokumentet og inntil CET 12:00 4. juni 2025.

Tegning og innløsning i Overdragende UCITS er stengt for handel fra 5. juni 2025. Overdragende UCITS vil være åpent for tegning og innløsning frem til og med CET 12:00 den 4. juni 2025. I Overtakende UCITS åpnes adgangen til tegning og innløsning 12 juni 2025.

Andelseiere som ønsker å benytte seg av retten til gebyrfri innløsning eller ombytte, bes ta kontakt med

The unitholders of the Merging UCITS are made aware that also those who do not use their voting rights, or vote against the proposal for the Merger, will become unitholders in the Receiving UCITS if at least 75% of the represented units at the unitholders' meeting vote in favor of the merger proposal, provided that the redemption or exchange right is not exercised. The right to redemption or exchange of units is detailed below in section 2.3.

From the 6th of June 2025, unitholders in the Merging UCITS will hold units in the Receiving UCITS.

2.2 Suspension of the subscription and redemption of units in the Merging UCITS and the Receiving UCITS

Subscription and redemption in both the Merging and Receiving UCITS is closed from the 5th of June 2025 up to and including 11th of June 2025. The Merging and Receiving UCITS will be open for subscription and redemption up to and including 4th of June 2025. From the 6th of June 2025, unitholders in the Merging UCITS will hold units in the Receiving UCITS. In the Receiving UCITS, the access to subscription and redemption is opened on 12th of June 2025.

2.3 Right to redemption or exchange of units for unitholders in the Merging UCITS

Unitholders have a the right to redeem their units free of charge, or to exchange their units in the Merging UCITS for units in another fund with a similar investment mandate managed by the Manager or any other company that is directly, or indirectly, managed or owned by the Manager, from the date of this information document until CET 12:00 4th of June 2025.

Subscriptions and redemptions in the Merging UCITS are closed for trading from the 5th of June 2025 meaning the Merging UCITS will be open for subscriptions and redemptions up to and including CET 12:00 4th of June 2025. The Receiving UCITS will be open for subscriptions and redemptions on the 12th of June 2025.

Unitholders who intend to make use of their right to redeem their units free of charge or to exchange their

Forvalter på kundesenter.no@alfredberg.com eller [telefon +47 220 05 100](tel:+4722005100).

units, are requested to contact the Manager at kundesenter.no@alfredberg.com or by phone at [+47 220 05 100](tel:+4722005100).

3 BEGRUNNELSE FOR FUSJONEN

Styret i Forvalter ønsker å fusjonere Overdragende UCITS og Overtakende UCITS. Etter styrets vurdering vil Fusjonen medføre følgende fordeler:

- (i) Fusjonen vil medføre en rekke stordriftsfordeler, herunder økt risikospredning for Overtakende UCITS og økt likviditet i investeringer i rentepapirer. Videre vil et større fond medføre reduserte kostnader i form av lavere kurtasje, lavere transaksjonsdrevne kostnader og lavere depotavgifter; og
- (ii) Fusjonen vil medføre noe økt fleksibilitet for andelseierne og Forvalter ved at Overtakende UCITS vil reguleres av svenske regler. Ved å være underlagt svenske lover og forskrifter, vil de Overtakende UCITS dra nytte av et velutviklet og mer fleksibelt regelverk som legger til rette for effektiv fondsforvaltning, investorbeskyttelse, markedstilgjengelighet og forutsigbart regulatorisk miljø i tett tråd med EUs standarder. Den regulatoriske forutsigbarheten i Sverige gjør at lederen kan operere med større sikkerhet i et komplekst regulatorisk landskap.

Fusjonen ventes ikke å ha noen negative konsekvenser for andelseierne, verken i Overdragende UCITS eller Overtakende UCITS, se punkt 4 om Fusjonens konsekvenser for andelseierne.

3 RATIONALE FOR THE MERGER

The board of directors of the Manager wishes to merge the Merging UCITS and the Receiving UCITS. In the opinion of the board of directors the Merger will bring the following benefits:

- (i) The Merger will bring considerable benefits in relation to economies of scale, including increased risk diversification for the merged fund and improved liquidity in fixed-income investments. Further, a larger fund will entail reduced costs in the form of lower brokerage fees, transaction-driven costs, and depository fees; and
- (ii) The Merger will provide increased flexibility for both the unitholders and the Manager, as the Receiving UCITS will be governed by Swedish laws and regulations. By being governed by Swedish laws and regulations, the Receiving UCITS will benefit from a well-developed and more flexible regulatory framework that facilitates efficient fund management, investor protection, market accessibility and predictable regulatory environment aligned closely with EU standards. The regulatory predictability in Sweden allows the Manager to operate with greater certainty in a complex regulatory landscape.

The Merger is not expected to have any negative consequences for the unitholders, neither in the Merging UCITS or the Receiving UCITS, see section 4 regarding the Merger's impact on the unitholders.

4 FUSJONENS KONSEKVENSER FOR ANDELSEIERNE

4.1 Endringer i investeringsstrategi, forventet avkastning og risiko

4.1.1 Fellesinformasjon til andelseierne i Overtakende UCITS og Overdragende UCITS

Overdragende UCITS og Overtakende UCITS er begge UCITS-fond. Overtakende UCITS etableres i sammenheng med Fusjonen. Investeringsstrategi, forventet avkastning og risiko er derfor nesten identisk i fondene. Begge fond har risikoindikator 2 av 7 (som nærmere beskrevet i nøkkelinformasjonsdokumentene for hvert av fondene) og Fusjonen vil ikke påvirke risikoindikatoren fastsatt for Overtakende UCITS.

På andelsklassene C-NOK, C-USD, DIST og INST i Overdragende UCITS foretas det utdeling av skattepliktig resultat, bestående av netto realisasjonsgevinster og renteinntekter fratrukket Overdragende UCITS sine kostnader, per 31. desember hvert år, før utdelingsbeløpet umiddelbart reinvesteres i Overdragende UCITS. Motsetningsvis er alle andelsklassene i Overtakende UCITS akkumulerende.

I tillegg tilbyr Overtakende UCITS, valutasikring på andelsklassenivå, mens Overdragende UCITS er valutasikret på porteføljenivå.

Fusjonen vil ikke medføre noen endringer for Overtakende UCITS sine andelseiere hva gjelder investeringsstrategi, forventet avkastning og risiko. Tilsvarende gjelder andelseierne i Overdragende UCITS sett bort fra forannevnte punkt om akkumulerende/ikke-akkumulerende andelsklasser og valutasikring, se nærmere omtale i punkt 4.1.2 nedenfor.

4.1.2 Særskilt informasjon til andelseierne i Overdragende UCITS

Endring til akkumulerende andelsklasser innebærer at skattepliktig resultat, bestående av netto realisasjonsgevinster og renteinntekter fratrukket fondets kostnader, ikke vil utdeles for så å reinvesteres

4 THE MERGER'S IMPACT ON THE UNITHOLDERS

4.1 Changes to Investment strategy, predicted returns and risk

4.1.1 Joint information for the unitholders in the Receiving UCITS and the Merging UCITS

The Merging UCITS and the Receiving UCITS are both UCITS funds. The Receiving UCITS will be established in conjunction with the Merger, and thus, the investment funds have an investment strategy and risk profile which is almost identical. Both funds have risk indicator 2 of 7 (as further described in the key information documents for each of the investment funds) and the Merger will not affect the risk indicator determined for the Receiving UCITS.

For the unit classes C-NOK, C-USD, DIST and INST in the Merging UCITS, distributions of taxable profits, including net realization proceeds and interest income less the Merging UCITS' costs, is made per 31 December each year before the distribution is immediately reinvested in the Merging UCITS. Conversely, all unit classes in the Receiving UCITS are accumulating.

In addition, the Receiving UCITS offers currency hedging on the unit class level, while the Merging UCITS is currency hedged on a fund level.

The Merger will not result in any changes for the unitholders of the Receiving UCITS with respect to investment strategy, predicted returns, and risk. Likewise for the unitholders of the Merging UCITS, aside from the aforementioned aspects pertaining to accumulating/non-accumulating unit classes and currency hedging, please refer to section 4.1.2 below for further detail.

4.1.2 Specific information to the unitholders in the Merging UCITS

Changing to accumulating unit classes entails that the taxable result, comprising net gains and interest income less the fund's costs, will not be distributed to then be reinvested 31st of December each year, as is

31. desember hvert år, slik det gjøres i Overdragende UCITS. For Overtakende UCITS vil slikt resultat i stedet reinvesteres direkte uten forutgående utdeling.

Overdragende UCITS har valutasikret fondsporteføljen til NOK. Overtakende UCITS kan ha valutasikring på andelsklassenivå. Alle andelseiere i Overdragende UCITS vil motta andelsklasser valutasikret i NOK, og muligheten i Overtakende UCITS for valutasikring på andelsklassenivå vil videreføres. Fusjonen vil derfor ikke medføre noen praktisk forskjell for andelseierne i Overdragende UCITS hva gjelder valutasikring.

4.2 Endringer i kostnader

4.2.1 Fellesinformasjon om kostnader for andelseierne i Overtakende UCITS og Overdragende UCITS

Fusjonen vil ikke medføre noen endring i forvaltningsgodtgjørelsen eller andre kostnader for andelseierne i Overdragende UCITS eller Overtakende UCITS, som nærmere omtalt nedenfor.

Ettersom Overtakende UCITS etableres i tilknytning til Fusjonen er det ikke andelseiere i Overtakende UCITS før Fusjonen.

Overdragende UCITS har fire andelsklasser, mens Overtakende UCITS har atten andelsklasser. Minste tegningsbeløp, valuta og maksimal forvaltningsgodtgjørelse for de ulike andelsklassene i fondene er som følger:

Overdragende UCITS			
Andels-klasse	Minste tegningsbeløp	Valuta	Maksimal forvaltningsgodtgjørelse
C-NOK	100	NOK	0,80%
C-USD	150	USD	1,00%
DIST*	100	NOK	0,80%
INST	100 000 000	NOK	0,50%

done in the Merging UCITS. For the Receiving UCITS, such result will instead be reinvested directly without prior distribution.

The Merging UCITS has hedged the currency in the portfolio to NOK on fund level. The Receiving UCITS can have currency hedging on unit class level. All unitholders in the Receiving UCITS will receive units NOK currency hedged unit classes, and the possibility in the Receiving UCITS of currency hedging at the unit class level will be continued. Hence, the Merger will not entail any practical difference with respect to currency hedging for the unitholders in the Merging UCITS.

4.2 Changes to costs

4.2.1 Joint information about costs for the unitholders of the Merging UCITS and the Receiving UCITS

The Merger will not result in any change in the management fee or other costs for the unitholders in the Merging UCITS, as further detailed below.

Since the Receiving UCITS is established in conjunction with the Merger there are no unitholders in the Receiving UCITS before the Merger.

The Merging UCITS has four unit classes, while the Receiving UCITS has eighteen unit classes. The minimum subscription amount, currency denomination and maximum management fee for the investment funds' unit classes is as follows:

Merging UCITS			
Unit class	Subscription amount	Currency	Maximum management fee
C-NOK	100	NOK	0,80%
C-USD	150	USD	1,00%
DIST*	100	NOK	0,80%
INST	100 000 000	NOK	0,50%

Overtakende UCITS			
Andels-klasse	Minste tegningsbeløp	Valuta	Maksimal forvaltnings-godtgjørelse
A	100	SEK	0,80 %
B*	100	SEK	0,70 %
C**	100	SEK	0,75 %
D	10 000 000	SEK	0,50 %
E	100	NOK	0,80 %
F*	100	NOK	0,70 %
G**	100	NOK	0,75 %
H	10 000 000	NOK	0,50 %
I	10	EUR	1,00 %
J	10	EUR	1,00 %
K*	10	EUR	0,70 %
L**	10	EUR	0,75 %
M	1 000 000	EUR	0,50 %
N	10	USD	1,00 %
O	10	USD	1,00 %
P*	10	USD	0,70 %
Q**	10	USD	0,75 %
R	1 000 000	USD	0,50 %

*Tilgjengelig for andelseiere hvis det foreligger en distribusjonsavtale som ikke tillater distributør å ta imot returprovisjon.

Receiving UCITS			
Unit class	Subscription amount	Currency	Maximum management fee
A	100	SEK	0,80 %
B*	100	SEK	0,70 %
C**	100	SEK	0,75 %
D	10 000 000	SEK	0,50 %
E	100	NOK	0,80 %
F*	100	NOK	0,70 %
G**	100	NOK	0,75 %
H	10 000 000	NOK	0,50 %
I	10	EUR	1,00 %
J	10	EUR	1,00 %
K*	10	EUR	0,70 %
L**	10	EUR	0,75 %
M	1 000 000	EUR	0,50 %
N	10	USD	1,00 %
O	10	USD	1,00 %
P*	10	USD	0,70 %
Q**	10	USD	0,75 %
R	1 000 000	USD	0,50 %

*Available for unitholders if there is a distribution agreement that does not allow for inducements to the distributor.

****Tilgjengelig for andelseiere hvis det foreligger en distribusjonsavtale som tillater distributør å ta imot returprovisjon.**

****Available for unitholders if there is a distribution agreement that does allow for inducements to the distributor.**

Fondenes andelseiere belastes ikke resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse, og Fusjonen vil ikke medføre noen endring i det.

The unitholders of the investment funds are not charged any performance-related fee, and the Merger will not entail any change to that.

4.2.2 Særskilt informasjon til andelseierne i Overdragende UCITS om kostnader

4.2.2 Specific information about costs to the unitholders of the Merging UCITS

På Gjennomføringsdatoen vil andelseierne i andelsklasse C-NOK i Overdragende UCITS motta nye andeler i andelsklasse E i Overtakende UCITS, andelseierne i andelsklasse C-USD i Overdragende UCITS motta nye andeler i andelsklasse O, andelseierne i andelsklasse DIST i Overdragende UCITS motta nye andeler i andelsklasse G i Overtakende UCITS alternativt andelsklasse F hvis vilkårene for tegning i slik klasse er oppfylt (se «*» og «**» ovenfor i punkt 4.2.1). Andelseierne i andelsklasse INST i Overdragende UCITS vil motta nye andeler i andelsklasse H.

At the Effective Date of the Merger, the unitholders of the unit class C-NOK in the Merging UCITS will receive new units in unit class E of the Receiving UCITS, the unitholders of the unit class C-USD in the Merging UCITS will receive new units in unit class O of the Receiving UCITS, the unitholders of the unit class DIST in the Merging UCITS will receive new units in unit class G of the Receiving UCITS alternatively unit class F if the relevant requirements for subscription are fulfilled (see “*” and “**” above in section 4.2.1). Unitholders in unit class INST in the Merging UCITS will receive new units in the unit class H.

Forvaltningsgodtgjørelse for andelsklasse E, O, G, F og H i Overtakende UCITS er lik, eller lavere, som hhv. forvaltningsgodtgjørelse for andelsklasse C-NOK, C-USD, DIST og INST i Overdragende UCITS. Fusjonen vil derfor ikke medføre økt forvaltningsgodtgjørelse for andelseierne i Overdragende UCITS.

