



INFORMATIONSBROSCHYR

ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD RESTRICTED

2023-03-31

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9 om värdepappersfonder samt 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 Kapitalforvaltning AS. En kortfattad beskrivning av fonden, dess placeringsinriktning och risknivå finns i PRIIP-faktablad som kan laddas ner på www.alfredberg.no.

FÖRVALTNINGSBOLAGET

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS

Organisationsnummer: 956 241 308

Aktiekapital: NOK 76 040 082

Bolagets bildande: 1989-11-29

Moderbolag: BNP Paribas Asset Management Holding

Postadress: PO Box 1294 Vika, NO-0111 Oslo, Norge

Tel växel: +47 22 00 51 00

Fax: +47 22 00 51 05

Webbplats: www.alfredberg.no

Bolagets säte: Oslo

Tillsynsmyndighet: Finanstilsynet (i Norge)

Tillstånd att bedriva fondverksamhet: 1990-03-28

Styrelse:

Ledamöter

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

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

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

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

Mariann Steine Bendriss, CEO, Pensjonskassen for helseforetakene i hovedstadsområdet (andelsägarvald ledamot)

Kjetil Andreas Skudal, Chief Investment Officer, Sparebank 1 Forsikring AS (andelsägarvald ledamot)

Christian H. Grosch (suppleant)

Hans Petter Tusvik (suppleant)

Tony Hægeland (andelsägarvald suppleant)

Jan Eiler Fleischer (andelsägarvald suppleant)

Ledande befattningshavare:

Helge Siljeholm Arnesen, verkställande direktör

Adnan Ashraf, ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen

Magnus Bornhammar, ansvarig för riskhanteringsfunktionen

Revisorer:

PricewaterhouseCoopers AS

Org.nr 987 009 713

PO Box 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

Alfred Berg Aktiv

Alfred Berg EUR IG Corporate Bond Fund

Alfred Berg Gambak
Alfred Berg Global
Alfred Berg Global Corporate 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 Index
Alfred Berg Nordic Investment Grade
Alfred Berg Nordic Investment Grade FO
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative)
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration Acc
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Acc
Alfred Berg Nordic Small Cap
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 Short Global IG Corporate Bond Fund
Alfred Berg Sverige Gambak
Alfred Berg Teknologi
Bulder 20
Bulder 50
Bulder 80
Bulder 100
Norne Aksje
Norne Aksje Norge
Norne Kombi 20
Norne Kombi 50
Norne Kombi 80
Norne Rente
Sbanken Framgang Sammen
SPV Rente +
SPV 20
SPV 50
SPV 80
SPV 100

Ersättningspolicy

Förvaltningsbolaget har antagit en ersättningspolicy som redogör för bolagets ersättningssystem. Ersättningsystemet består av flera delar och syftar till att belöna och uppmuntra prestationer som

varit värdeskapande för förvaltningsbolaget i form av resultat och/eller uppförande. Den största delen består av fast ersättning i form av lön. Därutöver kan det i vissa fall utgå rörlig ersättning för att belöna i förväg överenskomna mål- och individrelaterade prestationer.

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

Uppdragsavtal

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

Marknadsföring utomlands

Fonden marknadsförs i andra EES-länder.

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

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

Förvaringsinstitut

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

Förvaringsinstitutets uppgifter består huvudsakligen i att förvara den egendom som ingår i fonden och verkställa förvaltningsbolagets instruktioner som avser fonden om de inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder 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 fondbolag, som företräder fondandelsägarna i alla juridiska och ekonomiska frågor rörande fonden. En fond är inte en juridisk person, men ett eget skattesubjekt. Detta innebär bland annat att fonden inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

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

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

Fondandelsägarregister

Förvaltningsbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav.

