



INFORMATIONSBROSCHYR

Alfred Berg Income

2023-01-10

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 om värdepappersfonder.

Informationsbroschyren innehåller viktig information som man bör känna till vid investering i fondandelar hos Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. En kortfattad beskrivning av fonden, dess placeringsinriktning och risknivå finns i KIID ("Basfakta för investerare") som kan laddas ner på www.alfredberg.no.

FÖRVALTNINGSBOLAGET

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Organisationsnummer: 956 241 308

Aktiekapital: NOK 76 040 082

Bolagets bildande: 1989-11-29

Moderbolag: BNP Paribas Asset Management Holding

Postadress: Postboks 1294 Vika, 0111 Oslo, NORGE

Tel växel: +47 22 00 51 00

Fax: +47 22 00 51 05

Webbplats: www.alfredberg.no

Bolagets säte: Oslo, Norge

Tillsynsmyndighet: Finanstilsynet

Tillstånd att bedriva fondverksamhet: 1990-03-28

Styrelse:

Ledamöter

Vincent Trouillard-Perrot, Deputy Head Affiliate Network, BNP Paribas Asset Management Holding (ordförande)

Claudine Francoise Smith, Country Head, BNP Paribas S.A. Norway Branch (ledamot)

Ligia Torres, Senior Advisor, BNP Paribas Group (ledamot)

Leif Eriksrød, Head of Equities, Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (ledamot)

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)

Ledande befattningshavare:

Helge Siljeholm, verkställande direktör

Adnan Ashraf, ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen

Magnus Bornhammar, ansvarig för riskhanteringsfunktionen

Revisorer:

PricewaterhouseCoopers AS

Org.nr 987 009 713

PO Box 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

Alfred Berg Aktiv

Alfred Berg EUR IG Corporate Bond Fund

Alfred Berg Gambak

Alfred Berg Global

Alfred Berg Global Corporate ESG 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 ESG
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 Small Cap ESG
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 Short Global IG Corporate Bond Fund
Alfred Berg Teknologi
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

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.

Uppdragsavtal

Förvaltningsbolaget har ingått uppdragsavtal med Skandinaviska enskilda banken AB (publ), FA Solutions, EAB Asset Management Ltd och andra företag inom BNP Paribas-koncernen, inklusive BNP Paribas Dealing Services och BNP Paribas Asset Management Belgium SA. SEB förvaltar och administrerar säkerheter knutna till OTC-derivat för räntefonderna. Alfred Bergs portföljssystem och fondernas andelsägarregister tillhandahålls av FA Solutions med molnlagring tillhandahållen av Azure. Förvaltningen av vissa fonder är i sin helhet utlagd på andra förvaltare än Alfred Berg, vilket utförligare redogörs för i informationsbroschyr och faktablad för de fonder som detta gäller. Alfred Berg samarbetar med EAB Asset Management Ltd för förvaltning av nordiska och internationella fonder. Förvaltningsbolaget har i tillägg till detta ingått avtal om utläggning av försäljning och marknadsföring av fonderna till flera distributörer. Information om distributörer kan erhållas genom förvaltningsbolaget. Förvaltningsbolaget har uppdragit åt iSEC Services AB att sköta vissa administrativa åtgärder, såsom beräkning av fondandelsvärdet (NAV) och fondredovisning.

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

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 och faktabladet finns längre fram i denna Informationsbroschyr.

Fondandelsägarregister

Förvaltningsbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Köp och försäljning av fondandelar

Köp och försäljning 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 webb-plats www.alfredberg.no.

Begäran om försäljning (andelsägarens köp) av fondandel ska ske skriftligen via fax eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägarens försäljning) av fondandel ska ske skriftligen via fax eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran som kommit förvaltningsbolaget tillhanda senast kl 11.00 verkställs samma dag. Begäran som kommit förvaltningsbolaget tillhanda senare än kl 11.00, eller när förvaltningsbolaget håller stängt, verkställs nästkommande bankdag. 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 iakttas 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.

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar förvaltningsbolaget en metod för fastställande av försäljnings- och inlösenpris för fondandelar i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden. Denna metod kallas nedan swing pricing. Grunderna för beräkning av försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna i en fond anges i fondbestämmelserna (§ 9).