The management fee for unit class E, O, G, F and H in the Receiving UCITS are the same, or lower, as the respective management fee for unit class C-NOK, C-USD, DIST and INST in the Merging UCITS. Therefore, the Merger will not entail increased management fee for the unitholders in the Merging UCITS.

Andelseierne i Overdragende UCITS vil ikke belastes tegnings- eller innløsningsgebyr ved gjennomføringen av Fusjonen. Videre belastes ikke tegnings- og innløsningsgebyr for andelseierne i Overtakende UCITS. Fusjonen vil derfor ikke medføre noen forskjell med hensyn til tegnings- og innløsningsgebyr for andelseierne i Overdragende UCITS.

The unitholders in the Receiving UCITS will not be charged any subscription or redemption fees as part of the completion of the Merger. Further, no subscription or redemption fee is charged for the unitholders in the Receiving UCITS. Therefore, the Merger will not entail any changes in relation to subscription or redemption fees for the unitholders in the Merging UCITS.

4.2.3 Andre kostnader som kan dekkes av Overdragende UCITS og Overtakende UCITS

4.2.3 Other costs that may be charged the Merging UCITS or the Receiving UCITS

Følgende kostnader kan dekkes av Overdragende UCITS og Overtakende UCITS:

The following costs may be covered by the Merging UCITS and the Receiving UCITS:

(i)	Transaksjonskostnader;	(i)	Transaction costs;
(ii)	Betaling av eventuell skatt som Overdragende UCITS eller Overtakende UCITS ilegges;	(ii)	Payment of potential taxes that are levied on the Merging UCITS or the Receiving UCITS;
(iii)	Renter på kortsiktig låneopptak; og	(iii)	Interest on short term loans; and
(iv)	Ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser.	(iv)	Extraordinary costs that are necessary to safeguard the unitholders' interests.

Transaksjonskostnadene er forventet å ligge på samme nivå i Overtakende UCITS etter Fusjonen. Ingen av fondene forventes å ha vesentlige låneopptak, som etter UCITS-reglene uansett er begrenset til inntil 10 % av fondenes eiendeler. Det forventes dermed ingen vesentlige forskjeller mellom fondene i størrelsen på renter på eventuelle låneopptak. Det forventes ingen vesentlig forskjell på eventuelle ekstraordinære kostnader i fondene.

The transaction costs are anticipated to remain consistent across the Receiving UCITS following the Merger. Neither investment fund is expected to incur significant loan obligations, which under the UCITS rules in any event is limited to up to 10% of the investment funds's assets. Consequently, there should be no substantial differences in interest payments on any potential loans between the investment funds. Furthermore, no significant disparities in potential extraordinary costs between the investment funds are anticipated.

4.2.4 *Kostnader knyttet til Fusjonen*

Forvalteren vil dekke kostnader til juridisk bistand, rådgivning og/eller administrasjon som pådras ifm. gjennomføring av Fusjonen. Slike kostnader vil ikke belastes fondene eller deres andelseiere.

4.2.4 *Costs related to the Merger*

The Manager will cover all costs pertaining to legal advisors, other advisors and/or administration that is connected to the Merger. Such costs will not be charged to the investment funds or their unitholders.

4.3 Periodisk rapportering

Fusjonen vil ikke medføre noen endringer i periodisk rapportering.

4.3 Periodical reporting

The Merger will not entail any changes to periodical reporting.

4.4 Overføring av rettigheter og forpliktelser

Fusjonen vil innebære en overføring av alle Overdragende UCITS' sine rettigheter og forpliktelser (dvs. alle finansielle instrumenter og annen aktiva) til depotmottaker for Overtakende UCITS på Gjennomføringsdatoen, hvor det vil holdes på vegne av Overtakende UCITS i bytte mot utstedelse av nye andeler i Overtakende UCITS til andelseiere som er registrert som andelseier i Overdragende UCITS på Gjennomføringsdatoen.

4.4 Transfer of assets and liabilities

The Merger will entail a transfer of all assets and liabilities of the Merging UCITS (i.e., all financial instruments and other assets) to the depository of the Receiving UCITS on the Effective Date, where it shall be kept on behalf of the Receiving UCITS in exchange for new units in the Receiving UCITS for the unitholders registered as unitholders of the Merging UCITS as of the Effective Date.

Videre er det i forkant av Gjennomføringsdatoen planlagt at det skal foretas en ekstraordinær utdeling til andelseierne tilsvarende årets skattepliktige resultat

Further, prior to the Effective Date, it is planned to conduct an extraordinary distribution to the unitholders equal to the taxable result for the income

tillagt latent gevinst på porteføljen til Overdragende UCITS. Utdelingen vil skje i form av en reinvestering i nye andeler eller utbetaling til andelseiere som har avtalt det.

Overdragende UCITS sine kostnader vil overføres til Overtakende UCITS som ledd i Fusjonen.

Enhver inntekt som Overdragende UCITS har opptjent, men ennå ikke utbetalt på Gjennomføringsdatoen, vil inngå blant rettighetene som overføres til depotmottaker for Overtakende UCITS. Der vil det holdes på vegne av Overtakende UCITS og behandles som Overtakende UCITS sin inntekt.

4.5 Prinsipper for verdsettelse av fondenes eiendeler, rettigheter og forpliktelser

Verdsettelsen av Overdragende UCITS er basert på markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter, justert for verdien av likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder Verdipapirfondenes Forening sin bransje anbefaling om verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

Ved verdifastsettelse av eiendeler i annen valuta enn NOK benyttes vekslingskurser fra Bloomberg BFIX 16:00 CET.

Summen av Overdragende UCITS og Overtakende UCITS sine netto eiendeler, fastsatt i tråd med ovennevnte retningslinjer, deles på antall utstedte andeler i Overdragende UCITS og Overtakende UCITS for å komme frem til deres respektive netto andelsverdi («NAV») for henholdsvis Overdragende UCITS og Overtakende UCITS.

I forbindelse med Fusjonen vil Forvalteren beregne NAV virkedagen før Gjennomføringsdatoen i samsvar med de metoder for verdiberegning som er redegjort for ovenfor,

year plus latent gains in the Portfolio of the Merging UCITS. The distribution will be made either as a reinvestment in new units or as a cash payment to unitholders who have agreed to this.

The Merging UCITS' costs will be transferred to the Receiving UCITS with the Merger.

Any income that the Merging UCITS has earned, but not yet paid out at the Effective Date, shall be included in the assets that is transferred to the depository of the Receiving UCITS and shall be treated as the Receiving UCITS' income.

4.5 Criteria for valuation of the investment funds' assets, rights and obligations

The valuation of the Merging UCITS is based on the market value of the portfolio of financial instruments, adjusted for the value of cash/receivables, accrued income not due, as well as deducting debts and accrued non-due costs, including latent tax liability.

In instances where observable market prices are not readily available, the assumed market value of assets will be determined in accordance with established valuation principles, including the guidelines set forth in the Norwegian Fund and Asset Management Association's best practice recommendations for the valuation of illiquid equity instruments.

When calculating the value of assets that are denominated in another currency than NOK, the currency exchange rate from Bloomberg BFIX 16:00 CET shall be utilized.

The sum of the Merging UCITS and the Receiving UCITS' net assets, determined pursuant to the principles outlined above, is divided by the number of issued units in the Merging UCITS and the Receiving UCITS in order to ascertain the net asset value ("NAV") of respectively the Merging UCITS and the Receiving UCITS.

In connection with the Merger, the Manager will calculate NAV the business day preceding the Effective Date, employing valuation methods described above

og fastsatt i nøkkelinformasjonsdokumentet og vedtekter for Overtakende UCITS, inntatt her som Vedlegg 1 og Vedlegg 2.

4.6 Informasjon om andeler og bytteforhold for andelseierne i Overdragende UCITS

Andelseiere i Overdragende UCITS mottar fusjonsvederlag i form av andeler i Overtakende UCITS tilsvarende verdien av andelene i Overdragende UCITS. Bytteforholdet fastsettes basert på forholdet mellom NAV i den relevante andelsklassen i Overdragende UCITS og NAV i den relevante andelsklassen i Overtakende UCITS, se punkt 4.2.2 for nærmere informasjon om relevant andelsklasse.

De nye andelene vil ha slike egenskaper som beskrevet i nøkkelinformasjonsdokumentet og vedtektene for Overtakende UCITS.

4.7 Informasjon om avvikende prosedyrer og forhold mellom fondene

Både Norge og Sverige har gjennomført UCITS-direktivet i nasjonal rett, og begge fond er UCITS-fond regulert etter hhv. norsk og svensk rett. Fondene og forvaltningen av dem er derfor i det vesentligste underlagt samme regler i hhv. Norge og Sverige. Enkelte avvik eksisterer. Blant annet har norske andelseiere anledning til å påvirke vedtektsendringer og fusjonsbeslutninger gjennom deltakelse i andelseiermøtet. Dette er en rettighet man ikke har som andelseier i et svensk UCITS, slik som Overtakende UCITS.

Andelseierne i Overdragende UCITS opplyses også om at svenske UCITS i likhet med norske UCITS, er kontraktuelle fond (ikke investeringselskap) med følgende karakteristikk:

- (i) Et svensk UCITS kan ikke erverve rettigheter eller påta seg forpliktelser;

and as specified in the key information document and fund rules of the Receiving UCITS, which are included as Appendix 1 and Appendix 2.

4.6 Information about units and exchange ratio for the unitholders of the Merging UCITS

As merger consideration, the unitholders of the Merging UCITS will receive units in the Receiving UCITS equivalent to the value of their existing units in the Merging UCITS. The exchange ratio will be determined as the basis of the NAV in the relevant unit class of the Merging UCITS and the NAV of the relevant unit class in the Receiving UCITS, please refer to section 4.2.2 for further detail on the relevant unit class.

The new units will have such rights and characteristics as set out in the key information document and the fund rules for the Receiving UCITS.

4.7 Information regarding differing terms and procedures Between the investment funds

Both Norway and Sweden have implemented the UCITS Directive, and both investment funds are UCITS funds and respectively regulated according to Norwegian and Swedish law. Therefore the investment funds and their management are largely subject to the same rules in both Norway and Sweden. However, some deviations exist. For instance, Norwegian unitholders may influence fund rule changes and merger decisions through participation in the unitholders' meeting. This is a right not available to unitholders in a Swedish UCITS such as the Receiving UCITS.

The unitholders in the Merging UCITS is also informed that Swedish UCITS, like Norwegian UCITS, are contractual funds (not investment companies) with the following characteristics:

- (i) A Swedish UCITS may not acquire rights or assume obligations;

(ii)	Et svensk UCITS har ikke søksmålskompetanse eller partsevne med hensyn til noen domstol eller annen offentlig myndighet;	(ii)	A Swedish UCITS has no legal capacity to sue in, or be brought before, any court of law or any other public authority;
(iii)	Et svensk UCITS sine eiendeler kan ikke være gjenstand for beslag ved insolvens;	(iii)	Assets which is part of a Swedish UCITS may not be subject to attachment;
(iv)	Andelseiere i et svensk UCITS er ikke ansvarlig for fondets forpliktelser;	(iv)	Unitholders of a Swedish UCITS are not liable for the obligations of the Swedish UCITS;
(v)	Forvaltningsselskapet skal representere andelseierne i alle saker som gjelder et svensk UCITS;	(v)	The fund manager shall represent the unitholders in respect of all issues concerning a Swedish UCITS;
(vi)	Forvaltningsselskapet skal ved forvaltningen av et svensk UCITS opptre i sitt eget navn men bruke det svenske UCITS-fondet sin betegnelse; og	(vi)	The fund manager shall, in the management of a Swedish UCITS, act in its own name stating the Swedish UCITS' designation; and
(vii)	Forvaltningsselskapet kan bruke det svenske UCITS-fondet sine eiendeler til å oppfylle forpliktelser som forvaltningsselskapet har pådratt seg i tilknytning til forvaltningen av det svenske UCITS-fondet og/eller benytte det svenske UCITS-fondet sine eiendeler som sikkerhet for slike forpliktelser.	(vii)	The fund manager may use the assets of a Swedish UCITS in order to fulfill obligations incurred in the management of the Swedish UCITS and to provide security for the performance of such obligations.

Andelseiere i Overdragende UCITS gjøres også oppmerksom på at innløsningsadgang ikke vil foreligge på svenske nasjonale hellig- og høytidsdager, som kan være forskjellig fra de norske.

Unitholders in the Merging UCITS are also informed that redemption will not be available on Swedish national holidays, which may differ from those in Norway.

4.8 Mulig resultatsvikt

Konsekvensene av Fusjonen er beskrevet ovenfor i punkt 4.1 – 4.7. Det forventes ikke å være forhold som kan føre til mulig resultatsvikt.

4.8 Potential dilution of performance

The consequences of the Merger is outlined above in section 4.1 – 4.7. There is not expected to be any circumstances that may give rise to any potential dilution of performance.

5 SKATT

5 TAX

5.1 Introduksjon

5.1 Introduction

Andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i andre land enn Norge og Sverige bør undersøke

Unitholders who are tax resident in other jurisdictions than Norway and Sweden are advised to investigate the

gjeldende skatteregler i det aktuelle landet hvor de er skattemessig hjemmehørende.

5.2 Fondsnivå

Fusjonen vil gjennomføres iht. reglene for grenseoverskridende fusjon av verdipapirfond, jf. skatteloven § 11-11 og 48 kap. § 18 av den svenske skatteloven (Inkomstskattelag 1999:1229).

Fusjonen vil gjennomføres med skattemessig kontinuitet ved at Overtakende UCITS overtar Overdragende UCITS sine samlede skatteposisjoner knyttet til de overførte forpliktelsene og rettighetene.

Fusjonen vil på fondsnivå utløse exit-skatt på latent gevinst knyttet til eiendeler som tas ut av norsk beskatningsområde ved at de overføres til Overtakende UCITS. Overdragende UCITS vil imidlertid ha rett til fradrag for utdelingsbeløpet som deles ut til andelseierne i forkant av Gjennomføringsdatoen (se punkt 4.4). Siden utdelingsbeløpet tilsvarer årets skattepliktige resultat tillagt latent gevinst i porteføljen, vil det i utgangspunktet ikke foreligge noen nettoskatteplikt for Overdragende UCITS som følge av Fusjonen.

Siden beregningstidspunktet for exit-skatt er satt til dagen før Gjennomføringsdatoen, vil det imidlertid kunne tenkes å foreligge latent gevinst på Overdragende UCITS sin portefølje for dagen som faller mellom beregningstidspunktet og Gjennomføringsdatoen. Slik eventuell latent gevinst vil utløse betalbar exit-skatt for Overdragende UCITS, men antas å være begrenset i lys av den ekstraordinære utdelingen som foretas i forkant av Gjennomføringsdatoen.

