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

Alfred Berg Nordic High Yield I (NOK)

ISIN: NO0010882467

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

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet.

Investeringsstrategi: Alfred Berg Nordic High Yield er et rentefond som hovedsakelig investerer i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper med sitt hovedsete eller deler av sin virksomhet i Norden, og som har oppnådd en kredittvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Fondet er aktivt forvaltet. Forvalter vil gjennomen disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kredittrisiko, eventuell pantesikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha lav rentedurasjon som aldri vil overstige 2 år, og en kredittdurasjon på under 3 år. Fondet vil dermed ha et godt avkastningspotensial når kredittmarginene er på et høyt nivå, eller når disse marginene minker, samtidig som fondet vil være delvis beskyttet mot en generell økning i markedsrentene. Fondsandelenes verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingning) enn tradisjonelle obligasjonsfond, samt en høyere forventet avkastning. For å spre risiko investerer fondet i et stort antall obligasjoner, hvilket vil virke risikoreduserende. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

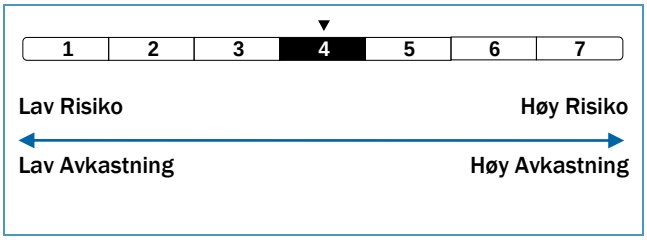
Referanseindeks: Fondets referanseindeks er NPB Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NOHYNH). Indeksen er ikke bindende og benyttes kun som et referansepunkt.

Anbefalt investeringsperiode: Dette verdipapirfondet kan være uegnet for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 3 år.

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

Tegning/Innløsning: Tegning og innløsning alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 100 000 000 NOK

Risikoprofil



Om indikatoren: Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i fondet. Fondets plassering på indikatoren baseres på svingninger i fondets verdi de siste 5 år. Dersom fondets levetid er kortere enn 5 år, inkluderer risikoindikatoren svingningene i fondets referanseportefølje for den periode som mangler. Fondets plassering på skalaen er ikke fast, og kan endre seg over tid. Historiske data gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av fondets fremtidige risikoprofil. Kategori 1 innebærer ikke at fondet er risikofritt.

Fondets plassering: Dette fondets historiske svingninger plasserer fondet i kategori 4, som betyr middels risiko for både opp- og nedganger i fondets andelsverdi. Store historiske svingninger betyr høy risiko og en plassering til høyre på risikoindikatoren. Små svingninger betyr lavere risiko og en plassering til venstre på risikoskalaen.

Risiko som ikke vises i indikatoren: Risikoindikatoren tar ikke høyde for devalueringer, politiske inngrep eller plutselig svingninger i markedskurser. Videre kan manglende likviditet i et verdipapir gjøre det vanskelig med verdivurdering eller omsetning på et gitt tidspunkt.
Andre risikoer som ikke vises i indikatoren:
Renterisiko: Rentefond er assosiert med renterisiko. Dette innebærer at bevegelser i rentemarkedet har direkte innvirkning på fondets underliggende eiendeler. Hvis renten stiger, synker verdien av de underliggende renteinstrumentene.
Kredittrisiko: Rentefond er assosiert med kredittrisiko gjennom eksponering i de underliggende instrumentene. Risikoen er knyttet til at den underliggende utstederen ikke kan oppfylle forpliktelsene knyttet til instrumentets betingelser.
Likviditetsrisiko: Likviditetsrisikoen er risikoen for at fondet ikke vil selge, innløse eller stenge en stilling (beholdning) til en begrenset kostnad innen rimelig tid, noe som kan bety at du ikke umiddelbart kan selge dine fondsandeler. Likviditeten i selskapsobligasjoner kan med jevne mellomrom være lave.
Derivatrisiko: Fondets risikoprofil påvirkes av at standardiserte derivater og OTC-derivater.
Valutarisiko: Endringer i valutakurser kan påvirke avkastningen på investeringen negativt. Eventuell valutasikring for å redusere effektene av valutakurssvingninger er ikke alltid vellykkede.