Swing pricing är en metod för beräkning av fondandelspris som syftar till att allokera transaktionskostnaderna till följd av inlösen eller köp av fondandelar till de investerare som orsakat kostnaderna. Därmed skyddas befintliga andelsägare från utspädning genom att belastas av kostnader som är hänförliga till andra investerares transaktioner. De transaktionskostnader som swing pricing avser att motverka är de som uppkommer när tillgångar måste säljas eller köpas för att möta begäran om inlösen eller köp av fondandelar, dvs. vid nettoutflöden eller nettoinflöden. Transaktionskostnaderna kan vara direkta eller indirekta och inkluderar i relevanta fall bl.a.

courtage, spread, marknadspåverkan, valutaväxlingskostnader och transaktionsskatter. För de av förvaltningsbolagets fonder som omfattas av swing pricing är det framför allt köp- och säljspreaden som är av betydelse.

Swing pricing innebär inte att fonden belastas med några ytterligare kostnader, utan det är varje andelsägare som är med och orsakar ett nettoflöde över tröskelnivån som bär kostnaden genom den upp- eller nedjustering av fondandelspriset som sker.

Limitering av försäljnings- och inlösenorder

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

Årsberättelse, halvårsredogörelse, informationsbroschyr och KIID

Senaste årsberättelsen, halvårsredogörelsen, gällande informationsbroschyr samt KIID ("Basfakta för investerare") för samtliga fonder finns tillgängliga på vår webbplats www.alfredberg.no.

Avgifter

Årlig avgift:

Årlig avgift presenteras i KIID ("Basfakta för investerare") 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 framtagen 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.

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-standarderna för riskklassificering. Fonderna är klassificerade enligt en sjugradig skala, så kallad risk-/avkastningsindikator, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk.

Risk-/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden och baseras på fondens volatilitet (standardavvikelse) de senaste fem åren. Volatiliteten är baserad på veckovisa avkastningssiffror och omräknas till årstakt enligt en särskild formel.

Följande kategoriindelningar används:

Kategori	Volatilitet lika eller större än	Volatilitet mindre än
1	0 %	0,5 %
2	0,5 %	2 %
3	2 %	5 %
4	5 %	10 %
5	10 %	15 %
6	15 %	25 %
7	25 %	

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.

Bosatt i USA eller investerare med säte i USA

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

Fondens andelar är inte upptagna till handel på någon reglerad marknad och fonden är inte registrerad 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.

Upphörande och överlåtelse av fond eller förvaltningsbolag

Förvaltningen av ett förvaltningsbolags fonder ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om Finanstilsynen 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 placeringsinriktning, 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 födringsrätter) 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.

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.

Fonden

Alfred Berg Income

Alfred Berg Income är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Andelsklasser

Fonden är indelad i nio andelsklasser med olika karaktär:

Andelsklass A

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i SEK och är valutasäkrade till SEK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass B

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i NOK och är valutasäkrade till NOK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass C

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i EUR och är valutasäkrade till EUR. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass D

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i SEK och är valutasäkrade till SEK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Andelarna i andelsklassen är riktade till andelsägare som investerat i fonden inom ramen för avtal med förvaltningsbolaget och som tillhandahåller investeringstjänster eller fondförsäkring utan att berättiga distributören till ersättning från förvaltningsbolaget. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass E

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i NOK och är valutasäkrade till NOK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Andelarna i andelsklassen är riktade till andelsägare som investerat i fonden inom ramen för avtal med förvaltningsbolaget och som tillhandahåller investeringstjänster eller fondförsäkring utan att berättiga distributören till ersättning från förvaltningsbolaget. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass F

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i EUR och är valutasäkrade till EUR. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Andelarna i andelsklassen är riktade till andelsägare som investerat i fonden inom ramen för avtal med förvaltningsbolaget och som tillhandahåller investeringstjänster eller fondförsäkring utan att berättiga distributören till ersättning från förvaltningsbolaget. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass G

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i SEK och är valutasäkrade till SEK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass H

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i NOK och är valutasäkrade till NOK. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Andelsklass I

Andelarna i andelsklassen tecknas och inlöses i EUR och är valutasäkrade till EUR. Andelsklassen lämnar ingen utdelning. Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en räntefond, som inriktar sig på placeringar i kredit- och företagsobligationer på den nordiska räntemarknaden.