Köp och försäljning av fondandelar

Köp och försäljning av fondandelar kan göras varje bankdag genom förvaltningsbolaget. Fonden är normalt öppen för handel varje bankdag om inte den eller de viktigaste marknaderna som fonden placeras på är stängda eller om något extraordinärt har inträffat som gör att förvaltningsbolaget inte kan säkerställa att alla kunder får lika rätt till fondens värde. Den senast beräknade NAV-kursen publiceras på vår webb-plats www.alfredberg.no.

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

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

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

Begäran som kommit förvaltningsbolaget tillhanda senast kl 11.00 verkställs samma dag. Begäran som kommit förvaltningsbolaget tillhanda senare än kl 11.00, eller när förvaltningsbolaget håller stängt, verkställs nästkommande bankdag. Vissa dagar före helgdagsaftnar kan förvaltningsbolaget stänga handeln tidigare, beroende på när Nasdaq OMX Nordiska Börsplats stänger. Förvaltningsbolaget kan ge besked om vilken stängningstid som gäller.

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

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

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

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

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

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

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

Limitering av försäljnings- och inlösenorder

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

Årsberättelse, halvårsredogörelse, informationsbroschyr och PRIIP-faktablad

Senaste årsberättelsen, halvårsredogörelsen, gällande informationsbroschyr samt PRIIP-faktablad för samtliga fonder finns tillgängliga på vår 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.

Generellt om risk

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

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

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

Bosatt i USA eller investerare med säte i USA

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

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

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

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

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

Upphörande och överlåtelse av fond eller fondbolag

Förvaltningen av ett fondbolags fonder ska omedelbart tas över av förvaringsinstitutet om 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 fondbolag om Finansinspektionen tillåter det. I annat fall ska fonden upplösas genom att tillgångarna säljs och netto-behållningen 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 extra-ordinära 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 i Sverige. 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

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

Skadestånd

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

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

FONDEN

Alfred Berg Nordic High Yield Restricted

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

Andelsklasser

Fonden är indelad i åtta andelsklasser med olika karaktär:

Andelsklass A

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

Andelsklass B

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

Andelsklass C

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

Andelsklass D

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

Andelsklass E

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

Andelsklass F

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

Andelsklass G

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

Andelsklass H

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

Målsättning och placeringsinriktning

Fondens mål är att, inom ramen för dess risknivå, skapa en långsiktig värdetillväxt för andelsägarna.

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som investerar minst 90% av fondförmögenheten i nordiska high yield-obligationer eller på konto hos nordiska kreditinstitut. Med high yield avses företagsobligationer som har en rating motsvarande BB+ eller lägre (av S&P eller motsvarande ratinginstitut eller intern rating av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS). Med nordiska avses här obligationer som är noterade på marknadsplatser i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island samt bolag som är noterade på marknadsplatser i andra länder men som har huvudkontor i Norden eller minst 50% av sin omsättning eller försäljning i Norden.

Fondens tillgångar får, utöver high yield-obligationer, även placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen officiell kreditrating samt i derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Maximalt 20 procent får placeras på konto hos kreditinstitut respektive 10 % får placeras i andelar i andra fonder eller fondföretag.

Fonden investerar inte i osäkra skuldebrev där mindre än 100% av det nominella värdet förväntas bli återbetalat vid förfall. Fondens investeringar är inte kopplade till någon särskild bransch.

Fonden följer särskilda kriterier avseende etik och hållbarhet i sina placeringar. Inom ramen för fondens investeringsfilosofi beaktas normer och riktlinjer avseende miljö, sociala aspekter samt ägarstyrning. Fonden avstår från investeringar i företag som bolag som är involverade i produkter och tjänster som anges nedan.

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning samt derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar.

Fondens jämförelseindex är Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index.

Fondens målgrupp

Fonden passar den investerare som vill investera i en aktivt förvaltd nordisk Nordic High Yield Restricted fond. Fonden lämpar sig bäst för en investerare som har en placeringshorisont på minst 5 år.

Risk

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i high yield-obligationer. Fondens riskkategori är 3 vilket betyder en medelhög risk för både upp och nedgångar i andelsvärdet. Då fonden är ny så baserar sig riskklassificeringen på en modellportfölj.

