

INFORMATIONSBROSCHYR

Alfred Berg Nordic Subordinated Debt

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 Vikta, 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 Drypnr 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 Drypnr 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") om, och andra 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

Fonden är öppen för teckning och/eller inlösen en gång i veckan varför tecknings- och/eller inlösenblankett måste vara Förvaltningsbolaget tillhanda senast tisdag klockan 12.00 för att få nästa tecknings- och/eller inlösenkurs. Kursberäkning sker en gång i veckan på måndagar. Försäljning och inlösen av fondandelar sker till den dagens andelskurs. Undantag kan göras om inte den eller de viktigaste marknaderna som fonderna placerar 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 tisdag kl 12.00 verkställs kommande måndag. Begäran som kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senare än tisdag kl 12.00, eller när Förvaltningsbolaget håller stängt, verkställs nästkommande NAV. Kursberäkningen kan komma att skjutas upp vid påsk, jul och nyår eller i annat fall när allmän helgdag infaller på en måndag. Maximal tid mellan teckning- och/eller inlösenkrav och faktiskt prissättning kan maximalt vara 14 dagar. 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 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 veckovis vid NAV sättning, vilket innebär att pengarna i normalfallet finns tillgängliga inom nio 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.

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 ("Tröskelvärde"). De dagar då nettoflödet inte överstiger Tröskelvärde sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på Tröskelvärde 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. Tröskelvärde kan dock sättas till en lägre nivå, om Förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärde 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. Nettoflödet i Fonden över/understiger inte Tröskelvärde vilket innebär att;
 - a. Ingen justering av fondandelsvärdet sker
 - b. priset per fondandel som publiceras uppgår till 10 SEK
2. Nettoinflödet överstiger Tröskelvärde
 - 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 Tröskelvärde
 - 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-standarderna 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 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 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 vidarefördela 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 konsumenterna. 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 SUBORDINATED DEBT

Alfred Berg Nordic Subordinated Debt är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Fondens registreringsnummer är 515603-3622.

Målsättning och placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

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

Minst 80 procent av Fondens förmögenhetsmassa skall placeras i efterställda obligationer och/eller efterställd skuld (dvs. obligationer eller andra skuldinstrument som har avtalats att vara underordnade andra skulder utgivna av emittenten) utgiven av banker, försäkringsbolag, finansiella institutioner eller industribolag.

Minst 90 procent av Fondens medel ska placeras i tillgångar med anknytning till Norden (Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island) eller på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden. Med anknytning avses att utställare av instrumenten, dess moderbolag eller huvudägare har sitt säte eller huvudkontor i Norden, är aktiva emittenter på nordiska marknader eller har en betydande verksamhet i Norden, eller att instrumenten är utställda i en nordisk valuta.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar i enlighet med 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens ränterisk, mätt som modifierad duration, kommer att vara mellan 0 och 5 år.

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

Fondportföljens sammansättning kommer vara ett resultat av förvaltarens syn på bland annat kvalitén på emittenten, svängningar i sektorer och marknader med hänsyn till eventuella ändringar i strukturen på den relevanta marknaden och/eller ändringar i regelverk.

Fondens målgrupp

Fonden passar den investerare som vill investera i räntebärande värdepapper. Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år.

Risk

Fonden är en aktivt förvaltat 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 förenade 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. Risker 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 nettnings 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;

Klass	Valuta	Lägsta teckningsbelopp	Villkor
A	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad
B	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
C	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
D	SEK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
E	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad
F	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
G	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
H	NOK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
I	SEK	10 000 000	utdelande, valutasäkrad
J	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad
K	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
L	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution

M	EUR	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
N	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad
O	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
P	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
Q	USD	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad

Se mer information och särskilda villkor för köp och inlösen av fondandelarna samt avgifter nedan.

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass B, F, K, och O) 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 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 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.

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 i fondbestämmelserna. Om en andelsägares medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11 i fondbestämmelserna 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 andelsklasserna B, C, F, G, K, L, O och P. Omföring kan alltså ske till och från andelsklasserna A, D, E, H, I, J, M, N och Q.