Fondens placeringar är inte bundna till någon i förväg bestämd genomsnittlig löptid utan kan variera över tiden. Placeringar kan således ske i såväl lång- som kortfristiga räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Durationsintervallet för fonden är 0 – 2 år.

Avsikten är att fondens risk ska begränsas genom en väl diversifierad portfölj.

Fondens medel kan vara placerade i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna av företrädesvis företag, inklusive kreditinstitut, men också av kommuner, bostadsinstitut och stater m.fl. Fondens medel kan även vara placerade i derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut.

Fonden kommer att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg kreditvärdighet, med eller utan officiell rating. Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med hög kreditvärdighet, med eller utan officiell rating. I förekommande fall kan räntebärande värdepapper lägst ha kreditvärderingsbetyget B-/B3 enligt Standard & Poors'/Moody's skala eller motsvarande från annat kreditvärderingsinstitut. Målsättningen är att den genomsnittliga kreditrisken för fonden inte ska vara lägre än BB/Ba2.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden använder sig av valutaderivat i syfte att helt valutasäkra innehaven till SEK i andelsklass A och till NOK i andelsklass B.

Fonden kan placera 10 procent av tillgångarna i onoterade värdepapper. Minst 50 procent av fondens medel placeras i finansiella instrument från emittenter inom Norden.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras på konto hos kreditinstitut. Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden lämnar ingen utdelning.

Hållbarhetsinformation

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Fonden har hållbara investeringar som mål (SFDR Art. 9)
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper (SFDR Art. 8)
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

Förvaltningsbolagets kommentar:

Integreringen av hållbarhetsrisk är baserad på BNP Paribas Asset Managements (BNPP AM) egenutvecklade ESG-analys. Vi använder BNPP AM's metod, resurser och resultat. För bolag, organisationer eller enheter som inte täcks av BNPP AM gör vi en separat analys eller använder analyser från externa aktörer. Vi har som mål att täcka minst 90% av bolagen i våra portföljer.

Integreringen av hållbarhetsrisk 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 ESG-analys här: www.alfredberg.se/ansvarsfulla-investeringar/

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.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Förvaltningsbolagets kommentar:

I fonden exkluderar vi företag som bryter mot internationella normer, där några viktigare är UN Global Compact och ILO – International Labour Organization. Dessa normer har antagits för att hindra att människor behandlas ovärdigt eller utnyttjas, samt att man ska ta relevanta miljöhänsyn. Vi investerar inte i företag som bryter mot dessa normer.

I fonden exkluderar vi företag som producerar/distribuerar produkter med oönskade negativa effekter, som Alkohol, Tobak, Kontroversiella vapen eller Pornografi. Dessa verksamheter och produkter kan leda till negativa effekter på samhälle, hälsa, barn och familjeliv. De kan också leda till att människor kan utnyttjas och skadas i krig. Vi investerar inte i företag som har mer än 5% av sin omsättning från produktion eller distribution inom dessa verksamheter eller av dessa produkter.

Fonden investerar dessutom inte i företag som exkluderas av norska Statens pensjonsfond utland.

Mer information om detta kan man finna här: www.alfredberg.se/miljomassiga-och-sociala-egenskaper-som-fonden-framjar/

Referensvärden

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde

Information om EUs taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

- Fonden väljer in
- Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

Klusterbomber och personminor

Förvaltningsbolagets kommentar: *Fonden omfattas av BNP Paribas AMs gemensamma policy rörande kontroversiella vapen.*

Kemiska och biologiska vapen

Förvaltningsbolagets kommentar: *Fonden omfattas av BNP Paribas AMs gemensamma policy rörande kontroversiella vapen.*

Kärnvapen

Förvaltningsbolagets kommentar: *Fonden omfattas av BNP Paribas AMs gemensamma policy rörande kontroversiella vapen och inkluderar även producenter som faller under det skicke-spridningsavtalet.*

Alkohol

Förvaltningsbolagets kommentar: *Avser produktion eller distribution, högst fem procent av omsättningen.*

Tobak

Förvaltningsbolagets kommentar: *Avser produktion eller distribution, högst fem procent av omsättningen.*

Pornografi

Förvaltningsbolagets kommentar: *Avser produktion eller distribution, högst fem procent av omsättningen.*

Internationella normer

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer och konventioner (Till exempel FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Bedömningen görs antingen av fondbolaget självt eller av en underleverantör.