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.

En investering i en high yield-fond kännetecknas av hög risk, men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är huvudsakligen koncentrerade geografiskt till obligationsmarknaderna i Danmark, Finland, Norge, Sverige och Island,

vilket innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global obligations-fond. Placeringar i high yield-obligationer i små och medelstora företag medför normalt en högre risk än investeringar i större företag. Fondens medel placeras dock i företag i olika branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska obligationer denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk, med undantag för de andelsklasser som är valutasäkrade.

Likviditetsrisken, risken att vid extrema förhållanden på high yield-marknaderna 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 high yield-marknaden. High yield-obligationer i små och medelstora företag kan dock ha en sämre likviditet än större företag vilket ökar risken i fonden.

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 aktier.

Köp och försäljning av fondandelar

Nedan framgår för andelsklasserna tillämpliga lägsta teckningsbelopp:

Andelsklass A	100 SEK
Andelsklass B	100 SEK
Andelsklass C	10 000 000 SEK
Andelsklass D	100 NOK
Andelsklass E	100 NOK
Andelsklass F	10 000 000 NOK
Andelsklass G	100 EUR
Andelsklass H	1 000 000 EUR

Integreringen av hållbarhetsrisk i förvaltningen

Integreringen av hållbarhetsrisk är baserad på BNP Paribas Asset Managements (BNPP AM) egenutvecklade ESG-analys. Vi använder BNPP AM's metod, resurser och resultat. För bolag, organisationer eller enheter som inte täcks av BNPP AM gör vi en separat analys eller använder analyser från externa aktörer. Vi har som mål att täcka minst 75 % av bolagen i våra portföljer.

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

Läs mer om ESG-analys här: www.alfredberg.no/bærekraft/

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.

Fonden exkluderar vissa typer av investeringar i enlighet med Alfred Bergs responsible business conduct policy vilket bland annat innebär att investeringar i alkohol, pornografi, vapen etc. exkluderas. I fonden exkluderas också bolag som producerar fossilt bränsle som olja, gas och kol. Likaledes exkluderas bolag som producerar elektricitet genom förbränning av fossilt bränsle. Fossilt bränsle bidrar i stor utsträckning till utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Därför önskar vi inte investera i bolag som bedriver denna typ av verksamhet.

Avgifter

Avgifterna minskar fondens potentiella avkastning.

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

Andelsklass A

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

Andelsklass B

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,95%

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,95%

Andelsklass C

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

Andelsklass D

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

Andelsklass E

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,95%

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,95%

Andelsklass F

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

Andelsklass G

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

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

Förvaltningsavgift (fast) 1,00%

Andelsklass H

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

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

Förvaltningsavgift (fast) 0,60%

Aktivitetsgrad

Jämförelseindex är till för att investeraren ska kunna bedöma fondens utveckling i förhållande till utvecklingen på den eller de marknader som fonden placerar på. Förvaltningen av fonden är emellertid aktiv, vilket innebär att förvaltaren fattar självständiga placeringsbeslut oavhängigt av jämförelseindexets sammansättning. Aktivt förvaltade fonder avviker mer eller mindre från sitt jämförelseindex beroende på förvaltarens analys och bedömning, den eller de marknader fonden placerar på samt likviditeten i tillgångarna som fonden placerar.

Historisk avkastning

Se PRIIP-faktablad för investerare.

FONDBESTÄMMELSER

Alfred Berg Nordic High Yield Restricted

Fondbestämmelserna fastställda av styrelsen den 21 december 2022.

Fondbestämmelserna godkända av Finansinspektionen den 23 februari 2023. Gäller från och med den 31 mars 2023.

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Alfred Berg Nordic High Yield Restricted (nedan ”**Fonden**”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (nedan ”**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 förvaltningsbolag som framgår nedan under § 2. Förvaltningsbolaget företräder fondandelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen.