5.3 Andelseierne i Overdragende UCITS

Fusjonen vil ikke medføre skattemessig realisasjon for andelseierne i Overdragende UCITS. Andelseierne i Overdragende UCITS sin skatteposisjon i relasjon til andelene i Overdragende UCITS videreføres uendret på andelene i Overtakende UCITS som utstedes som fusjonsvederlag.

applicable tax rules in their respective countries of tax residency.

5.2 Fund level

The Merger will be carried out in accordance with the rules for tax exempt cross-border mergers of securities funds, cf. the Norwegian Taxation Act section 11-11 and the Swedish taxation act chapter 48 § 18 (sv. Inkomstskattelag 1999:1229).

The Merger will be carried out with continuity for tax purposes by the Receiving UCITS assuming all tax positions held by the Merging UCITS, hereunder tax positions related to the transferred rights and obligations.

The Merger will at the fund level trigger exit taxation for latent gains in relation to the assets that are transferred from the Merging UCITS to the Receiving UCITS. The Merging UCITS will, however, have a right of deduction for the amounts distributed to the unitholders prior to the Effective Date (see section 4.4) Since the amount distributed to the unitholders equals the taxable result for the income year plus the latent gains in the portfolio, there should principally be no net tax liability for the Merging UCITS as a result of the Merger.

Notwithstanding the foregoing, since the calculation date for the exit tax is set to the day prior to the Effective Date, there could be latent gains on the Merging UCITS' portfolio for the day that fall between the calculation date and the Effective Date. Such potential latent gains will trigger a payable exit tax for the Merging UCITS, but is assumed to be limited in light of the extraordinary distribution that is made prior to the Effective Date.

5.3 The unitholders of the Merging UCITS

The Merger will not result in realization for tax purposes for the unitholders of the Merging UCITS. The tax position in relation to the units in the Merging UCITS held by the unitholders is carried forward unchanged on the units in the Receiving UCITS that are issued as merger consideration.

Den ekstraordinære utdelingen som foretas i forkant av Gjennomføringsdatoen, vil være skattepliktig som renteinntekt med 22 % for andelseiere som er skattemessig hjemmehørende i Norge, se punkt 4.4 for en nærmere omtale av utdelingen.

The extraordinary distribution that is carried out prior to the Effective Date, will be taxable with 22% as interest income for unitholders that are tax resident in Norway, please refer to section 4.4 for further detail.

5.4 Særlig om innløsning eller bytte av andeler

Andelseiere som benytter seg av sin rett til innløsning eller bytte av andeler gebyrfritt, anses skattemessig å ha realisert sine andeler.

5.4 Specific information about redemption or exchange of units

Unitholders who exercise their right to redeem or exchange units free of charge, are considered for tax purposes to have realized their units.

6 RETT TIL Å MOTTA SUPPLERENDE OPPLYSNINGER OG BEKREFTELSE FRA REVISOR/DEPOTMOTTAKER

Etter Gjennomføringsdatoen vil revisor og/eller depotmottaker for Overdragende UCITS og Overtakende UCITS utarbeide en bekreftelse. Bekreftelsen skal bl.a. angi at Fusjonen er gjennomført i tråd med de prinsipper for verdsettelse av fondenes eiendeler og beregning av bytteforhold som fastsatt i fusjonsavtalen, dette informasjonsdokumentet og loven for øvrig. Andelseiere som ønsker en kopi av revisors og/eller depotmottaker sin bekreftelse, bes henvende seg til Forvalter i tråd med punkt 6.2.

6 RIGHT TO RECEIVE SUPPLEMENTARY INFORMATION AND A CONFIRMATION FROM THE AUDITOR/DEPOSITORY

After the Effective Date of the Merger, the auditor and/or depository for the Merging UCITS and Receiving UCITS will prepare a confirmation. This confirmation will, among other things, set out that the Merger has been carried out in accordance with the principles for the valuation of the fund's assets and the calculation of the exchange ratio as established in the merger agreement and this information document and that applicable laws and/or regulations have been adhered to. Unitholders who wish to receive a copy of the auditor's and/or depository's confirmation, are asked to submit a request to the Manager as set out in section 6.2.

Andelseiere har også rett til å kreve annen supplerende informasjon om Fusjonen fra Forvalter. Slike forespørsler bes meddelt Forvalteren i tråd med punkt 6.2 nedenfor.

Unitholders have also the right to request other supplementary information regarding the Merger. Such requests should be submitted- to the Manager as set out in section 6.2.

6.1 Skriftlige spørsmål til Forvalter fra andelseiere i Overdragende UCITS

Andelseiere i Overdragende UCITS har rett til å kreve at spørsmål som meldes skriftlig til styret i Forvalter innen én uke før avholdelse av andelseiermøtet drøftes på slikt andelseiermøte den 6. mai 2025.

6.1 Written questions to the Manager from the unitholders of the Merging UCITS

A unitholder in the Merging UCITS has the right to request that questions submitted in writing to the board of directors of the Manager within one week before the unitholders' meeting 6th of May 2025, be discussed at such meeting.

6.2 Varsling til Forvalter

Andelseiere som ønsker å motta supplerende informasjon om Fusjonen eller en kopi av revisors og/eller depotmottaker sin bekreftelse, eller andelseiere i Overdragende UCITS som ønsker å sende skriftlige spørsmål til Forvalter for behandling på andelseiermøtet i Overdragende UCITS, bes henvende seg skriftlig til Forvalter på e-post kundesenter.no@alfredberg.com. Eventuell supplerende informasjon om Fusjonen og/eller kopi av revisor/depotmottaker sin bekreftelse sendes til andelseierne kostnadsfritt.

* * *

6.2 Notification to the Manger

Unitholders who wish to receive supplementary information regarding the Merger or a copy of the auditor's and/or depository's confirmation, or unitholders of the Merging UCITS who wish to submit written questions to the board of directors of the Manager for discussion at the unitholders' meeting of the Merging UCITS, should submit a written request to the Manager per email to kundesenter.no@alfredberg.com. Any supplementary information about the Merger and/or a copy of the auditor's/depository's confirmation is provided free of charge to the unitholders.

* * *

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Alfred Berg Nordic High Yield II E (NOK)

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN: SE0023595418

www.alfredberg.se, ring +47 22 00 51 00 for mer informasjon.

Finansinspektionen har ansvaret for tilsynet med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS med hensyn til dette faktaarket.

Dette Priip-produktet er autorisert i Sverige og administreres av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er autorisert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per: 2025-03-04

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

Målsetning Fondet er et rentefond som hovedsaklig 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. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha en lav rentedurasjon som aldri vil overstige to år, og en kredittdurasjon på under tre 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 rentemarkedene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) 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 valutasikret til norske kroner, som innebærer at verdien i fondet endres svært lite som følge av svingninger i valutakursene. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets referanseindeks er NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged.

Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet Depomottaker av forvaltningsselskapets svenskregistrerte fond er Skandinaviska EnskildaBanken AB (publ), org. Nr. 502032-9081 med forretningskontor i Stockholm. Mer informasjon om fondet, som informasjonsbrosjyrer, fondsvedtekter, halvårsrapporter og NAV, kan lastes ned gratis fra www.alfredberg.se.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2014 – 2024.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempel investering:		NOK 100 000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 52 700	NOK 53 100
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-47,3	-11,9
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 80 800	NOK 90 300
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-19,2	-2,0
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 105 200	NOK 133 200
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5,2	5,9
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 136 200	NOK 148 900
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	36,2	8,3

Hva om Alfred Berg Kapitalforvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Om fondet inngår som del av et annet produkt kan det legges til andre kostnader for produktet.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert [og hvor godt verdipapirfondet gjør det (dersom relevant)] Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	NOK 990	NOK 6 180
Kostnadseffekt (*)	0,99	0,99

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.2% prosent før kostnader og 5.9% prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	NOK 0
Innløsningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.80% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 800
Transaksjonskostnader	0.49% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 490
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ingen ytelsesrelatert avgift belastes for dette produktet.	NOK 0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <http://www.alfredberg.no/kontaktskjema/>, eller skrive til: kundesenter.no@alfredberg.com. Eventuelt kan du sende klage til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS postboks 0250 Oslo.

Annen relevant 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.

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Alfred Berg Nordic High Yield II F (NOK)

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN: SE0023595426

www.alfredberg.se, ring +47 22 00 51 00 for mer informasjon.

Finansinspektionen har ansvaret for tilsynet med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS med hensyn til dette faktaarket.

Dette Priip-produktet er autorisert i Sverige og administreres av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er autorisert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per: 2025-03-04

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

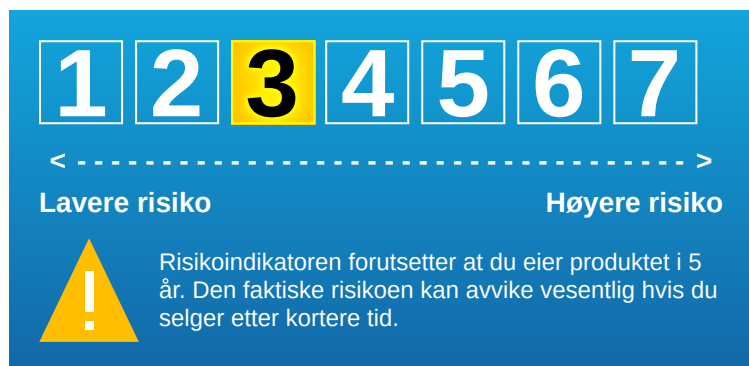
Målsetning Fondet er et rentefond som hovedsaklig investerer i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper med sitt hovedsete eller deler av sin virksomhet i Norden, og som har oppnådd en kredittvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Forvalter vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kreditt risiko, eventuell pantesikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha en lav rentedurasjon som aldri vil overstige to år, og en kredittdurasjon på under tre 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 rentemarkedene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) 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 valutasikret til norske kroner, som innebærer at verdien i fondet endres svært lite som følge av svingninger i valutakursene. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets referanseindeks er NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged.

Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet Depomottaker av forvaltningsselskapets svenskregistrerte fond er Skandinaviska EnskildaBanken AB (publ), org. Nr. 502032-9081 med forretningskontor i Stockholm. Mer informasjon om fondet, som informasjonsbrosjyrer, fondsvedtekter, halvårsrapporter og NAV, kan lastes ned gratis fra www.alfredberg.se.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2014 – 2024.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempel investering:		NOK 100 000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 52 700	NOK 53 100
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-47,3	-11,9
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 80 800	NOK 90 300
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-19,2	-2,0
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 105 200	NOK 133 200
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5,2	5,9
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 136 200	NOK 148 900
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	36,2	8,3

Hva om Alfred Berg Kapitalforvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Om fondet inngår som del av et annet produkt kan det legges til andre kostnader for produktet.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert [og hvor godt verdipapirfondet gjør det (dersom relevant)] Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	NOK 1 190	NOK 7 450
Kostnadseffekt (*)	1,19	1,19

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.2% prosent før kostnader og 5.9% prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	NOK 0
Innløsningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.70% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 700
Transaksjonskostnader	0.49% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 490
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ingen ytelsesrelatert avgift belastes for dette produktet.	NOK 0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <http://www.alfredberg.no/kontaktskjema/>, eller skrive til: kundesenter.no@alfredberg.com. Eventuelt kan du sende klage til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS postboks 0250 Oslo.

Annen relevant 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.

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Alfred Berg Nordic High Yield II G (NOK)

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN: SE0023595434

www.alfredberg.se, ring +47 22 00 51 00 for mer informasjon.

Finansinspektionen har ansvaret for tilsynet med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS med hensyn til dette faktaarket.

Dette Priip-produktet er autorisert i Sverige og administreres av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er autorisert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per: 2025-03-04

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

Målsetning Fondet er et rentefond som hovedsaklig 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. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha en lav rentedurasjon som aldri vil overstige to år, og en kredittdurasjon på under tre 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 rentemarkedene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) 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 valutasikret til norske kroner, som innebærer at verdien i fondet endres svært lite som følge av svingninger i valutakursene. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets referanseindeks er NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged.

Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet Depomottaker av forvaltningsselskapets svenskregistrerte fond er Skandinaviska EnskildaBanken AB (publ), org. Nr. 502032-9081 med forretningskontor i Stockholm. Mer informasjon om fondet, som informasjonsbrosjyrer, fondsvedtekter, halvårsrapporter og NAV, kan lastes ned gratis fra www.alfredberg.se.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2014 – 2024.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempel investering:		NOK 100 000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 52 700	NOK 53 100
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-47,3	-11,9
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 80 800	NOK 90 300
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-19,2	-2,0
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 105 200	NOK 133 200
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5,2	5,9
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 136 200	NOK 148 900
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	36,2	8,3

Hva om Alfred Berg Kapitalforvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Om fondet inngår som del av et annet produkt kan det legges til andre kostnader for produktet.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert [og hvor godt verdipapirfondet gjør det (dersom relevant)] Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	NOK 1 240	NOK 7 770
Kostnadseffekt (*)	1,24	1,24

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.2% prosent før kostnader og 5.9% prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	NOK 0
Innløsningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.75% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 750
Transaksjonskostnader	0.49% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 490
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ingen ytelsesrelatert avgift belastes for dette produktet.	NOK 0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <http://www.alfredberg.no/kontaktskjema/>, eller skrive til: kundesenter.no@alfredberg.com. Eventuelt kan du sende klage til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS postboks 0250 Oslo.

Annen relevant 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.

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

Produkt

Alfred Berg Nordic High Yield II H (NOK)

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

ISIN: SE0023595442

www.alfredberg.se, ring +47 22 00 51 00 for mer informasjon.

Finansinspektionen har ansvaret for tilsynet med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS med hensyn til dette faktaarket.

Dette Priip-produktet er autorisert i Sverige og administreres av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS er autorisert i Norge og regulert av Finanstilsynet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per: 2025-03-04

Hva er dette produktet?

Type Verdipapirfond

Løpetid Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

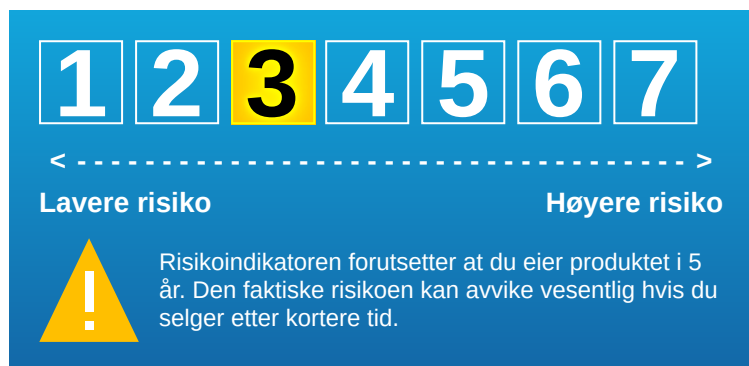
Målsetning Fondet er et rentefond som hovedsaklig investerer i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper med sitt hovedsete eller deler av sin virksomhet i Norden, og som har oppnådd en kredittvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Forvalter vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kreditt risiko, eventuell pantesikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha en lav rentedurasjon som aldri vil overstige to år, og en kredittdurasjon på under tre 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 rentemarkedene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) 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 valutasikret til norske kroner, som innebærer at verdien i fondet endres svært lite som følge av svingninger i valutakursene. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets referanseindeks er NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged.