Förvaltningsbolagets kommentar: *Fonden omfattas av BNP Paribas Asset Managements gemensamma policy och process för exkludering, baserad på FN Global Compacts 10 principer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption.*

Förvaltningsbolaget påverkar

Förvaltningsbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Förvaltningsbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

Förvaltningsbolagets kommentar: *Påverkansdialogen inriktas framförallt mot hållbarhetsarbete i bolagen som behöver utvecklas.*

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltningsbolagets kommentar: Detta kan vara aktuellt när det ökar sannolikheten för en mer effektiv påverkan.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Förvaltningsbolagets kommentar: Detta kan vara aktuellt när det ökar sannolikheten för en mer effektiv påverkan.

- Röstar på bolagsstämmor

Förvaltningsbolagets kommentar: Alfred Berg avser att rösta på samtliga innehavs bolagsstämmor, med utgångspunkt i vår ägarpolicy.

- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

Resurser och rutiner

BNPP AM har ett dedikerat ESG/SRI-team av analytiker som täcker olika sektor och regioner och är specialiserade inom ESG-frågor. BNPP AM sammanställer en lista över exkluderade bolag som bedömts bryta mot UN Global Compact och som därmed inte är investeringsbara. Bolag som är i riskzonen för att bryta mot våra ESG-kriterier hamnar på en bevakningslista. Listan används som underlag för dialog med bolagen för att uppmuntra till förbättringar inom ESG-området. Exkluderings- och bevakningslistan uppdateras två gånger per år. Nyttillkomna bolag på exkluderingslistan ska avyttras senast en månad efter att listan fastställts.

Kontroller

Kontroller sker på flera nivåer. Portföljförvaltaren kontrollerar dagligen limiter och exkluderade bolag för fonden. Fonden kontrolleras även av internt investment compliance team som kontrollerar att uppställda ESG-kriterier efterlevs både före och efter eventuell investering. Fullständig innehavslista publiceras två gånger per år och finns tillgänglig i fondens halvårs- respektive helårsrapporter.

Information om fondens hållbarhetsarbete

En redogörelse för förvaltningsbolagets uppföljning av hållbarhetsarbetet återfinns i fondens årsberättelse.

Fondens målgrupp

Fonden passar den investerare som vill investera i räntebärande värdepapper och som är villig att investera i företagskrediter med hög kreditrisk för att erhålla en högre avkastning men med risk för lägre avkastning vid stigande kreditpremier eller betalningsinställelser. 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 medelrisk för både upp och nedgångar i andelsvärdet. Då fonden är ny så baserar sig riskklassificeringen på en modellportfölj som speglar fondens 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 förenade med en ränterisk. Det innebär att justeringar i räntemarknaden har en direkt påverkan på fonderandens 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.

Köp och Försäljning av fondandelar

Nedan framgår för andelsklasserna tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

Andelsklass A	100 SEK
Andelsklass B	100 NOK
Andelsklass C	10 EUR
Andelsklass D	100 SEK
Andelsklass E	100 NOK
Andelsklass F	10 EUR
Andelsklass G	50 000 000 SEK
Andelsklass H	50 000 000 NOK
Andelsklass I	5 000 000 EUR

Avgifter

Avgifterna minskar fondens potentiella avkastning.

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

Andelsklass A

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Andelsklass B

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Andelsklass C

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,80%

Andelsklass D

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,75%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,75%

Andelsklass E

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,75%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,48%

Andelsklass F

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,75%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,75%

Andelsklass G

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,45%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,45%

Andelsklass H

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,45%

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:
Förvaltningsavgift (fast) 0,45%

Andelsklass I

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

Förvaltningsavgift (fast)	0,45%
---------------------------	-------

Gällande avgift som förvaltningsbolaget tar ut för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer:

Förvaltningsavgift (fast)	0,45%
---------------------------	-------

Marknadsföring i andra länder

Alfred Berg Income marknadsförs i Sverige och Norge

Historisk avkastning

Se Basfakta för investerare.