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 75 % 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	Valuta	Högsta Förvaltningsavgift (fast) i %*	Gällande Förvaltningsavgift i %**
A	SEK	0,80%	0,80%
B	SEK	0,75%	0,75%
C	SEK	0,70%	0,70%
D	SEK	0,70%	0,70%
E	NOK	0,80%	0,80%
F	NOK	0,75%	0,75%
G	NOK	0,70%	0,70%
H	NOK	0,70%	0,70%
I	SEK	0,70%	0,70%
J	EUR	0,80%	0,80%
K	EUR	0,75%	0,75%
L	EUR	0,70%	0,70%
M	EUR	0,70%	0,70%
N	USD	0,80%	0,80%
O	USD	0,75%	0,75%
P	USD	0,70%	0,70%
Q	USD	0,70%	0,70%

* 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 jämförs inte mot ett jämförelseindex eftersom inget relevant jämförelseindex finns att tillgå med hänsyn till Fondens placeringsinriktning.

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 SUBORDINATED DEBT

Fondbestämmelserna fastställda av styrelsen den 11 juli 2023.

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen 15 november 2024. Gäller från och med 6 juni 2025.

1. FONDENS RÄTTSLIGA STÄLLNING

Fondens namn är Alfred Berg Nordic Subordinated Debt ("**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:

Klass	Valuta	Lägsta teckningsbelopp	Villkor
A	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad
B	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
C	SEK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
D	SEK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
E	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad
F	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
G	NOK	50 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
H	NOK	10 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
I	SEK	10 000 000	utdelande, valutasäkrad
J	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad
K	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
L	EUR	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
M	EUR	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad
N	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad
O	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
P	USD	5 000	ackumulerande, valutasäkrad med villkor för distribution
Q	USD	1 000 000	ackumulerande, valutasäkrad

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass B, F, K, och O) 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 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 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.

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 andelsägars medel upphör att uppfylla villkoren för en andelsklass ska medlen omföras till den andelsklass med lägst förvaltningsavgift enligt punkten 11 vars villkor andelsägens 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 andelsägens medel inte längre uppfyller villkoren för en andelsklass, ska omföring ske till den andelsklass som närmast motsvarar den andelsklass vars villkor andelsägens 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 andelsklasserna B, C, F, G, K, L, O och P. Omföring kan alltså ske till och från andelsklasserna A, D, E, H, I, J, M, N och Q.

2. FONDFÖRVALTAREN

Fonden förvaltas av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS, med organisationsnummer 987 009 713. Förvaltningsbolaget bedriver fondverksamhet enligt verdipapirfondloven (25. november 2011 nr. 44) i Norge, samt LVF.

3. FÖRVARINGSINSTITUT 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 värdepappersfonden om de inte strider mot bestämmelser i lagen om värdepappersfonder, 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 förvaltd räntefond som huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper, primärt obligationer som klassificeras som ansvarigt kapital eller hybridkapital, utgivna av emittenter med anknytning till Norden (se definition av anknytning i §5 nedan). Obligationerna kan vara emitterade av banker, försäkringsbolag, finansinstitutioner och företag. Fondens mål  r att uppnå största möjliga riskjusterade avkastning inom ramen för det fastställda investeringsmandatet.

5. FONDENS PLACERINGSINRIKTNING

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

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

Minst 80 procent av Fondens förmögenhetsmassa skall placeras i efterställda obligationer och/eller efterställd skuld (dvs. obligationer eller andra skuldinstrument som har avtalats att vara underordnade andra skulder utgivna av emittenten) utgiven av banker, försäkringsbolag, finansiella institutioner eller industribolag.

Minst 90 procent av Fondens medel ska placeras i tillgångar med anknytning till Norden (Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island) eller på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden. Med anknytning avses att utställare av instrumenten, dess moderbolag eller huvudägare har sitt säte eller huvudkontor i Norden, är aktiva emittenter på nordiska marknader eller har en betydande verksamhet i Norden, eller att instrumenten  r utställda i en nordisk valuta.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden skall utgöras av eller hänföra sig till tillgångar i enlighet med 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fondens ränterisk, m tt som modifierad duration, kommer att vara mellan 0 och 5  r.