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

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

Förteckning över andelsklasser

Fonden består åtta andelsklasser med följande villkor:

- A, SEK valutasäkrat, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 100 SEK
- B, SEK valutasäkrat, ackumulerande, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 SEK
- C, SEK valutasäkrat, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 10 000 000 SEK
- D, NOK valutasäkrat, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 100 NOK
- E, NOK valutasäkrat, ackumulerande, med villkor för distribution, med lägsta teckningsbelopp 100 NOK
- F, NOK valutasäkrat, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 10 000 000 NOK
- G, EUR valutasäkrat, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 100 EUR
- H, EUR, ackumulerande, med lägsta teckningsbelopp 1 000 000 EUR

En andelsklass med villkor för distribution (andelsklass B och E) 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 utan att berättiga den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, till ersättning från förvaltningsbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan förvaltningsbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i

andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget till ersättning från förvaltningsbolaget.

Andelsklasserna är förenade med olika avgifter enligt § 11.

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

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

Omföring mellan andelsklasser ska ske utan att förändra villkoren för valuta.

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

Oaktat ovan ska omföring inte ske till eller från andelsklasserna C, F och H.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Alfred Berg Kapitalforvaltning AS, organisationsnummer 956 241 308, (nedan "Förvaltningsbolaget"). Förvaltningsbolaget bedriver fondverksamhet enligt verdipapirfondloven (25. november 2011 nr. 44) i Norge, samt LVF.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

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

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

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

§ 4 Fondens karaktär

- Fonden är en räntefond som huvudsakligen investerar i nordiska high yield-obligationer med en kreditrating motsvarande BB+ eller lägre. Fonden har en hållbarhetskaraktär och följer särskilda kriterier avseende etik och hållbarhet i sina placeringar. Inom ramen för fondens investeringsfilosofi beaktas normer och riktlinjer avseende miljö, sociala aspekter samt ägarstyrning. Fondens mål är att över tid överträffa jämförelseindex. Fondens jämförelseindex framgår av informationsbroschyren.

Förvaltningsbolagets moderbolag BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) har skrivit under UN PRI - FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Förvaltningsbolaget tillämpar också BNPP AM:s generella kriterier för ansvarsfulla investeringar.

Normbaserad granskning

Fonden tillämpar BNPP AM:s exkluderingslista baserad på FN:s Global Compacts 10 principer för ansvarsfullt företagande. Det innebär att placeringar inte får göras i företag som bedömts bryta mot någon av principerna, som omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och anti-korruption. Principerna baseras på internationella normer och överenskommelser, såsom;

- FN:s deklaration om mänskliga rättigheter
- FN:s Global Compact
- FN:s konvention mot korruption
- ILO:s kärnkonventioner
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Rio-deklarationen om miljö och utveckling

Andra hållbarhetskriterier framgår av fondens informationsbroschyr.

§ 5 Fondens placeringsinriktning

Fondens medel kan vara placerade i följande tillgångsslag:

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

Minst 90 procent av fondförmögenheten ska placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som är utgivna av bolag med anknytning till Norden, definierat som Island, Sverige, Norge, Finland och Danmark, eller penningmarknadsinstrument som är, eller räntebärande överlåtbara värdepapper som är eller som inom ett år från utgivande avses bli, upptagna för handel på en reglerad marknad i Norden, eller penningmarknadsinstrument som är, eller räntebärande överlåtbara värdepapper som är eller inom ett år från utgivande avses bli, föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten i Norden, eller i medel på konto hos kreditinstitut etablerade i Norden.

Med bolag med anknytning till Norden avses bolag med huvudkontor i Norden, bolag som har minst 50 procent av sin omsättning eller försäljning i Norden samt bolag vars aktier är upptagna för handel på reglerad marknad i Norden.