Målgruppe Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 5 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

Annet Depomottaker av forvaltningsselskapets svenskregistrerte fond er Skandinaviska EnskildaBanken AB (publ), org. Nr. 502032-9081 med forretningskontor i Stockholm. Mer informasjon om fondet, som informasjonsbrosjyrer, fondsvedtekter, halvårsrapporter og NAV, kan lastes ned gratis fra www.alfredberg.se.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene inntraff for en investering mellom 2014 – 2024.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempel investering:		NOK 100 000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 52 700	NOK 53 100
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-47,3	-11,9
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 80 800	NOK 90 300
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-19,2	-2,0
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 105 200	NOK 133 200
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	5,2	5,9
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 136 200	NOK 148 900
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	36,2	8,3

Hva om Alfred Berg Kapitalforvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing.

Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din. Om fondet inngår som del av et annet produkt kan det legges til andre kostnader for produktet.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert [og hvor godt verdipapirfondet gjør det (dersom relevant)] Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarioet.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	NOK 1 290	NOK 8 090
Kostnadseffekt (*)	1,29	1,29

*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 7.2% prosent før kostnader og 5.9% prosent etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnader	Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	NOK 0
Innløsningskostnader	Det påløper ingen tegnings-kostnader ved investering i dette fondet	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader	0.50% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	NOK 500
Transaksjonskostnader	0.49% av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 490
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ingen ytelsesrelatert avgift belastes for dette produktet.	NOK 0

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Produktet plasserer i aksjer og er egnet for langsiktig sparing. Du kan selge tidligere, men produktet passer ikke for investorer som planlegger å selge andelene innen 5 år. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <http://www.alfredberg.no/kontaktskjema/>, eller skrive til: kundesenter.no@alfredberg.com. Eventuelt kan du sende klage til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS postboks 0250 Oslo.

Annen relevant 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.

INFORMATIONSBROSCHYR

Alfred Berg Nordic High Yield II

2025-06-06

1. BAKGRUND

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 om värdepappersfonder samt artikel 6-9 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Informationsbroschyren innehåller viktig information som man bör känna till vid investering i fondandelar hos Alfred Berg Kapitalförvaltning AS. En kortfattad beskrivning av fonden, dess placeringsinriktning och risknivå finns PRIIP-faktabladet som kan laddas ner via Förvaltningsbolagets hemsida.

2. FÖRVALTNINGSBOLAGET

Namn	Alfred Berg Kapitalförvaltning AS
Adress	Støperigata 2 0250 Oslo Postboks 1294 Vika, 0111 Oslo
Organisationsnummer	956 241 308
Stiftelsesdatum	29. november 1989
Tillstånd för förvaltning av värdepapper	28. mars 1990
Tillstånd för förvaltning av alternativa investeringsfonder	19. december 2014
Aktieägare	BNP Paribas Asset Management Holding (75% ägarandel) och Drypnir AS (25% ägarandel)
Styrelse	Förvaltningsbolaget styrelse består av totalt sex styrelsemedlemmar och fyra suppleanter, varav två styrelsemedlemmar och två suppleanter väljs av andelsägarna i fonderna som Förvaltningsbolaget förvaltar.
Ordförande i styrelsen	Vincent Trouillard-Perrot, Managing director Strategic Partnership and JVs, BNP Paribas Asset Management Holding
Ordinarie Ledamöter	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 Kapitalförvaltning AS (representant Drypnir AS) Mariann Steine Bendriss, CEO, Pensjonskassen for helseforetakene i hovedstadsområdet (andelsägarvald ledamot) Kjetil Andreas Skudal, Chief Investment Officer, Sparebank 1 Forsikring AS (andelsägarvald ledamot) Christian H. Grosch (suppleant) Hans Petter Tusvik (suppleant) Tony Hægeland (andelsägarvald suppleant) Jan Eiler Fleischer (andelsägarvald suppleant)
Revisor	Ernst & Young AS Stortorvet 7, 0155 Oslo Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo Organisationsnummer: 976 389 387
Aktiekapital	NOK 44 040 082
Moderbolag	BNP Paribas Asset Management Holding
Telefonnummer växel	+47 22 00 51 00

Förvaltningsbolagets säte och huvudkontor	Oslo, Norge Notera att Förvaltningsbolagets huvudkontor är beläget i ett annat land än fonden
Ledande befattningar	Helge Siljeholm Arnesen, verkställande direktör, Christian Bakken, ansvarig för regelfterlevnadsfunktionen, Magnus Bornhammar, ansvarig för riskhanteringsfunktionen
Förvaltningsbolagets hemsida	www.alfredberg.se samt www.alfredberg.no
Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder	Alfred Berg Aktiv Alfred Berg Aksje Alfred Berg EUR IG Corporate Bond Fund Alfred Berg Gambak Alfred Berg Global Alfred Berg Global Corporate Enhanced Index Alfred Berg Humanfond Alfred Berg Income Alfred Berg Indeks Alfred Berg Kombi Alfred Berg Kort Stat Alfred Berg Likviditet Alfred Berg Likviditet Pluss Alfred Berg Likviditet Pluss Acc Alfred Berg Nordic Gambak Alfred Berg Nordic High Yield Alfred Berg Nordic High Yield Acc Alfred Berg Nordic High Yield Restricted Alfred Berg Nordic Credit Opportunity Alfred Berg Nordic Index Alfred Berg Nordic Investment Grade Alfred Berg Nordic Investment Grade FO Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative) Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration Acc Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Acc Alfred Berg Nordic Investment Grade 3 Alfred Berg Nordic Investment Grade 7 Alfred Berg Nordic Small Cap Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Acc Alfred Berg Norge Alfred Berg Norge Transition Alfred Berg Obligasjon Alfred Berg Obligasjon Acc Alfred Berg OMF Kort Alfred Berg Optimal Alfred Berg Optimal + Alfred Berg Short Global IG Corporate Bond Fund Alfred Berg Teknologi Alfred Berg Sverige Gambak Alfred Berg Rente Bulder 20 Bulder 50 Bulder 80 Bulder 100 Norne Aksje Norne Aksje Norge Norne Kombi 20 Norne Kombi 50 Norne Kombi 80 Norne Rente Sbanken Framgang Sammen SPV Rente + SPV 20 SPV 50 SPV 80

SPV 100
Strategi 100
Strategi 85
Strategi 65
Strategi 50
Strategi 35
Strategi 20

3. GENERELLT OM FÖRVALTNINGSBOLAGET OCH FÖRVALTNINGEN

Uppdragsavtal

Förvaltningsbolaget har ingått uppdragsavtal med Skandinaviska enskilda banken AB (publ) ("SEB") och bolag inom BNP Paribas-koncernen, inklusive BNP Paribas Dealing Services, BNP Paribas Asset Management Belgium SA, BNP Paribas Asset Management France. SEB förvaltar och administrerar säkerheter knutna till OTC-derivat för räntefonderna.

Förvaltningen av fonden Alfred Berg (BNP Paribas AM) Short Global Credit är delegerad till BNP Paribas Asset Management France. Förvaltning av fonderna Norne Aksje, Norne Rente, Norne Kombi 20, Norne Kombi 50, Norne Kombi 80, Norne Aksje Norge är utkontrakterad till Norne Securities AS.

Förvaltningsbolaget har i tillägg ingått avtal om utläggning av försäljning och marknadsföring av fonderna till flera distributörer. Aktuell information om distributörer framgår av Förvaltningsbolagets hemsida.

Att SEB levererar både tjänster så som förvaringsinstitut och administration av säkerheter kan innebära en intressekonflikt. För att hantera intressekonflikten har SEB upprättat interna instruktioner för hantering av intressekonflikter samt att tjänsterna som är relaterade till förvaringsinstitut hålls åtskilda från SEB:s övriga verksamhet.

Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitut för Förvaltningsbolagets samtliga fonder är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), 106 40 Stockholm med säte i Stockholm. Skandinaviska Enskilda Bankens AB (publ) huvudsakliga verksamhet är bankrörelse, finansiell verksamhet samt verksamhet som har ett naturligt samband därmed.

Förvaringsinstitutets uppgifter består huvudsakligen i att förvara den egendom som ingår i fonden och verkställa Förvaltningsbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF eller annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar i fonden genomförs enligt lag och fondbestämmelser,
2. värdet av andelarna i fonden beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
3. ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och att
4. fondens intäkter används enligt bestämmelserna i lag och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska övervaka fondens penningflöden samt depåförvara alla finansiella instrument som kan registreras på ett konto för finansiella instrument som har öppnats hos förvaringsinstitutet, och alla finansiella instrument som fysiskt kan levereras till förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska vidare kontrollera att Förvaltningsbolaget, för fondens räkning, har äganderätt till övriga tillgångar samt föra och hålla ett uppdaterat register över dem.

Fondens rättsliga ställning

En fonds förmögenhet placeras i värdepapper och ägs gemensamt av fondens andelsägare, det vill säga de som gjort insättningar i fonden. Alla andelar i en fond, inom samma andelsklass, är lika stora och medför lika stor rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsägare kan lösa in och överlåta andelarna i en fond.

En fond förvaltas av ett förvaltningsbolag, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor rörande en fond. En fond är inte en juridisk person, men ett eget skattesubjekt. Detta innebär bland annat att den inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Egendom som ingår i en fond kan inte utmätas. En fondandel är en rätt till så stor andel av fonden som motsvarar dess nettoförmögenhet dividerad med antalet utestående andelar.

För varje fond finns särskilda fondbestämmelser som är godkända av Finansinspektionen. Fondbestämmelserna innehåller villkoren för fondsparande. Vidare skall det för varje fond finnas ett faktablad och en informationsbroschyr. Fondbestämmelserna finns längre fram i denna Informationsbroschyr.

Ersättningspolicy

Förvaltningsbolaget har antagit en ersättningspolicy som redogör för bolagets ersättningssystem. Ersättningssystemet består av flera delar och syftar till att belöna och uppmuntra prestationer som varit värdeskapande för Alfred Berg i form av resultat och/eller uppförande. Den största delen består av fast ersättning i form av lön. Därutöver kan i vissa fall utgå rörlig ersättning för att belöna i förväg överenskomna mål- och individrelaterade prestationer.

En beskrivning av Förvaltningsbolagets ersättningspolicy och av hur ersättningar och förmåner beräknas och beslutas finns på www.alfredberg.no. En papperskopia av informationen kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Förvaltningsbolaget.

Fondandelsägarregister

Förvaltningsbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Försäljning och inlösen av fondandelar

Försäljning och inlösen av fondandelar kan göras varje bankdag och sker till den dagens andelskurs. Fonderna är normalt öppna för handel varje bankdag om inte den eller de viktigaste marknaderna som fonderna placeras på är stängda eller om något extraordinärt har inträffat som gör att Förvaltningsbolaget inte kan säkerställa att alla kunder får lika rätt till fondens värde. Den senast beräknade NAV-kursen publiceras på vår webbplats www.alfredberg.no.

Begäran om försäljning (andelsägarens köp) av fondandel ska ske direkt till Förvaltningsbolaget.

Begäran om inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel ska ske direkt till Förvaltningsbolaget.

Begäran som kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senast kl 12.00 verkställs samma dag. Begäran som kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senare än kl 12.00, eller när Förvaltningsbolaget håller stängt, verkställs nästkommande bankdag. Förvaltningsbolaget håller stängt under norska allmänna helgdagar (nyårsdagen, skärtorsdagen, långfredagen, 1:a maj, 17:e maj, Kristi himmelsfärd, pingstdagen, juldagen och annandag jul) och vissa dagar före helgdagsaftnar kan Förvaltningsbolaget stänga handeln tidigare, beroende på när Nasdaq OMX Nordiska Börsplats stänger. Förvaltningsbolaget kan ge besked om vilken stängningstid som gäller.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta. Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Inlösen av andelar sker normalt omgående, vilket innebär att pengarna i normalfallet finns tillgängliga inom två bankdagar på av andelsägaren anvisat bank- eller personkonto eller genom bankgiro. Om det vid andelsägares begäran om inlösen ej finns tillräckligt med likvida medel i fonden, utan medel måste anskaffas genom försäljning av värdepapper ska sådan försäljning äga rum så snart som möjligt, varvid inlösen därefter kan verkställas. Skulle en sådan försäljning enligt Förvaltningsbolagets bedömning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får dock Förvaltningsbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Utbetalning till fondandelsägaren kan i de ovan nämnda fallen normalt ej ske förrän efter det att fonden har erhållit likvid för försäljningen av värdepapper.

Förvaltningsbolaget får utfärda fondandelar innan betalning tillförts fonden om det är säkerställt att betalning tillförs fonden inom den tidsfrist som normalt iaktas på marknaden.

Observera att Förvaltningsbolaget inte kan utfärda några fondandelar innan andelsägaren har skrivit under en särskild öppningshandling, skickat in kopia på ID-handling och Förvaltningsbolaget därefter har kontrollerat identiteten på personen. Detta på grund av svenska lagregler, som innebär att Förvaltningsbolaget måste säkerställa investerarnas identitet och de investerade medlens ursprung i syfte att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt.

Justerat fondandelsvärde sk Swing pricing

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar Förvaltningsbolaget en metod för fastställande av fondandelsvärde för fondandelar i Fonden.

Swing pricing syftar till att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av försäljning och inlösen av fondandelar i Fonden som andra andelsägare i Fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i detta sammanhang är de som uppkommer när tillgångar köps eller säljs för att hantera begäran om köp eller inlösen av fondandelar i Fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Fondandelsvärdet för fondandelarna justeras uppåt respektive nedåt om Fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av Förvaltningsbolaget på förhand bestämt tröskelvärde uttryckt som andel av Fondens värde ("Tröskelvärdet"). De dagar då nettoflödet inte överstiger Tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på Tröskelvärdet är fastställt utifrån Förvaltningsbolaget bedömning av vad som är ett större nettoflöde för Fonden som kan förväntas medföra att Fonden måste köpa eller sälja tillgångar för att hantera flödet och ger upphov till transaktionskostnader. Tröskelvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om Förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärdet ses över regelbundet av Förvaltningsbolaget.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av Förvaltningsbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas regelbundet, eller vid behov, av Förvaltningsbolaget. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden kan skilja sig från justeringsfaktorn vid nettoutflöden, eftersom Fondens transaktionskostnader ser olika ut beroende på om Fonden måste köpa eller sälja värdepapper. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden får maximalt uppgå till 0,5 procent av försäljnings- respektive inlösenpriset. Justeringsfaktorn vid nettoutflöden får maximalt uppgå till 2,5 procent av försäljnings- respektive inlösenpriset.

Räkneexempel justerat fondandelsvärde

Antag att fondandelsvärdet är 10 SEK och justeringsfaktorn är 0,5 %.