FONDBESTÄMMELSER

Alfred Berg Income

Fondbestämmelserna fastställda av styrelsen 21 Juni 2022.

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen 7 november 2022. Gäller från och med 10 januari 2022.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens beteckning är Alfred Berg Income.

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

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 Förvaltningsbolag som framgår nedan under § 2. 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, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar.

Dessa fondbestämmelser kompletteras av en särskild informationsbroschyr. Informationsbroschyren tillhandahålls av Förvaltningsbolaget.

Förteckning över andelsklasser

Fonden består av nio andelsklasser med följande villkor:

- A. SEK, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp SEK 100
- B. NOK, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp NOK 100
- C. EUR, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp EUR 10
- D. SEK, ackumulerande, valutasäkrad, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp SEK 100
- E. NOK, ackumulerande, valutasäkrad, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp NOK 100
- F. EUR, ackumulerande, valutasäkrad, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp EUR 10
- G. SEK, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp SEK 50 000 000
- H. NOK, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp NOK 50 000 000
- I. EUR, ackumulerande, valutasäkrad, med lägsta teckningsbelopp EUR 5 000 000

Andelsklasser med villkor för distribution (andelsklass D, E och F) är öppna 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 utan att berättiga den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, till ersättning från Förvaltningsbolaget, 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 utan att berättiga försäkringsföretaget till ersättning från Förvaltningsbolaget.

Andelsklasserna är förenade med olika avgifter enligt § 11.

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 § 11. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt § 11 vars villkor andelsägarens medel uppfyller.

Omföring ska ske utan att förändra villkoren för utdelning och valuta.

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 den av Förvaltningsbolag, distributör, försäkringsföretag och 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 andelsklasserna G, H och I.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, organisationsnummer 956 241 308, nedan kallat Förvaltningsbolaget. Förvaltningsbolaget bedriver fondverksamhet enligt verdipapirfondloven (25. November 2011 nr. 44) i Norge, samt lagen (2004:46) om värdepappersfonder i Sverige.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet handlar oberoende av Förvaltningsbolaget och skall verkställa beslut avseende Fonden som Förvaltningsbolaget fattat, om dessa inte strider mot lagen (2004:46) om i värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att försäljning och inlösen av fondandelar, beräkning av fondandelarnas värde samt att användningen av Fondens medel inte strider mot lagen om värdepappersfonder eller dessa fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet skall även se till att tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer Fonden tillhanda.

§ 4 Fondens karaktär

Fonden är en räntefond, som inriktar sig på placeringar i kredit- och företagsobligationer på den nordiska räntemarknaden. Avsikten är att fondens risk ska begränsas genom en väl diversifierad portfölj.

Fondens medel skall placeras i syfte att erhålla en god kapitaltillväxt.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

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

Fondens medel placeras företrädesvis i överlåtbara värdepapper utgivna av företag, inklusive kreditinstitut. Fonden kommer att investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg kreditvärdighet, med eller utan officiell rating. Fonden kan också investera i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med hög kreditvärdighet, med eller utan officiell rating. Fondens medel får även placeras i andra överlåtbara värdepapper, vilket innebär att Fonden kan komma att ha exponeringar mot kommuner, bostadsinstitut och stater m.fl.

Fonden placerar i finansiella instrument från emittenter inom Norden (Sverige, Danmark, Finland, Island och Norge) men investerar även i finansiella instrument från emittenter utanför Norden. Minst 50 procent av Fondens medel placeras i finansiella instrument från emittenter inom Norden.

Fondens placeringar är inte bundna till någon i förväg bestämd genomsnittlig löptid utan kan variera över tiden. Placeringar kan således ske i såväl lång- som kortfristiga räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument. Durationsintervallet för Fonden är 0 – 2 år.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i Fonden skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket lagen om värdepappersfonder.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten får placeras på konto hos kreditinstitut.

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

Derivatinstrument har speciella egenskaper som kan medföra väsentligt högre risker än vid exempelvis handel med obligationer.