Fondens placeringar är huvudsakligen inriktade på räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, dvs. inom high yield-segmentet, och fondens tillgångar ska investeras i de sektorer och företag som Förvaltningsbolaget bedömer ger den högsta möjliga riskjusterade kapitalavkastningen. Förvaltningsbolaget applicerar kriterier avseende etik och hållbarhet vid bedömning av bolag med verksamhet inom områdena vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel och fossila bränslen. Inom ramen för fondens investeringsfilosofi beaktas normer och riktlinjer avseende miljö, sociala aspekter samt ägarstyrning.

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

Den genomsnittliga durationen på fondens innehav ska vara mellan 0 till 5 år.

Maximalt 20 procent av fondförmögenheten får placeras på konto hos kreditinstitut.

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

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

Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden samt derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar.

Vid förvaltningen av fonden tillämpas hållbarhetskriterier. Mer information avseende hållbarhetskriterierna finns i informationsbroschyren.

§ 6 Marknadsplatser

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

§ 7 Särskild placeringsinriktning

- Fonden får placera medel i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.
- Derivatinstrument får användas som ett led i fondens placeringsinriktning.
- Fonden får även använda sig av sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat).
- Fonden använder valutaderivat i syfte att vid varje tidpunkt helt valutasäkra sina innehav i andelsklasserna A-G.

§ 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.

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

För sådana icke marknadsnoterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap 5 § i LVF ska gällande marknadsvärde fastställas på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga.

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

- en icke reglerad marknad,
- en oberoende mäklare,
- andra externa oberoende källor,
- ett annat noterat finansiellt instrument 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.

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Allmänt

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

De principer som används vid fastställandet av fondandelsvärdet anges i § 8.

Försäljning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag genom Förvaltningsbolaget. Försäljnings- och inlösenpris kan erhållas från Förvaltningsbolaget. Publicering sker även i dagstidningar eller i liknande media. Kursen en viss bankdag offentliggörs i normalfallet på kvällen samma bankdag.

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

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

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

Begäran verkställs samma dag som den lämnas, förutsatt att begäran kommit Förvaltningsbolaget tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i informationsbroschyren. I annat fall verkställs begäran nästkommande bankdag.

Begäran om inlösen får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

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

Försäljnings- och inlösenpris

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

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

Försäljnings- och inlösenpriset för fondandelarna ändras uppåt respektive nedåt om fonden har ett nettoinflöde eller ett nettoutflöde som överstiger ett av förvaltningsbolaget på förhand bestämt gränsvärde uttryckt som andel av fondens värde, nedan kallat gränsvärdet. De dagar då nettoflödet inte överstiger gränsvärdet sker ingen ändring av försäljnings- eller inlösenpriset. Nivån på gränsvärdet är fastställt utifrån förvaltningsbolagets bedömning av vad som är ett större nettoflöde för fonden som kan förväntas medföra att fonden måste köpa eller sälja tillgångar för att hantera flödet och ger upphov till transaktionskostnader. Gränsvärdet kan dock sättas till en lägre nivå, om

förvaltningsbolaget bedömer det som motiverat utifrån hänsyn tagen till fondandelsägarnas intresse givet transaktionskostnaderna. Gränsvärdet ses över regelbundet av förvaltningsbolaget.

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

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

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

§ 10 Extraordinära förhållanden

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

§ 11 Avgifter och ersättning

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

För andelsklass A utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 1,00 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass B utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,95 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass C utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,60 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass D utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 1,00 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass E utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,95 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass F utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,60 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass G utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 1,00 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

För andelsklass H utgår förvaltningsavgiften med en fast avgift om högst 0,60 procent av det totala värdet för andelsklassen per år.

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

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelser och årsberättelser, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

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

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

§ 15 Pantsättning och överlåtelse

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

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

Förvaltningsbolaget har rätt att ta ut ersättning för den kostnad som pantsättningen medför, dock högst 500 kronor per pantsättningstillfälle.

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

§ 16 Begränsning av Förvaringsinstitutets ansvar

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

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

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

§ 17 Begränsning av Förvaltningsbolagets ansvar

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

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

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

§ 18 Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

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

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

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

Produktnamn: Alfred Berg Nordic High Yield Restricted

Identifieringskod för juridiska personer:
549300WXW6EH5XZ3YR87

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 (ESG). 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.