1. Nettoutflödet i Fonden över/understiger inte Tröskelvärdet vilket innebär att;
 - a. Ingen justering av fondandelsvärdet sker
 - b. priset per fondandel som publiceras uppgår till 10 SEK
2. Nettoinflödet överstiger Tröskelvärdet
 - a. Fondandelsvärdet justeras uppåt med 0,5%
 - b. Priset per fondandel som publiceras uppgår till 10,05 SEK
 - c. Fondandelsägare som handlar den dagen får alltså färre fondandelar för deras insättning vilket kompenserar existerande fondandelsägare för utspädningen som drabbar Fonden med anledning av inflödet.
3. Nettoutflödet överstiger Tröskelvärdet
 - a. Fondandelsvärdet justeras nedåt med 0,5%
 - b. Priset per fondandel som publiceras uppgår till 9,95 SEK
 - c. Fondandelsägarna som begär inlösen på den dagen får ett lägre pris för sina fondandelar för att kompensera kvarvarande fondandelsägare för utspädningen.

Andelsklasser

Vissa av Alfred Bergs fonder har andelsklasser som är förenade med villkoret distribution. Det innebär att en investerare har möjlighet att investera i andelsklassen;

- inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Alfred Berg och den som tillhandahåller investeringstjänsten; och eller via
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör.

Det finns två olika typer av distributionsandelsklasser;

1. Villkor för distribution där ingen ersättning utgår från Alfred Berg för distribution av andelsklassen (eller försäkringsföretaget).
2. Villkor för distribution där ingen ersättning utgår från Alfred Berg till den part som tillhandahåller investeringstjänsten (eller försäkringsföretaget).

Distribution

Förvaltningsbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av Förvaltningsbolagets fonder. Listan över distributörer återfinns på Förvaltningsbolagets hemsida.

Marknadsföring utomlands

Flera av de fonder som förvaltas av Alfred Berg i Norge kan marknadsföras i andra EES-länder.

Alfred Berg Kapitalförvaltning AS har ingått avtal med återförsäljare i de länder där fonder marknadsförs. Dessa återförsäljare bistår andelsägaren med utbetalningar, inlösen av andelar samt tillhandahållande av information om fonderna.

Limitering av försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera köp- eller säljorder av fondandelar.

Årsberättelse, halvårsredogörelse, informationsbroschyr och PRIIP- faktablad

Senaste årsberättelsen, halvårsredogörelsen, gällande informationsbroschyr samt PRIIP- faktablad för samtliga fonder finns tillgängliga på Förvaltningsbolaget webbplats www.alfredberg.no.

Avgifter

Årlig avgift

Årlig avgift presenteras i PRIIP- faktablad och utgör summan av kostnaderna för driften av fonden inklusive marknadsföring och distribution och uppgiften avser, om inget annat anges, föregående års kostnader. I den årliga avgiften ingår inte transaktionskostnaderna och inte heller eventuell prestationsbaserad avgift.

Högsta förvaltningsavgift

Högsta förvaltningsavgift är den högsta årliga förvaltningsavgift som Förvaltningsbolaget, enligt fondbestämmelserna, får ta ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Gällande förvaltningsavgift

Gällande förvaltningsavgift är den årliga förvaltningsavgift som Förvaltningsbolaget tar ut ur fonden. I förvaltningsavgiften ingår ersättning för kostnader för förvaringen av fondens tillgångar samt för tillsyn och revisorer.

Redovisning av analyskostnader

Förvaltningsbolaget erhåller extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonderna. Tidigare har betalning för analysen skett till mäklarfirmor med de transaktionskostnader, så kallad courtage, som betalats av fonderna vid aktiehandeln. Sedan hösten 2015 separeras kostnaden för extern investeringsanalys från transaktionskostnaden genom ett så kallat CSA-upplägg. Fonderna belastas, utifrån en av Förvaltningsbolaget framtagna budget, löpande för investeringsanalyskostnader och de redovisas separat. Förändringen innebär att det blir tydligare för andelsägarna vilka kostnader som belastar fonderna och vad de avser. En utvärdering av analystjänsterna görs regelbundet för att endast betala för analyser som är till nytta i förvaltningsarbetet. Information om analyskostnader lämnas i fondernas årsberättelser.

Avgift vid försäljning eller inlösen av andelar

Fondbolaget tar inte ut någon avgift vid försäljning eller inlösen av andelar.

Generellt om risk

Risken i en placering mäts ofta genom att man beräknar hur kraftigt avkastningen varierar mellan olika tidsperioder. Om värdet svänger kraftigt upp och ned säger man att risken är hög, medan små svängningar tolkas som lägre risk.

Alfred Berg har klassificerat fonderna enligt EU-standarden för riskklassificering.

Att investera i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde. Det är därför inte säkert att man får tillbaka hela det insatta beloppet. En mer utförlig beskrivning av fondernas placeringsinriktning finns under avsnittet Fondbestämmelser. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

Upphörande och överlåtelse av fond eller förvaltningsbolag

Förvaltningen av ett förvaltningsbolags fonder ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finanstilsynet eller Finansinspektionen återkallat Förvaltningsbolagets tillstånd, Förvaltningsbolaget träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond.

Förvaringsinstitutet ska sedan snarast överlåta förvaltningen till ett annat förvaltningsbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna.

Information om förändringar enligt ovan ska kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet.

Extraordinära händelser och stängningspolicy

Observera att fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat, som gör att det inte är möjligt att värdera fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Detsamma gäller om hela eller delar av fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som fonden investerar i håller stängt.

Ändring av fondbestämmelser

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Förvaltningsbolagets styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. När ändringarna godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat. Ändringar i fondbestämmelserna kan påverka fondens placeringsriktning, avgifter och riskprofil.

Skatteregler

Nedan följer en sammanfattning och allmän beskrivning av de skatteregler som gäller för fonden och dess andelsägare. Eftersom skattereglerna ofta är föremål för förändring bör varje investerare rådfråga skatterådgivare om vilka specifika skattemässiga konsekvenser en investering i fonden kan få. Även investerare med skatteplikt i annat land än Sverige bör rådfråga skatterådgivare om vilka skattemässiga konsekvenser en investering i fonden kan få utifrån skattereglerna i det landet.

Skatteregler för fysiska andelsägare

Från och med inkomståret 2012 utgår en årlig schablonskatt på innehav av fondandelar, fondskatt. Den skatten tas ut genom att 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari tas upp som schablonintäkt i inkomstslaget kapital. Andelsägaren betalar 30 procent i skatt på schablonintäkten. Skatteuttaget uppgår därmed till 0,12 procent av fondandelarnas värde och ska tas upp första gången i deklarationen 2013.

Vinst eller förlust vid avyttring (inlösen) av fondandelar beskattas för fysiska personer i inkomstslaget kapital. Vinsten beräknas till skillnaden mellan värdet av andelarna när andelarna avyttrades och summan av det faktiska anskaffningsvärdet. Om endast del av innehavet inlöses ska genomsnittsmetoden användas för beräkning av anskaffningsvärdet. Skatt utgår med 30 procent av reavinsten.

Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i svenska räntefonder (fonder som bara placerar i svenska fordringsrätter) får dras av till 100 procent mot andra kapitalinkomster. För marknadsnoterade andelar i andra fonder gäller att en kapitalförlust får dras av till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra fondandelar. I övrigt får en kapitalförlust dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster.

Vid utdelning i en fond dras 30 procent preliminärskatt.

Den skattelagstiftning som tillämpas i fondens auktorisationsland kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

Skatteregler för fonden

Sedan den 1 januari 2012 är svenska fonder inte skatteskyldiga för inkomster av tillgångar som ingår i fonden.

Lämnande av skatteupplysningar

Förvaltningsbolag är skyldiga att lämna kontrolluppgift till Skatteverket om andelsägarens fondbesittning och förändringar i fondbesittning. Om andelsägaren är skattemässigt bosatt eller hemmahörande i andra stater än Sverige, kommer Skatteverket att vidareförmedla informationen till respektive stat enligt reglerna med anledning av FATCA-avtalet (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) och bilaterala skatteavtal. Andelsägaren får samtidigt information om vilka uppgifter Förvaltningsbolaget lämnar in till Skatteverket.

Bosatt i USA eller investerare med säte i USA

Alfred Berg Kapitalförvaltning AS är inte registrerat i USA som investeringsrådgivare.

Alfred Bergs fonders andelar är inte upptagna till handel på någon reglerad marknad och fonderna är inte registrerade enligt United States Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse. Andelarna kan därför inte utbjudas till försäljning, överföras eller levereras direkt eller indirekt till, eller på uppdrag av eller till förmån för, en amerikansk person såsom definierad i Regulation S under denna lag.

Fondbestämmelserna innehåller därför vissa inskränkningar när det gäller vilka fysiska och juridiska personer som kan vara andelsägare i fonden. För att Förvaltningsbolaget ska kunna följa begränsningarna ska den som vill teckna andelar i fonden lämna uppgift om nationell hemvist och andra förhållanden som Förvaltningsbolaget bedömer vara relevanta från tid till annan. Andelsägare ska i förekommande fall meddela förändringar av sådana förhållanden. Fondandelarna samt rättigheterna till dessa får endast vidareöverlåtas till en non- U.S. Person (som det definieras i Regulation S till United States Securities Act 1933) och måste ske genom en transaktion utanför USA som undantas i Regulation S till United States Securities Act 1933.

Fonden kommer inte acceptera teckning i de fall investeraren utgör sådan pensionsstiftelse som omfattas av United States Employee Retirement Income Securities Act från 1974, i dess ändrade lydelse, eller annan juridisk person vars tillgångar härrör från pensionsstiftelse oaktat om sådan juridisk person omfattas av nämnda lag eller inte.

Om Förvaltningsbolaget bedömer att en investerare inte har rätt att teckna eller inneha andelar i fonden enligt begränsningarna ovan har Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra teckning av andelar, dels utan föregående samtycke lösa in andelar för dennes räkning.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att Förvaltningsbolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Förvaltningsbolaget ersätta skadan.

Om en fondandelsägare eller Förvaltningsbolaget tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Klagomål

Alfred Berg är ansluten till det norska Finansklagenemnda (<https://www.finkn.no/>) som behandlar klagomål relaterade till värdepappersfonder i Norge. I Sverige är det allmänna reklamationsnämnden ("ARN") som behandlar klagomål från konsumenter. Du hittar mer information via ARN:s hemsida (<https://www.arn.se/>). För att ett klagomål ska tas upp i Finansklagenemnda eller hos ARN ska bolaget i fråga ha haft möjlighet att först ta ställning till klagomålet.

4. FONDEN

ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD II

Alfred Berg Nordic High Yield II är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondens registreringsnummer är 515603-3705.

Målsättning och placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Fondandelar
- Konto hos kreditinstitut

Minst 90 procent av fondförmögenheten ska placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som är utgivna av bolag med huvudsäte eller delar av sin verksamhet i Norden, eller penningmarknadsinstrument som är, eller räntebärande överlåtbara värdepapper som är eller som inom ett år från utgivande avses bli, upptagna för handel på en reglerad marknad i Norden, eller i medel på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden.

Minst 80 procent av Fondens totala förmögenhetsmassa ska investeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, dvs. inom high yield-segmentet vilket motsvarar BB+/Ba1 eller lägre.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska vara mellan 0 till 2 år.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fondens målgrupp

Fonden passar den investerare som vill investera i räntebärande värdepapper och som är villig att investera i företagskrediter med kreditrisk motsvarande BB+/Ba1. Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 3 år.

Risk

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond. Fondens riskkategori är 3 vilket betyder en medel risk för både upp och nedgångar i andelsvärdet. Eftersom fonden är nystartad så baserar sig risk klassificeringen på en modellportfölj som speglar mottagarfondens tillgångsmix.

Att spara i en fond är alltid förenat med både möjligheter och risker. Pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde beroende på marknadens utveckling och det är inte säkert att hela det investerade kapitalet återfås. Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning.

Investeraren bör vara uppmärksam på att obligationer är förenande med en ränterisk. Det innebär att justeringar i räntemarknaden har en direkt påverkan på fondens underliggande tillgångar. Om räntan ökar minskar de underliggande obligationernas värde.

Fonden är förenad med en kreditrisk genom emittenten för de underliggande instrumenten. Riskens baseras på att underliggande emittent inte kan fullfölja de åtaganden som är förenade med instrumentets villkor.

Likviditetsrisken, risken att vid extrema förhållanden på räntemarknaderna inte kunna sätta in eller ta ut medel ur fonden inom utsatt tid, bedöms vara låg till medel då det under normala marknadsförhållanden är en god likviditet på räntemarknaden.

Fondens riskprofil påverkas av att standardiserade derivat och OTC-derivat kan användas. Derivatinstrument har speciella egenskaper som kan medföra väsentligt högre risker än vid exempelvis handel med obligationer.

För att mäta fondens sammanlagda exponering används åtagandemetoden. Åtagandemetoden beräknar fondens exponeringar som uppkommer genom användande av derivat. Vid beräkningen konverteras derivat till exponeringar motsvarande dess underliggande tillgångar. Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna tar Förvaltningsbolaget hänsyn till nettning och eventuell hedgning. De sammanlagda exponeringarna, när de räknas på detta sätt, får enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder högst uppgå till 100 procent av fondens värde.

Andelsklasser

Fonden är indelad i följande andelsklasser med följande karaktär:

Andelsklass	Valuta	Lägsta teckningsbelopp	Villkor
A	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad
B	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
C	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
D	SEK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
E	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad
F	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
G	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
H	NOK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
I	EUR	10	ackumulerande
J	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad
K	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
L	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution

M	EUR	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
N	USD	10	ackumulerande
O	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad
P	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
Q	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
R	USD	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass B, F, K och P) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass C, G, L och Q) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till försäkringsföretaget.

Andelsklasserna är förenade med olika avgifter enligt punkten 11.

Omföring

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser villkor för distribution, avgift och lägsta teckningsbelopp. Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av Förvaltningsbolaget, eller den distributör, det försäkringsföretag eller den försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omföring.

Oaktat ovan ska omföring inte ske till eller från andelsklassen B, C, F, G, K, L P och Q. Omföring kan alltså ske till och från andelsklasserna A, D, E, H, I, J, M, N, O och R.

Integreringen av hållbarhetsrisk i förvaltningen

Integreringen av hållbarhetsrisk är baserad på BNP Paribas Asset Managements ("BNPP AM") egenutvecklade ESG metodik (ESG = environmental, social, governance vilket på svenska översätts till miljö-, sociala- och styrningsfaktorer). Alfred Berg anammar BNPP AM's metod vilket bland annat innebär att vi strävar efter att utföra en ESG analys på alla investeringar i Fonden. För bolag, organisationer eller enheter som inte täcks av BNPP Ams ESG analys gör vi en separat analys eller använder analyser från externa aktörer. Vi har som mål att täcka minst 60 % av bolagen i våra portföljer.