Maximalt 10 procent av fondförmögenheten f r placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fondportf ljens sammansättning kommer vara ett resultat av förvaltarens syn på bland annat kvalit ten på emittenten, svängningar i sektorer och marknader med hänsyn till eventuella ändringar i strukturen på den relevanta marknaden och/eller ändringar i regelverk.

6. MARKNADSPLATSER

Fondens medel f r 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 f r även ske på en annan marknad inom eller utom EES som är reglerad och öppen för allmänheten samt på en handelsplattform inom EES.

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

7. SÄRSKILD PLACERINGSINRIKTNING

- Fonden f r placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Derivatinstrument f r användas för att effektivisera förvaltningen av Fonden i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen.
- Fonden f r 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 vid varje tidpunkt valutasäkra sina innehav i samtliga andelsklasser.

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 ("Tröskelvärde"). De dagar då nettoflödet inte överstiger Tröskelvärde sker ingen justering av fondandelsvärdet. Nivån på Tröskelvärde 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. Tröskelvärde kan dock sättas till en lägre nivå, om Förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Tröskelvärde 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.

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 svenska kronor (andelsklass A, B, C, D, och I), i norska kronor (andelsklass E, F, G och H), i USD (andelsklass N, O, P och Q) samt i euro (andelsklass J, K, L, M). Teckning och/eller inlösen av fondandelar kan ske genom Förvaltningsbolaget och tecknings respektive inlösenpris kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Fonden är öppen för teckning och/eller inlösen en gång i veckan varför tecknings- och/eller inlösenblankett måste vara Förvaltningsbolaget tillhanda senast tisdag klockan 12.00 för att få nästa tecknings- och/eller inlösenkurs. Kursberäkning sker en gång i veckan på måndagar. Kursberäkningen kan komma att skjutas upp vid påsk, jul och nyår eller i annat fall när allmän helgdag infaller på en måndag. Maximal tid mellan teckning- och/eller inlösenkrav och faktiskt prissättning kan maximalt vara 14 dagar. 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. 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 kundkännedomprocess. 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	0,75%
C	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
D	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
E	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80%
F	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75%
G	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
H	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
I	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
J	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80%
K	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75%
L	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
M	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
N	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,80%
O	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,75%
P	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%
Q	Förvaltningsavgift med fast avgift	0,70%

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

12. UTDELNING

Andelsklass I kan lämna utdelning en gång per år till de andelsägare som är registrerade i andelsägarregistret för andelsklass I den 31 december respektive år. Utdelningen lämnas senast tre månader efter räkenskapsårets utgång. Det utdelningsbara beloppet utgörs av andelsklassens realiserade och orealiserade värdestegringar och erhållen direktavkastning under föregående år samt eventuellt kvarstående restbelopp från tidigare år.

Övriga andelsklasser lämnar inte 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 til 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.

15. PANTSÄTTNING 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 andels- ägaren 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. 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 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.

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

Mall som avser upplysningar 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 Subordinated Debt Identifieringskod för juridiska personer: 63670055FF2J32EYXE04

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 miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ____ % 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 miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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-taxonomin 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.



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

Den finansiella produkten främjar miljörelaterade 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)). Detta görs 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 utvärderas:

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-policy").

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.

BNP Paribas Asset Managements globala hållbarhetsstrategi, vilken även tillämpas av Alfred Berg, lägger stor vikt vid att bekämpa klimatförändringarna. Med tanke på statliga enheters betydelse för att ta itu med klimatförändringarna innehåller den 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 länder som kan anses kontroversiella, som omfattar restriktiva åtgärder för vissa länder och/eller verksamheter som anses vara särskilt utsatta för risker som rör penningtvätt och finansiering av terrorism. Vidare främjar förvaltningsbolaget miljörelaterade och sociala resultat ytterligare 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.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● ***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 portföljen som efterlever BNP Paribas regelverk för investeringar i kontroversiella länder och 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-analysen görs analysen antingen internt eller av externa aktörer.
- Den vägda genomsnittliga ESG-poängen för den finansiella produktens portfölj jämfört med den vägda genomsnittliga ESG-poängen för produktens investeringssfär.