§ 6 Marknadsplatser

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. Handel får även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt på en handelsplattform inom EES.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

- Derivatinstrument får användas som ett led i Fondens placeringsinriktning.
- För andelsklasserna A, D och G kommer Fonden vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt valutasäkra sitt innehav till SEK
- För andelsklasserna B, E och H kommer Fonden vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt valutasäkra sitt innehav till NOK.
- För andelsklasserna C, F och I kommer Fonden vid varje tidpunkt att använda valutaderivat i syfte att helt valutasäkra sitt innehav till EUR.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder (s.k. OTC-derivat).
- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

§ 8 Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden.

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.

För att bestämma värdet på icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknads-instrument som avses i 5 kap 5 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder används i normalfallet betal- eller köpkurs.

Om ovan nämnda värderingsmetoder enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs till exempelvis marknadspriser från:

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument,
- ett index eller en bolagshändelse med påverkan på marknadsvärdet.

För sådana instrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder, 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.

Värdet av en fondandel beräknas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Allmänt

Försäljning och inlösen av fondandelar sker i svenska kronor (andelsklass A, D och G), i norska kronor (andelsklass B, E och H) och i euro (andelsklass C, F och I).

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltningsbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag. 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 försäljning (andelsägares köp) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran om inlösen (andelsägares försäljning) av fondandel skall ske skriftligen via fax, eller via datamedia efter särskild överenskommelse.

Begäran som lämnas skriftligen via fax skall vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren.

Begäran 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.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

Försäljning respektive inlösen sker till ett fondandelsvärde som ej är känt när begäran sker.

Försäljnings- och inlösenpris

För att säkerställa en rättvis behandling av fondandelsägare och tillvarata andelsägarnas gemensamma intressen tillämpar förvaltningsbolaget en metod för fastställande av försäljnings- och inlösenpris för fondandelar i fonden genom vilken hänsyn tas till sådana transaktionskostnader som uppkommer till följd av försäljning och inlösen av andelar i fonden, nedan kallad "swing pricing".

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.

Försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna ändras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av förvaltningsbolaget på förhand bestämt gränsvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan kallat gränsvärdet. De dagar då nettoflödet inte överstiger gränsvärdet sker ingen ändring av försäljnings- eller inlösenpriset. Nivån på gränsvärdet är fastställt utifrån förvaltningsbolagets 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. Gränsvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Gränsvärdet ses över regelbundet av förvaltningsbolaget.

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

Försäljnings- och inlösenpriset per fondandel ska, i enlighet med vad som angivits ovan, fastställas enligt följande:

- Om fonden har ett nettoinflöde som överstiger gränsvärdet, ska försäljnings- och inlösenpriset vara fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8 ovan, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd uppjustering motsvarande swing-faktorn för nettoinflöden.
- Om fonden i stället har ett nettoutflöde som överstiger gränsvärdet ska försäljnings- och inlösenpriset vara fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8 ovan, den bankdag försäljning och inlösen sker efter en genomförd nedjustering motsvarande swing-faktorn för nettoutflöden.
- De dagar då nettoflödet i fonden inte överstiger gränsvärdet ska försäljningspriset för en fondandel vara fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8 ovan, den bankdag försäljning sker och inlösenpriset för en fondandel ska vara fondandelsvärdet, beräknat enligt § 8 ovan, den bankdag inlösen sker.

§ 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, analys, 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.

För andelsklass A utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,80 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass B utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,80 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass C utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,80 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass D utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,75 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass E utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,75 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass F utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,75 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass G utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,45 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass H utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,45 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass I utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,45 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

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 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget 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

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, dock högst motsvarande 500 SEK per pantsättningstillfälle.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Vi sådan överlåtelse kan Förvaltningsbolaget ta ut en avgift om högst motsvarande 500 SEK.

§ 16 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 Marknadsplats, 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 lagen om värdepappersfonder.

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 förfallodagen.

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 förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Förvaringsinstitutet har skadeståndsansvar enligt 3 kap. 14-16 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 17 Begränsning av Förvaltningsbolagets ansvar

Förvaltningsbolaget är inte ansvarigt för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, 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 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

§ 18 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

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 om Fonden eller Förvaltningsbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.