Integreringen av hållbarhetsfrågor i förvaltningen av fonden säkerställer att vi förstår och tar hänsyn till en större del av riskbilden relaterad till våra investeringar. Integrering av hållbarhetsrisk medverkar till att vi investerar i bolag, och bygger portföljer, som bidrar till målet om en bra riskjusterad avkastning.

Läs mer om Alfred Bergs hållbarhetsarbete på www.alfredberg.se/our-approach/

Att integrera hållbarhet i investeringsprocessen kan bland annat leda till att värdepapper exkluderas. Följaktligen kan fondens avkastning och risk ibland vara högre eller lägre än för liknande fonder som inte använder ansvarsfulla investeringsstrategier.

Avgifter

Förvaltningsavgift beräknas dagligen och tas ur fonden vid utgången av varje månad.

Klass	Villkor	Högsta förvaltningsavgift i procent av det totala värdet för andelsklassen per år
A	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80 %
B	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
C	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
D	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
E	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80 %
F	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
G	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
H	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
I	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
J	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
K	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
L	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
M	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
N	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
O	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
P	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
Q	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
R	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %

* Högsta avgift som Förvaltningsbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer

** Gällande avgift som Förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer

Jämförelseindex

Fonden använder jämförelseindex NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK (Hedged) som referensvärde som tillhandahålls av Nordic Bond Pricing. Förvaltningsbolaget bedömer att indexet stämmer överens med Fondens placeringsinriktning bland annat med hänsyn till val av marknad som investeringarna genomförs i, val av tillgångsslag samt avseende riskprofil.

Alfred Berg använder jämförelseindex som är utdelningsjusterat när det finns tillgängligt, och när det inte finns tillgängligt används ett jämförelseindex som stämmer överens med fondens placeringsinriktning. Alfred Berg kan också komma att justera jämförelseindexet med hänsyn till valuta med syfte att jämförelsen för andelsklasser med olika valuta ska bli så rättvis som möjligt.

Marknadsföring i andra länder

Fonden marknadsförs i Sverige.

Fonden marknadsförs i Norge, eftersom Förvaltningsbolaget har sitt säte i Norge säkerställs att eventuella utbetalningar till fondandelsägarna, inlösen av andelar och tillhandahållande av information, genom att hanteringen sköts vid Förvaltningsbolagets ordinarie driftställe.

Historisk avkastning

Se PRIIP-faktabladet för fonden.

FONDBESTÄMMELSER

Alfred Berg Nordic High Yield II

Fondbestämmelserna fastställda av styrelsen den 29 april 2024.

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen 16 december 2024. Gäller från och med 6 juni 2025.

1. FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Alfred Berg Nordic High Yield II ("**Fonden**").

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("**LVF**").

Fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt och varje fondandel i samma andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

Fonden förvaltas av det fondbolag som framgår av punkten 2 ("**Förvaltningsbolaget**"). Förvaltningsbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr och ett PRIIP-faktablad.

Informationsbroschyren och PRIIP-faktabladet tillhandahålls av Förvaltningsbolaget och går att ladda ner via Förvaltningsbolagets hemsida, www.alfredberg.no.

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

Andelsklass	Valuta	Lägsta teckningsbelopp	Villkor
A	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad
B	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
C	SEK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
D	SEK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
E	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad
F	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
G	NOK	100	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
H	NOK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
I	EUR	10	ackumulerande
J	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad
K	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
L	EUR	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
M	EUR	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
N	USD	10	ackumulerande
O	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad
P	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
Q	USD	10	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
R	USD	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass B, F, K och P) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget för distribution av andelsklassen.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass C, G, L och Q) är öppen endast för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till den som tillhandahåller investeringstjänsten, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen. Ingen ersättning utgår från Förvaltningsbolaget till försäkringsföretaget.

Andelsklasserna är förenade med olika avgifter enligt punkten 11.

Omföring

Den som har distribuerat fondandelar till en andelsägare ansvarar för att andelsägaren erhåller den andelsklass den är berättigad till. När ett försäkringsföretag har investerat i fondandelar inom ramen för avtal med försäkringstagare ansvarar den eller de av försäkringsföretaget och försäkringsdistributören som har avtal med försäkringstagaren för att försäkringsföretaget erhåller den andelsklass det är berättigat till.

Andelsklasserna skiljer sig åt vad avser villkor för distribution, avgift och lägsta teckningsbelopp. Om en andelsägare med samma medel samtidigt uppfyller villkoren för mer än en andelsklass ska medlen omföras till den med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Om det inte finns någon mottagande andelsklass öppen för teckning med samma villkor för utdelning och valuta när omföring ska ske på grund av att andelsägarens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägarens medel inte längre uppfyller. Bedömningen av mottagande andelsklass ska göras av Förvaltningsbolaget, eller den distributör, det försäkringsföretag eller den försäkringsdistributör som har avtal med andelsägaren respektive försäkringstagaren. Denne ska underrätta andelsägaren respektive försäkringstagaren om sådan omföring.

Oaktat ovan ska omföring inte ske till eller från andelsklassen B, C, F, G, K, L P och Q. Omföring kan alltså ske till och från andelsklasserna A, D, E, H, I, J, M, N, O och R.

2. FONDFÖRVALTAREN

Fonden förvaltas av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS, med organisationsnummer 956241308. Förvaltningsbolaget bedriver fondverksamhet enligt verdipapirfondloven (25. november 2011 nr. 44) i Norge, samt LVF.

3. FÖRVARINGSINSTITUTET OCH DESS UPPGIFTER

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt verkställa Förvaltningsbolagets instruktioner som avser Fonden om de inte strider mot bestämmelser i LVF, annan författning eller mot fondbestämmelserna samt se till att

- försäljning, inlösen och makulering av fondandelar sker i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna,
- ersättningar för transaktioner som berör en fonds tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål, och
- fondens intäkter används i enlighet med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet skall handla oberoende av Förvaltningsbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

4. FONDENS KARAKTÄR

Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som huvudsakligen placerar i obligationer och högränteobligationer utställda av företag med huvudsäte eller delar av sin verksamhet i Norden och som har en kreditvärdering motsvarande BB+/Ba1 eller lägre. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i instrument på den nordiska räntemarknaden. Vid förvaltningen av Fonden används ett jämförelseindex som referensvärde. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

- Överlåtbara värdepapper
- Penningmarknadsinstrument
- Derivatinstrument
- Fondandelar
- Konto hos kreditinstitut

Minst 90 procent av fondförmögenheten ska placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som är utgivna av bolag med huvudsäte eller delar av sin verksamhet i Norden, eller penningmarknadsinstrument som är, eller räntebärande överlåtbara värdepapper som är eller som inom ett år från utgivande avses bli, upptagna för handel på en reglerad marknad i Norden, eller i medel på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden.

Minst 80 procent av Fondens totala förmögenhetsmassa ska investeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, dvs. inom high yield-segmentet vilket motsvarar BB+/Ba1 eller lägre.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska vara mellan 0 till 2 år.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

6. MARKNADSPLATSER

Fondens köp och försäljning av fondandelar kan ske direkt med respektive förvaltande fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag eller förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES samt på annan marknad, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat).
- Fonden använder valutaderivat i syfte att delvis valutasäkra sina innehav. De innehav som valutasäkras är de andelsklasser som valutasäkras enligt §1 i fondbestämmelserna.

8. VÄRDERING

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel beräknas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass och värdet av en fondandel i en särskild andelsklass är andelsklassens värde delat med antalet utestående fondandelar i den aktuella andelsklassen.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Värderingen sker dagligen till senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs och om denna inte anges till senaste säljkurs.

Värdet på icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § i LVF härleds utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt Förvaltningsbolagets bedömning inte går att tillämpa eller blir uppenbart missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet på det finansiella instrumentet ifråga.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, s.k. OTC-derivat fastställs ett marknadsvärde enligt följande:

- marknadspris som är ställt av en aktiv marknad,
- i de fall ett marknadspris inte kan erhållas skall OTC-derivat värderas enligt värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.

För sådana värdepapper som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder, skall Förvaltningsbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Förvaltningsbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Justerat fondandelsvärde sk Swing pricing

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar Förvaltningsbolaget en metod för fastställande av fondandelsvärde för fondandelar i Fonden.

Swing pricing syftar till att förhindra att en fondandelsägare får bära transaktionskostnader till följd av försäljning och inlösen av fondandelar i Fonden som andra andelsägare i Fonden genomför. De transaktionskostnader som avses i detta

sammanhang är de som uppkommer när tillgångar köps eller säljs för att hantera begäran om köp eller inlösen av fondandelar i Fonden, dvs. vid nettoinflöden eller nettoutflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a. courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter.

Fondandelsvärdet för fondandelarna justeras uppåt respektive nedåt om Fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av Förvaltningsbolaget på förhand bestämt tröskelvärde uttryckt som andel av Fondens värde ("Tröskelvärdet"). De dagar då nettoflödet inte överstiger Tröskelvärdet sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på Tröskelvärdet är fastställt utifrån Förvaltningsbolaget bedömning av vad som är ett större nettoflöde för Fonden som kan förväntas medföra att Fonden måste köpa eller sälja tillgångar för att hantera flödet och ger upphov till transaktionskostnader. Tröskelvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om Förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärdet ses över regelbundet av Förvaltningsbolaget.

Storleken på justeringen av fondandelsvärdet, nedan kallad justeringsfaktorn, bestäms av Förvaltningsbolaget och kan variera över tid. Justeringsfaktorn bestäms med hänsyn tagen till historiska transaktionskostnader samt annan relevant information och utvärderas regelbundet, eller vid behov, av Förvaltningsbolaget. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden kan skilja sig från justeringsfaktorn vid nettoutflöden, eftersom Fondens transaktionskostnader ser olika ut beroende på om Fonden måste köpa eller sälja värdepapper. Justeringsfaktorn vid nettoinflöden får maximalt uppgå till 0,5 procent av fondandelsvärdet. Justeringsfaktorn vid nettoutflöden får maximalt uppgå till 2,5 procent av fondandelsvärdet.

Förvaltningsavgiften beräknas på fondandelsvärdet före fondandelsvärdet justeras.

Fondandelsvärdet per fondandel ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas enligt följande:

- Om Fonden har ett nettoinflöde som överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd uppjustering motsvarande justeringsfaktorn för nettoinflöden.
- Om Fonden i stället har ett nettoutflöde som överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd nedjustering motsvarande justeringsfaktorn för nettoutflöden.
- De dagar då nettoflödet i Fonden inte överstiger Tröskelvärdet ska fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag försäljning sker och inlösenpriset för en fondandel ska vara fondandelsvärdet, beräknat enligt punkten 8, den bankdag inlösen sker.

9. TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Allmänt

Teckning (försäljning) och inlösen av fondandelar sker i den valutan som gäller för respektive andelsklass. Teckning och/eller inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltningsbolaget och tecknings- respektive inlösenpris kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag via Förvaltningsbolagets hemsida. Fonden kan dock komma att stängas för försäljning respektive inlösen om hela eller delar av Fondens tillgångar inte kan värderas på grund av att de marknader som Fonden investerar i håller stängt. Begäran om teckning och/eller inlösen verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag. Teckning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker och de principer som används vid fastställandet av fondandelsvärdet anges i punkten 8.

Teckning

Begäran om teckning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via e-post efter särskild överenskommelse på tecknings- och inlösenblankett som tillhandahålls av Förvaltningsbolaget. Teckning av fondandelar förutsätter genomförd och godkänd kundkännedomsprocess. Priset vid teckning av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då teckningen verkställs.

Inlösen

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse på tecknings- och inlösenblankett som tillhandahålls av Förvaltningsbolaget. Priset vid Förvaltningsbolagets inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel är fondandelsvärdet på den bankdag då inlösen verkställs. Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

10. EXTRAORDINÄRA FÖRHÅLLANDEN

Fonden kan komma att stängas för försäljning respektive inlösen om sådana extraordinära händelser har inträffat som gör att det inte är möjligt att värdera Fondens tillgångar på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt, exempelvis att en eller flera av de marknader som Fondens handel sker på är helt eller delvis stängd.

11. AVGIFTER OCH ERSÄTTNING

Ur Fondens medel får betalas ersättning dels till Förvaltningsbolaget för dess förvaltning, administration, bokföring och registerhållning avseende Fonden samt dels avgift till Förvaringsinstitutet för dess förvaring av Fondens tillgångar samt revisionskostnader och ersättning avseende Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Ersättningen beräknas dagligen och tas ur Fonden vid utgången av varje månad.

Klass	Villkor	Högsta förvaltningsavgift i procent av det totala värdet för andelsklassen per år
A	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80 %
B	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
C	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
D	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
E	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80 %
F	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
G	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
H	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
I	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
J	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
K	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
L	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
M	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %
N	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
O	Förvaltningsavgift med fast avgift	1,00 %
P	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70 %
Q	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75 %
R	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,50 %

Courtage och andra eventuella kostnader hänförliga till köp och försäljning av finansiella instrument tas ur Fonden.

12. UTDELNING

Fonden lämnar ingen utdelning.

13. FONDENS RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14. HALVÅRSREDOGÖRELSE OCH ÅRSBERÄTTELSE, ÄNDRING AV FONDBESTÄMMELSERNA

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget, på telefon +47 22 00 51 01, per e-post till kundesenter.no@alfredberg.com eller på www.alfredberg.no, inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Beslutar Förvaltningsbolaget om ändringar av dessa fondbestämmelser skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisat.

Ändringarna skall träda i kraft i samband med tillkännagivandet eller den senare tidpunkt som angivits i tillkännagivandet. Ändringarna skall vara gällande gentemot samtliga andelsägare.

15. PANTSÄTTNING OCH ÖVERLÅTELSE AV FONDANDELAR

Pantsättning av fondandel skall anmälas skriftligen till Förvaltningsbolaget. Av anmälan skall framgå andelsägare, panthavare, pantsättningens omfattning och eventuella begränsningar. Anmälan skall vara undertecknad av pantsättaren.

Förvaltningsbolaget skall notera uppgifter om pantsättning i andelsägarregistret samt underrätta andelsägaren om noteringen. Uppgift om pantsättning skall borttas ur registret efter anmälan från panthavaren.

Förvaltningsbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vi sådan överlåtelse kan Förvaltningsbolaget ta ut en avgift för den kostnad som överlåtelsen medför.

16. ANSVARSBEGRÄNSNING

Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

För det fall Förvaringsinstitutet eller en Depåbank har förlorat Finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en Depåbank, ska Förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna Finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Förvaltningsbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de Finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför Förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i första stycket, om inte Förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i första stycket föreligger.

Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk - börs eller annan Marknads- plats, Registrator, Clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och - såvitt avser andra skador än de som anges i första stycket - inte heller för skada som orsakats av Depåbank eller annan uppdragstagare som Förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Förvaltningsbolaget. Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte Förvaringsinstitutet dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Förvaltningsbolaget, andelsägare i Fond, Fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot Förvaringsinstitutet beträffande Värdepapper.

Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Förvaringsinstitutet inte erlagga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska Förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

Är Förvaringsinstitutet till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har Förvaringsinstitutet för den tid under vilken hindret förelagat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfalldagen.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

Begränsning av Förvaltningsbolagets ansvar

Förvaltningsbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet, exempelvis data- eller telefel. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Förvaltningsbolaget, om Förvaltningsbolaget varit normalt aktsamt. Förvaltningsbolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Vad som nämns ovan i denna paragraf begränsar inte andelsägares rätt till skadestånd enligt 2 kap. 21 § LVF.

17. TILLÅTNA INVESTERARE/INSKRÄNKNING I FÖRSÄLJNINGSRÄTT MM.

Det förhållandet att Fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i Fonden eller deltagande i övrigt i Fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig Fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Förvaltningsbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Förvaltningsbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Förvaltningsbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses ovan i detta stycke.

Förvaltningsbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att Förvaltningsbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Förvaltningsbolaget som Fonden eller Förvaltningsbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Mall som avser uppgifter som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD II

Identifieringskod för juridiska personer: 63670019T7C5H1ZD1989

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** _____%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** _____%

Den **främjar miljörörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **1 %** hållbara investeringar.

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjar miljörörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Den finansiella produkten främjar miljörörelaterade och sociala egenskaper genom att utvärdera de underliggande investeringarna mot kriterier för miljö, socialt ansvar och styrning (förkortas härnäst "ESG" vilket står för environmental (miljö), social (sociala faktorer) och governance (styrning)) med hjälp av en egenutvecklad ESG-analysmetod och genom att investera i emittenter som uppvisar god praxis vad gäller miljö, socialt ansvar och styrning.

Förvaltningsteamet gör följande överväganden i samband med en investering;

Företagsemittenter

Enligt investeringsstrategin väljs:

Hur väl en emittent presterar i ESG-frågor vilket utvärderas mot en kombination av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer som inkluderar, men inte är begränsade till:

- Miljö: energieffektivitet, minskning av utsläpp av växthusgaser (GHG), avfallshantering.
- Socialt ansvar: respekt för mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter, personalförvaltning (arbetsmiljö, mångfald).
- Bolagsstyrning: Styrelsens oberoende, ledningens ersättningsnivå, respekt för minoritetsaktieägares rättigheter.

I tillägg till granskningen av emittenter utifrån ESG faktorer tillämpas också exkluderingar av emittenter som bryter mot internationella normer och konventioner och/eller är verksamma inom kontroversiella sektorer. Kontroversiella sektorer och kriterierna för exkludering framgår i sin helhet av Alfred Bergs responsible business conduct policy ("RBC-policyn").

Statliga emittenter

Enligt investeringsstrategin väljs statliga emittenter baserat på hur de presterar i frågor som rör miljö, socialt ansvar och styrning. Hur väl varje land presterar i ESG-frågor utvärderas med hjälp av en egenutvecklad analysmetod som fokuserar på att mäta det berörda landets ansträngningar att producera och bevara tillgångar, varor och tjänster med höga ESG-värden, i enlighet med landets ekonomiska utvecklingsnivå. Det innebär att ett land utvärderas utifrån en kombination av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer, som bland annat omfattar, men inte är begränsat till, följande:

- Miljö: åtgärder för att begränsa klimatförändringarna, biologisk mångfald, energieffektivitet, markresurser, föroreningar.
- Socialt ansvar: levnadsförhållanden, ekonomisk ojämlikhet, utbildning, sysselsättning, hälsoinfrastruktur, humankapital.
- Styrning: företags rättigheter, korruption, demokratiskt livsstil, politisk stabilitet, säkerhet.

Obligationer med ett hållbart syfte

Med utgångspunkt i investeringsstrategin väljs emissioner som ska finansiera projekt som främjar hållbarhet. Detta inbegriper obligationer som finansierar projekt med positiva miljömässiga eller sociala effekter i linje med de principer för miljöemissioner (GBP) eller sociala emissioner (SBP) som fastställts av International Capital Market Association (ICMA). Om kraven för GBP eller SBP är uppfyllda kan alla emittenter emittera obligationer med hållbara ändamål.

BNP Paribas Asset Managements globala hållbarhetsstrategi, vilken även tillämpas av Alfred Berg, lägger stor vikt vid att bekämpa klimatförändringarna. Med tanke på statliga emittenters betydelse för att ta itu med klimatförändringarna innehåller egenutvecklade ESG-analysmetoden av statliga emittenter ytterligare en komponent för bedömning som syftar till att fånga upp landets bidrag till framsteg i riktning mot de nettonollmål som anges i Parisavtalet. Denna komponent återspeglar ländernas engagemang för framtida mål, viktat mot deras nuvarande politik och deras exponering för fysiska klimatrisker i ett framåtblickande perspektiv. Den mäter landets anpassning till temperaturmålet i Parisavtalet för att bedöma landets bidrag till arbetet mot klimatförändringarna, kombinerat med en bedömning av de lagar och riktlinjer som landet har infört för att hantera klimatförändringarna.

Förvaltningsbolaget tillämpar också BNP Paribas-koncernens ramverk för kontroversiella länder, som omfattar restriktiva åtgärder för vissa länder och/eller verksamheter som anses vara särskilt utsatta för risker som rör penningtvätt och finansiering av terrorism. Dessutom främjar förvaltningsbolaget miljörelaterade och sociala resultat på ett bättre sätt genom att samarbeta med emittenter och, i förekommande fall, utöva rösträtt i enlighet med Alfred Bergs riktlinjer för engagemang i emittenter vilket regleras i Alfred Bergs stewardship policy ("Stewardship-policy") vilken finns tillgänglig via Alfred Bergs hemsida.

Den finansiella produkten saknar referensvärde för de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Följande hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt:

- Andel i procent av den finansiella produktens portfölj som är förenlig med RBC-policy.
- Andel i procent av den finansiella produktens portfölj som omfattas av ESG-analys. För de företag som inte omfattas av den egenutvecklade ESG-analys görs analysen av externa aktörer.
- Den vägda genomsnittliga ESG-poängen för den finansiella produktens portfölj jämfört med den vägda genomsnittliga ESG-poängen för produktens investeringssfär. Fondens investeringssfär för hållbarhetsindikatorer består av alla emittenter som ingår i indexet NBP Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged. Indexet används varken för att mäta avkastning eller fondens miljömässiga och sociala egenskaper.
- Andel i procent av den finansiella produktens portfölj som investeras i "hållbara investeringar" enligt definitionen i artikel 2.17 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR).

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målen för den finansiella produktens hållbara investeringar är att finansiera företag som bidrar till miljömål och/eller sociala mål genom sina produkter och tjänster, och även genom hållbara arbetsmetoder.

I den egenutvecklade ESG-analysmetoden, så som de definieras i Informationsbroschyren, bedöms hållbara investeringar enligt flera kriterier som anses vara centrala för att ett företag ska kunna betecknas som hållbart. Kriterierna kompletterar varandra och i praktiken måste ett företag uppfylla minst ett av de kriterier som beskrivs nedan för att anses bidra till ett miljömässigt eller ett socialt mål:

1. Företaget bedriver en ekonomisk verksamhet som överensstämmer med EU-taxonomin mål. Ett företag kan klassas som en hållbar investering förutsatt att mer än 20 % av omsättningen överensstämmer med EU-taxonomin mål. Ett företag som kvalificerar sig genom att uppfylla det här kriteriet kan t.ex. bidra till följande miljömässiga egenskaper; hållbart skogsbruk, återställande av miljö, hållbar tillverkning, förnybara energikällor, tillgång till vatten och avlopp, avfallshantering och ersättningen kopplat till det, hållbara

**Hållbarhets-
indikatorer**
mäter upp-
nåendet av de
miljörelaterade
eller sociala
egenskaper
som främjas av
den finansiella
produkten.

byggnader, hållbara transporter, hållbar och tydlig information gällande teknologi forskning och annan utveckling inom hållbarhet.

2. Företaget bedriver en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling (United Nations Sustainable Development Goals -förkortas UNSDG). Ett företag kan klassas som en hållbar investering förutsatt att mer än 20 % av omsättningen överensstämmer med UNSDG samt att mindre än 20 % av omsättningen inte får vara icke-kompatibel med UNSDGs. Ett företag som kvalificerar sig genom att uppfylla det här kriteriet kan t.ex. bidra till följande mål:
 - A. Miljömässiga mål: hållbart jordbruk, hållbar hantering av vatten och avlopp, hållbar och modern energianvändning, hållbar ekonomisk utveckling, hållbar infrastruktur, hållbara städer, hållbara konsumtions- och produktionsmönster, bekämpa klimatförändringar, bevarandet och hållbar användning av hav och marina resurser, hållbar användning av terrestra ekosystem, hållbart skogsbruk, bekämpa ökenspridning, markförstärkning och förlust av biologisk mångfald;
 - B. Sociala mål: bekämpa och sträva mot nolltolserans för fattigdom och hunger, hälsosamma liv och välbefinnande i alla åldrar, inkluderande och jämlik kvalitetsutbildning och möjligheter till livslångt lärande, jämställdhet, stärkande av kvinnors och flickors rättigheter till sanitetsprodukter och vatten, tillgång till prisvärd och pålitlig energiförsörjning, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning och anständigt arbete, motståndskraftig infrastruktur, inkluderande och hållbar industrialisering, minskad ojämlikhet, inkluderande, säkra och motståndskraftiga städer och mänskliga bosättningar, fredliga och inkluderande samhällen, tillgång till rättvisa och effektiva ansvarsfulla och inkluderande institutioner, globalt partnerskap för hållbar utveckling.
3. Företaget är verksamt inom en sektor med höga växthusgasutsläpp (GHG) och håller på att ställa om sin affärsmodell för att anpassa den till målet att hålla den globala temperaturökningen under 1,5 °C. Ett företag som kvalificerar sig genom att uppfylla det här kriteriet kan t.ex. bidra till följande miljömässiga mål: minska utsläppen av växthusgaser, bekämpa klimatförändringar.
4. Företagets praxis i miljörelaterade och sociala frågor rankas som "bäst i klassen" jämfört med andra företag inom den relevanta sektorn och geografiska regionen. Utvärderingen av vem som presterar bäst i frågor som gäller miljömässiga eller sociala egenskaper baseras på BNP Ams metod för att fastställa en ESG poäng. Företag utvärderas och får en ESG poäng som jämför dem med andra jämförbara företag inom samma sektor och geografiska område. Ett bolag med en sammanlagd poäng över 10 i kategorin för antingen miljömässiga eller sociala egenskaper kvalificeras som bäst i sin klass. Ett företag som kvalificerar sig genom att uppfylla det här kriteriet kan t.ex. bidra till följande mål:
 - A. Miljömässiga mål: bekämpa klimatförändringar, hantering av miljörisiker, hållbar förvaltning av naturens resurser, avfallshantering, hantering av vatten, reducering av växthusgaser, förnybar energi, hållbart jordbruk, grön infrastruktur.
 - B. Sociala mål: hälsa och säkerhet, personalförvaltning, god hantering av externa intressenter (leverantörer, data), affärsetik, sund bolagsstyrning.

Gröna obligationer, sociala obligationer och hållbara obligationer som emitteras för att stödja specifika miljöprojekt och/eller sociala projekt räknas också som hållbara investeringar under förutsättning att dessa räntebärande värdepapper får investeringsrekommendationen "positiv" eller "neutral" från BNPP AM:s Sustainability Center efter att emittenten och det underliggande projektet har utvärderats. Utvärderingen baseras på en egenutvecklad metod för analys av gröna, sociala och hållbara obligationer.

För att ett företag ska bedömas som en hållbar investering får det inte påtagligt skada andra miljörelaterade eller sociala mål (Do No Significant Harm- principen - DNSH) och bör följa god bolagsstyrningspraxis. BNPP AM använder en egenutvecklad analysmetod för att bedöma alla företag i förhållande till dessa krav.

Mer information om den egenutvecklade metoden finns på förvaltningsbolagets webbplats: www.alfredberg.se/our-approach/

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

De hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra får inte påtagligt skada något miljömål eller socialt mål (DNSH-principen). Förvaltningsbolaget förbinder sig därför att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att ta hänsyn till indikatorer för negativa konsekvenser enligt definitionen i SFDR, och att inte investera i företag som underlåter att uppfylla sina grundläggande skyldigheter i enlighet med OECD:s riktlinjer och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltningsbolaget säkerställer att den finansiella produkten tar hänsyn till de indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som är relevanta för investeringsstrategin, under hela investeringsprocessen. De hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis är tänkt att göra väljs ut genom att man systematiskt tillämpar de pelare för hållbara investeringar som definieras i Förvaltningsbolagets globala hållbarhetsstrategi i investeringsprocessen (den globala hållbarhetsstrategin förkortas härnäst efter "GSS"-Global Sustainability Strategy vilken är en strategi framtagen av BNP Paribas Asset Management och som också adopterats av Alfred Berg. GSS finns att läsa via Alfred Bergs hemsida). Pelarna – policy för ansvarsfullt företagande, riktlinjer för ESG-integration, god förvaltning och den framåtblickande visionen (energiomställning, miljömässig hållbarhet, jämlikhet och tillväxt för alla) – beskrivs närmare längre ner i detta dokument.

RBC-policyn fastställer en gemensam ram för investeringar och ekonomiska aktiviteter som hjälper till att identifiera branscher och beteenden med en hög risk för negativa konsekvenser, i strid med internationella normer. Som en del av RBC-policyn ingår sektorsspecifika policyer, med en skraddarsydd metod för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser baserat på den ekonomiska verksamhetens art och, i många fall, var den ekonomiska verksamheten bedrivs geografiskt.

Riktlinjerna för ESG-integration innehåller en rad åtaganden som är viktiga för att beakta huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser och är vägledande för den interna ESG-integrationsprocessen. Det egenutvecklade ramverket för att bedöma ESG-poäng omfattar en utvärdering av ett antal negativa hållbarhetskonsekvenser, som orsakas av företag som vi investerar i. Resultatet av utvärderingen kan påverka värderingsmodellerna och portföljens uppbyggnad beroende på hur allvarliga och väsentliga de negativa konsekvenserna som identifierats är.

Förvaltningsbolaget beaktar således huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer under hela investeringsprocessen genom att använda interna ESG-poäng och bygga en portfölj strävar efter att ha en bättre ESG-profil jämfört med den relevanta investeringsfären.

Med syfte att ange ett långsiktigt perspektiv för den finansiella produkten definieras en uppsättning mål och resultatindikatorer för att mäta hur väl research, den finansiella

produktens portföljs och övriga åtaganden överensstämmer med målen energiomställning, miljömässig hållbarhet, jämlikhet och tillväxt för alla och därmed stöttar investeringsprocessen.

Dessutom identifierar förvaltningsteamet regelbundet negativa konsekvenser genom kontinuerlig research, samarbete med andra långsiktiga investerare och dialog med icke-statliga organisationer och andra experter.