Kostnader

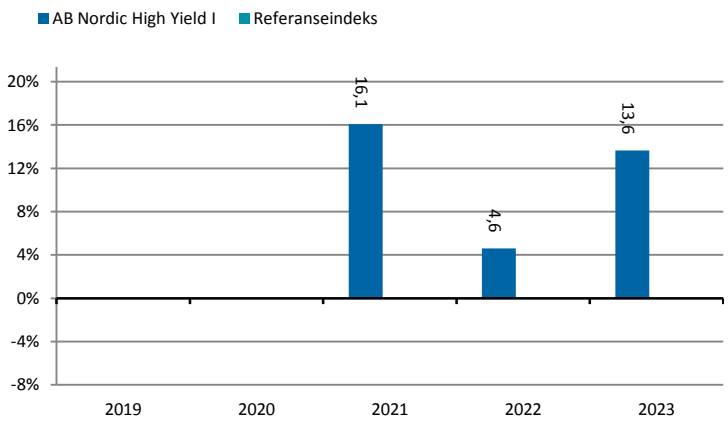
Engangsgebyrer ved transaksjoner	
Tegningsgebyr	0,00 %
Innløsningsgebyr	0,00 %
Årlige kostnader (foregående år)	
Løpende kostnader	0,50 %
Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår	
Variabelt forvaltningshonorar:	Ingen

Det påløper ikke gebyr ved tegning og innløsning av andeler i fondet. Fondet anvender svingprising for å forhindre at fondets andelseiere bærer kostnadene ved transaksjoner som andre andelseiere foretar i fondet (se prospekt for mer informasjon).

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

Alle kostnader reduserer den potensielle avkastningen av investeringen din.

Historisk avkastning



Fondet ble startet den 8. juli 2008. Andelsklassen ble startet i 29.05.2020.

Stolpediagrammet viser årlig avkastning fratrukket alle årlige løpende kostnader som beskrevet i avsnittet over. Avkastningen er beregnet i fondets, eventuelt andelsklassens, denomineringsvaluta. Kupongutdelinger og utbetalt utbytte er inkludert i avkastningen.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets fremtidige avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt fondets forvaltningshonorar og andre kostnader som belastes fondet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Fondet er denominert i NOK. Fondets referanseindeks (NOHYNH) ble tatt i bruk 1. januar 2019.

Praktiske opplysninger

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet inneholder grunnleggende informasjon om fondet. Mer informasjon om fondsselskapets informasjonsbrosjyre, fondsbestemmelser, alminnelige forretningsvilkår, halvårs- og årsrapporter for Alfred Berg Kapitalforvaltning er tilgjengelig på www.alfredberg.no. Trykte eksemplarer er tilgjengelig vederlagsfritt.

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS kan bare holdes ansvarlig dersom en uttalelse i dette dokumentet er misvisende, feilaktig eller uoverensstemmende med de relevante delene av fondets informasjonsbrosjyre.

Hjemmeside: www.alfredberg.no
Telefonnummer: +47 22 00 51 00
Depotmottaker: Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Investor Services/ Trustee Services, avd. Oslo (org.nr.971 049 944)
Revisor: PricewaterhouseCoopers AS (org.nr.987 009 713
Fondets andelsverdi: Andelsverdien beregnes daglig og publiseres på vår webside: www.alfredberg.no, i utvalgte dagsaviser, Oslo Børs og Morningstar.
Skatt: Den gjeldende skattelovgivningen i landet hvor fondet er registrert kan påvirke din personlige skattesituasjon.