● ***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?***

Den finansiella produkten planerar inte att genomföra några hållbara investeringar.

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?***

Den finansiella produkten planerar inte att genomföra några hållbara investeringar.

— — *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Ej tillämpligt.

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

Ej tillämpligt.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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,

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.

Genom RBC-policyn 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-policyn ingår sektorsspecifika policyer, med en skräddarsydd 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.

Alfred Berg har adopterat BNP Paribas Asset Managements riktlinjer för ESG integration vilken finnas att ta del av via Alfred Bergs hemsida, riktlinjerna benämns härnäst 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. Detta görs genom att använda interna ESG-poäng och bygga en portfölj som strävar efter att ha en bättre ESG-profil jämfört med den relevanta investeringssfären.

På lång sikt fastställs resultatindikatorer för att utvärdera hur väl portföljen för den finansiella produkten och andra åtaganden uppnår målen inom områdena

energiomställning, miljömässig hållbarhet, jämlikhet och tillväxt för alla. Processen med resultatindikatorer stöttar investeringsprocessen.

Förvaltningsteamet uppdaterar sig regelbundet gällande eventuella negativa konsekvenser genom att genomföra kontinuerlig research, samarbeta med andra långsiktiga investerare och föra dialog med icke statliga organisationer och 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, riktlinjerna för ESG-integration och policyn för aktieägarengagemang och röstning som innehåller följande bestämmelser:

- Uteslutning 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 referensvärden eller investeringssfären.

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

Obliigatoriska 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

Obliigatoriska 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 förvaltningsteamet 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.

● **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-policy 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-policy. Mer information uteslutning av sektorer finns på förvaltningsbolaget webbplats: www.alfredberg.se/our-approach/
- Minst 75 % 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 produktens portfölj stävar efter att ha ett vägt, genomsnittlig ESG-poäng som är högre än det vägda genomsnittliga ESG-poängen i den relevanta investeringssfären.

● **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.

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



Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och

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

ESG-poängssystemet 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:

- Maktdelning (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 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 40% 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.

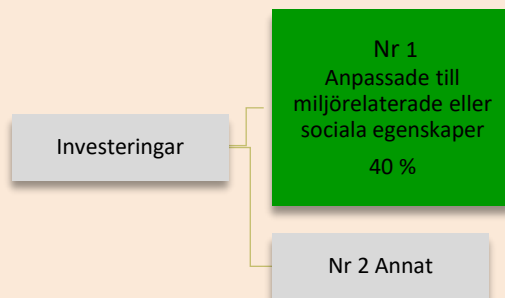
Minimiandelen hållbara investeringar i den finansiella produkten är 0 %.

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.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

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.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla 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 koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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,

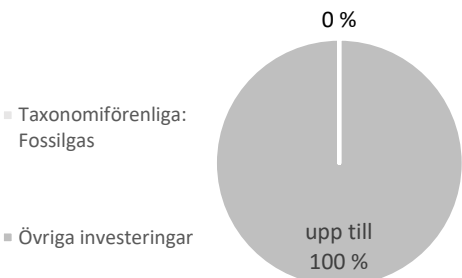
☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

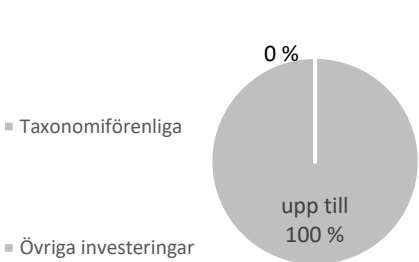
☒ Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

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.



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

- **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?**

Ej tillämpligt



- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Ej tillämpligt



- **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 investeringarna som inte lever upp till de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin eller
- Instrument som huvudsakligen används för likviditet, effektivisering av portföljförvaltning eller försäkringsändamål (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 den är tillämplig, genom uteslutning av företag som är inblandade i kontroverser som rör mänskliga rättigheter eller arbetstagares rättigheter, miljö, korruption och företag som är verksamma inom kontroversiella 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.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer produktspecifik information kommer tillgängliggöras på webbplatsen www.alfredberg.se under fliken "Ansvarsfulla investeringar" för respektive produkt.