Företagsemittenter

Enligt investeringsstrategin utvärderas:

Hur väl en emittent presterar i ESG-frågor 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 ersättning, respekt för minoritetsaktieägares rättigheter.

Kriterierna för uteslutning tillämpas på emittenter som bryter mot internationella normer och konventioner, eller som är verksamma inom utsatta sektorer enligt definitionen i policyn för ansvarsfullt företagande (RBC-policyn – Responsible Business Conduct 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 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 fångar 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 känsliga länder, som omfattar restriktiva åtgärder för vissa länder och/eller verksamheter som anses vara särskilt utsatta för risker som rör penningtvätt och finansiering av terrorism. Vidare främjar förvaltningsbolaget miljörelaterade och sociala resultat ytterligare genom att samarbeta med emittenter och, i förekommande fall, utöva rösträtt i enlighet med bolagets Stewardship policy.

Inget referensvärde har angetts gällande 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 den finansiella produktens portfölj som är förenlig med RBC-policyn.
- 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?**

Ej tillämpligt.

- **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?**

Ej tillämpligt.

— — *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-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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.

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.



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 i GSS, 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.

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

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

I den framåtblickande visionen definieras en uppsättning mål och framtagna resultatindikatorer för att mäta hur väl forskning, portföljer och åtaganden överensstämmer med målen på tre områden (energiomställning, miljömässig hållbarhet, jämlikhet och tillväxt för alla). Dessa stödjer investeringsprocesserna.

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

Åtgärder för att ta itu med eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beror på hur allvarliga och väsentliga dessa konsekvenser är. Dessa åtgärder styrs av RBC-policyn, 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.
- Förvalta portföljer så att deras sammanlagda ESG-poäng är högre jämfört med relevanta referensvärden eller investeringsfären.

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

Obligatoriska indikatorer – företag:

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

Frivilliga indikatorer – företag:

Miljö

4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Socialt ansvar

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

Obligatoriska indikatorer – statliga emittenter:

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

Mer detaljerad information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer bedöms finns i BNP Paribas Asset Managements [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?

Fondens mål är att, inom ramen för dess risknivå, skapa en långsiktig värdetillväxt för andelsägarna. Fonden är en aktivt förvaltningsfond som investerar minst 90% av fondförmögenheten i nordiska high yield-obligationer eller på konto hos nordiska kreditinstitut. Med high yield avses företagsobligationer som har en rating motsvarande BB+ eller lägre (av S&P eller motsvarande ratinginstitut eller intern rating av Alfred Berg Kapitalförvaltning AS). Med nordiska avses här obligationer som är noterade på marknadsplatser i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Island samt bolag som är noterade på marknadsplatser i andra länder men som har huvudkontor i Norden eller minst 50% av sin omsättning eller försäljning i Norden.

Fondens tillgångar får, utöver high yield-obligationer, även placeras i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med låg eller ingen officiell kreditrating samt i derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Maximalt 10 procent får placeras i andra fonder eller fondföretag. Fonden investerar inte i osäkra skuldebrev där mindre än 100% av det nominella värdet förväntas bli återbetalat vid förfall. Fondens investeringar är inte kopplade till någon särskild bransch. Fondens jämförelseindex är Nordic Bond Pricing: Aggregated HY Index.

Fondens placeringar är huvudsakligen inriktade på räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med lägre kreditvärdighet, dvs. inom high yield-segmentet, och fondens tillgångar ska investeras i de sektorer och företag som Förvaltningsbolaget bedömer ger den högsta möjliga riskjusterade kapitalavkastningen. Förvaltningsbolaget applicerar kriterier avseende etik och hållbarhet vid bedömning av bolag med verksamhet inom områdena vapen, tobak, alkohol, pornografi, spel och fossila bränslen. Inom ramen för fondens investeringsfilosofi beaktas normer och riktlinjer avseende miljö, sociala aspekter samt ägarstyrning.