Med utgångspunkt i ovanstående riktlinjer, och beroende på de underliggande tillgångarna, beaktar, bemöter eller begränsar den finansiella produkten följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Obligatoriska indikatorer –företag:

1. Utsläpp av växthusgaser (GHG)
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse (Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Frivilliga indikatorer – företag:

Miljö

4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Socialt ansvar

4. Ingen uppförandekodex för leverantörer
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Obligatoriska indikatorer – statliga emittenter:

15. Växthusgasintensitet
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar

Mer detaljerad information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bedöms finns i Alfred Bergs [SFDR Disclosure Statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations](#).

Dessutom kommer information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har bedömts under året att finnas tillgänglig i den finansiella produktens årsredovisning.

— — — *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Den finansiella produktens investeringssfär granskas regelbundet i syfte att identifiera emittenter som potentiellt bryter mot, eller riskerar att bryta mot, principerna i FN:s Global Compact-initiativ, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter. Här ingår även de principer och rättigheter som anges i de åtta grundläggande konventionerna i Internationella arbetsorganisationens deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, samt i det internationella regelverket för mänskliga rättigheter. Denna bedömning görs av BNPP AM:s Sustainability Center och baseras på egna analyser och information från externa experter, i samråd med BNP Paribas-koncernens corporate and social responsibility-team. Om det visar sig att en emittent allvarligt och upprepade gånger brutit mot någon av principerna kommer emittenten att placeras på en "exkluderingslista" och inte längre vara tillgänglig för investeringar. Befintliga investeringar ska avyttras från portföljen enligt våra interna rutiner. Om en emittent riskerar att bryta mot någon av principerna placeras emittenten på en "bevakningslista" och övervakas vid behov.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Produkten beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att systematiskt implementera de pelare för hållbara investeringar, som definieras Förvaltningsbolagets globala hållbarhetsstrategi (den globala hållbarhetsstrategin förkortas härnäst "GSS"-Global Sustainability Strategy vilken är en strategi framtagen av BNP Paribas Asset Management och som också adopterats av Alfred Berg. GSS finns att läsa via Alfred Bergs hemsida), i sin investeringsprocess. Dessa pelare omfattas av företagsövergripande policyer som fastställer kriterier för att identifiera, beakta och prioritera samt bemöta eller begränsa negativa hållbarhetskonsekvenser som orsakas av emittenter.

RBC-policyen fastställs en gemensam ram för investeringar och ekonomiska verksamheter som hjälper till att identifiera branscher och beteenden med en hög risk för negativa konsekvenser, i strid med internationella normer. Som en del av RBC-policyen ingår sektorsspecifika policyer, med en skraddarsydd metod för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser baserat på den ekonomiska aktivitetens art och, i många fall, var den ekonomiska aktiviteten bedrivs geografiskt.

Alfred Berg har adopterat BNP Paribas Asset Managements riktlinjer för ESG integration vilken finnas att ta del av via Alfred Bergs hemsida, riktlinjerna benämns hädanefter som "ESG integration guidelines". ESG integration guidelines innehåller en rad åtaganden som är viktiga för att beakta huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenser och är vägledande för den interna ESG-integrationsprocessen. Det egenutvecklade ramverket för att bedöma ESG-poäng omfattar en utvärdering av ett antal negativa hållbarhetskonsekvenser, som orsakas av företag som vi investerar i. Resultatet av utvärderingen kan påverka värderingsmodellerna och portföljens uppbyggnad beroende på hur allvarliga och väsentliga de negativa konsekvenserna som identifierats är.

Förvaltningsbolaget beaktar således huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer under hela investeringsprocessen genom att använda interna ESG-poäng och bygga en portfölj som strävar efter att ha en bättre ESG-profil jämfört med den övriga investeringsfären.

I långsiktigt perspektiv definieras en uppsättning mål och resultatindikatorer för att mäta hur väl den finansiella produktens portfölj och övriga åtaganden överensstämmer med målen på tre områden (energiomställning, miljömässig hållbarhet, jämlikhet och tillväxt för alla), och på så sätt stödjer investeringsprocesserna.

Dessutom identifierar förvaltningsteamet regelbundet negativa konsekvenser genom kontinuerlig research, samarbete med andra långsiktiga investerare och dialog med icke-statliga organisationer och andra experter.

Åtgärder för att ta itu med eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beror på hur allvarliga och väsentliga dessa konsekvenser är. Dessa åtgärder styrs av RBC-policyn, ESG integration guidelines och policyn för aktieägarengagemang och röstning som bland annat innehåller följande bestämmelser:

- Exkludering av emittenter som bryter mot internationella normer och konventioner och emittenter som är involverade i verksamheter som utgör en oacceptabel risk för samhället och/eller miljön.
- Dialog med emittenter i syfte att uppmuntra dem att förbättra sitt arbete med ESG-frågor och på så sätt begränsa eventuella negativa konsekvenser.
- Röstning vid bolagsstämmor i de företag, där vi är aktieägare, och som ingår i investeringsportföljen, för att främja god bolagsstyrning och driva arbetet med miljörelaterade och sociala frågor framåt.
- Se till att alla värdepapper som ingår i portföljen omfattas av en kompletterande ESG-analys.
- Sträva efter att förvalta portföljer så att deras sammanlagda ESG-poäng är högre jämfört med relevanta referensvärde eller den relevanta investeringsfären.

Med utgångspunkt i ovanstående riktlinjer, och beroende på de underliggande tillgångarna, beaktar, bemöter eller begränsar den finansiella produkten följande huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Obliqatoriska indikatorer –företag:

1. Utsläpp av växthusgaser (GHG)
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse (Global Compact) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Frivilliga indikatorer – företag:

Miljö

4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Socialt ansvar

4. Ingen uppförandekodex för leverantörer
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Obligatoriska indikatorer – statliga emittenter:

15. Växthusgasintensitet
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar

Mer detaljerad information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bedöms finns i Alfred Bergs SFDR Disclosure Statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations.

Dessutom kommer information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer har bedömts under året att finnas tillgänglig i den finansiella produktens årsredovisning.

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

För att uppnå investeringsmålet för den finansiella produkten beaktar investersteamet de ESG faktorer som främjas av den finansiella produkten genom hela investeringsprocessen.

Den finansiella produktens investeringssfär screenas genomgående med syfte att identifiera emittenter som bryter mot UN Global Compact Principles, OECD guidelines for multinational Enterprises och FN:s Guiding principles för företag och mänskliga rättigheter.

Förvaltningsteamet integrerar sedan ESG poängen och ESG faktorerna i sin utvärdering av en emittent. ESG poängen komponeras av BNP Paribas Asset Managements Sustainability Centre med en egenutvecklad metodik för att sätta ESG poäng.

Kriterier för miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG) bidrar till, men är inte en avgörande faktor i, förvaltarens beslutsfattande. De delar av investeringsstrategin som syftar till att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt enligt beskrivningen nedan är systematiskt integrerade i hela investeringsprocessen.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Den finansiella produkten ska efterleva BNP Paribas regelverk för investeringar i kontroversiella länder och RBC-policyn genom att utesluta företag som är inblandade i kontroverser på grund av icke fördelaktig praxis i fråga om mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt företag som är verksamma inom utsatta sektorer (tobak, alkohol, pornografi, kol, kontroversiella vapen, asbest osv.), eftersom dessa företag anses bryta mot internationella normer eller orsaka oacceptabla skador på samhället och/eller miljön. Mer information finns i RBC-policyn. Mer information uteslutning av sektorer finns på förvaltningsbolaget webbplats: www.alfredberg.se/our-approach/

- Den finansiella produktens portfölj ska sträva efter att ha ett vägt, genomsnittlig ESG-poäng som är högre än det vägda genomsnittliga ESG-poängen i den relevanta investeringsfären.
- Minst 60 % av den finansiella produktens tillgångar (exklusive kompletterande likvida tillgångar) ska täckas av en analys baserad på den egenutvecklade metoden för ESG-analys eller från externa leverantörer.
- Den finansiella produkten ska investera minst 1 % av sina tillgångar i "hållbara investeringar" enligt definitionen i artikel 2.17 i SFDR. Kriterierna för att en investering ska kvalificera sig som hållbara investeringar diskuteras i avsnittet ovan om "Vilka är de hållbara investeringsmål som den finansiella produkten delvis avser att göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till sådana mål?".

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Den finansiella produkten förbinder sig inte att minska investeringsunderlaget före den ordinarie investeringsstrategin tillämpas.

● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

ESG-poängsystemet bedömer bolagsstyrning genom en uppsättning standardiserade nyckeltal för alla sektorer, kompletterat med sektorsspecifika mått.

De mätvärden och indikatorer som används för att bedöma praxis för god styrning, till exempel sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler, omfattar, men är inte begränsade till, följande:

- Maktindelning (t.ex. mellan vd/styrelseordförande)
- Mångfald i styrelsen
- Ledningens löner (ersättningspolicy)
- Styrelsens oberoende och de viktigaste kommittéernas/utskottens oberoende
- Styrelseledamöternas ansvar
- Revisionsutskottets finansiella expertis
- Respekt för aktieägarnas rättigheter och avsaknad av åtgärder för att förhindra övertagande.
- Förekomst av lämpliga policyer (t.ex. bekämpning av mutor och korruption, visseblåsarpolicy)
- Redovisning av skatt
- En bedömning av tidigare negativa incidenter i samband med styrning

ESG-analysen går djupare än ramverket för att göra en mer kvalitativ bedömning av hur resultaten från vår ESG-bedömning återspeglas i investeringsobjektens kultur och

Praxis för god styrning
omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

verksamhet. I vissa fall kommer ESG-analytikerna att genomföra due diligence-möten för att bättre förstå företagets strategi för bolagsstyrning.,



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 50 % av den finansiella produktens investeringar skall allokeras till de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin.

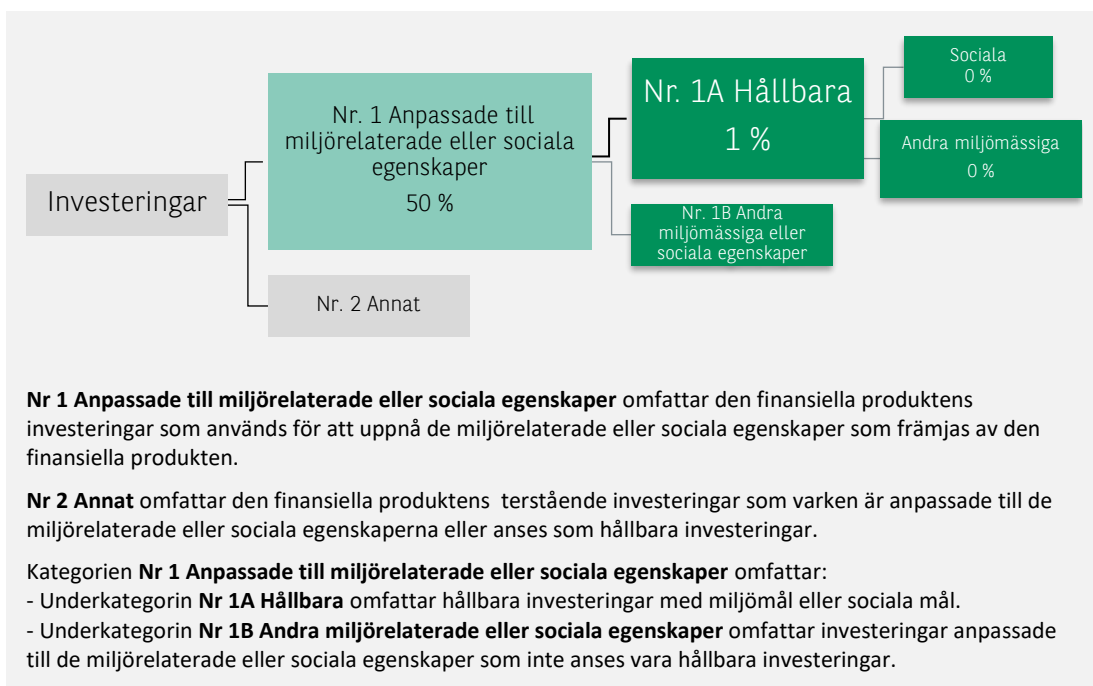
För att undvika missförstånd, procentsatsen som anges ovan är endast en minimisiffra och en mer exakt siffra kommer att presenteras i årsredovisningen för den finansiella produkten.

Minimiandelen hållbara investeringar i den finansiella produkten är 1 %.

Vad den återstående delen av investeringarna kan innehålla återges i frågan "Vilka investeringar är inkluderade i "Nr. 2 Annat", var är deras syfte och finnes det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?" nedan.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Finansiella derivatinstrument kan användas för att säkerställa effektiv portföljförvaltning. Dessa instrument används inte för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som produkten främjar.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Ej tillämpligt.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej tillämpligt



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin är 0 %.

Minimiandelen sätts avsiktligt lågt eftersom förvaltningsbolaget inte har som mål att hindra den finansiella produkten från att investera i taxonomiförenlig verksamhet inom ramen för produktens investeringsstrategi. Det finns därför inget åtagande att investera i verksamheter som inte är förenliga med EU-taxonomin.

Förvaltningsbolaget arbetar för att förbättra inhämtningen av uppgifter som är lämpliga för att visa att taxonomin efterlevs för att säkerställa korrekt och varaktig rapportering i samsvar med EU:s taxonomi. Fram till dess kommer fonden att investera i hållbara investeringar som inte är i enlighet med EU:s taxonomi.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Den finansiella produkten åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar med ett socialt mål. Däremot kan fonden göra hållbara investeringar i finansiella produkter som bedöms bidra till till sociala mål.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Den återstående delen av investeringarna kan innehålla:

- Den andel av den finansiella produktens tillgångar som inte lever upp till de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten. Dessa tillgångar används i investeringssyfte, eller
- Instrument som huvudsakligen används för att hantera den finansiella produktens likviditet, som ett led i effektivisering av portföljförvaltning eller för sk. hedging (t.ex. kontanter, inlåning och derivat).

Under alla omständigheter kommer i förvaltningsbolaget att se till att dessa investeringar görs samtidigt som fondens hållbarhetsprofil bibehålls, inklusive följande miljömässiga och sociala överväganden:

- The risk management policy, Riktlinjerna för riskhantering innehåller procedurer som är nödvändiga för att fininvesteringsbolaget ska kunna bedöma de risker som är förknippade med marknaden, likviditeten, hållbarheten och motparterna i varje förvaltd fond: och
- RBC- policyn, när det är relevant för uteslutning av företag som är inblandade i kontroverser som rör mänskliga rättigheter eller arbetstagares rättigheter, miljö, korrupcion och företag som är verksamma inom utsatta sektorer (tobak, alkohol, pornografi, kol, kontroversiella vapen, asbest osv.), eftersom dessa företag bryter mot internationella normer eller orsakar oacceptabla skador på samhället och/eller miljön



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Inget referensvärde har angetts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**

Ej tillämpligt.

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Ej tillämpligt.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Ej tillämpligt.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Ej tillämpligt.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information kommer tillgängliggöras på webbplatsen www.alfredberg.se/funds för det respektive produkt.