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 följa RBC-policy genom att utesluta företag som är inblandade i kontroverser på grund av dålig 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 investeringsförvaltarens webbplats: <https://www.alfredberg.no/baerekraft/>. Utöver vad som anges i RBC-policy avstår Fonden även från att investera i spel och fossila bränslen.
- 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 ska ha ett vägt, genomsnittligt ESG-värde som är högre än det vägda genomsnittliga ESG-värdet i den berörda investeringsfären.

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

Den finansiella produkten förbinder sig inte till någon fastställd minimiandel för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades.

- ***Vad är policyen för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

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

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

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

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

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

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

De investeringar som används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten, i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin, representerar andelen tillgångar som antingen har en positiv ESG-poäng kombinerad med antingen en positiv E-poäng (miljö) eller en positiv S-poäng (socialt ansvar), och är en hållbar investering enligt förvaltningsbolagets egenutvecklade ESG-analys.

Minimiandelen investeringar som används för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten har dock fastställts på samma nivå som minimiandelen hållbara investeringar och är därför lika med 20 %. En sådan andel är dock endast ett minimiåtagande och den verkliga procentandelen av investeringarna i den finansiella produkten som uppnådde de främjade miljörelaterade eller sociala egenskaperna kommer att finnas tillgänglig i årsredovisningen.

Den återstående delen av investeringarna kan innehålla:

- Den investeringsandel som inte har de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin eller
- Instrument som huvudsakligen används som likviditet, effektivisering av portföljförvaltning eller för säkringsändamål (t.ex. kontanter, inlåning och derivat).

Under alla omständigheter kommer investeringsbolaget 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 investeringsbolaget ska kunna bedöma de risker som är förknippade med marknaden, likviditeten, hållbarheten och motparterna i varje förvaltd fond: och

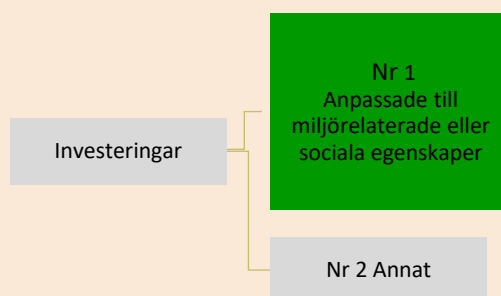
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



- RBC riktlinjer, när det är relevant för uteslutning av företag som är inblandade i kontroverser som rör mänskliga rättigheter eller arbetstagares rättigheter, miljö, korruption och företag som är verksamma inom utsatta sektorer (tobak, alkohol, pornografi, kol, kontroversiella vapen, asbest osv.), eftersom dessa företag bryter mot internationella normer eller orsakar



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.

oacceptabla skador på samhället och/eller miljön.

- **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 koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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



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

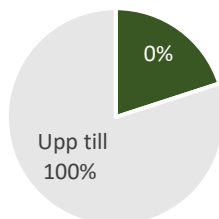
I kärnenergi

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 statsobligationer*

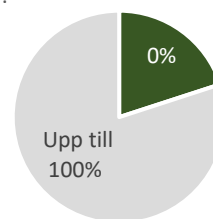
■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas



■ Övriga
investeringar

2. Taxonomiförenlig verksamhet hos investeringar exklusive statsobligationer*

■ Taxonomiförenliga:
Fossilgas



■ Övriga
investeringar

* 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 investeringsandel som inte har de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin eller
- Instrument som huvudsakligen används som likviditet, effektivisering av portföljförvaltning eller för säkringsändamål (t.ex. kontanter, inlåning och derivat).

Under alla omständigheter kommer investeringsbolaget 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 investeringsbolaget ska kunna bedöma de risker som är förknippade med marknaden, likviditeten, hållbarheten och motparterna i varje förvaltd fond: och
- RBC riktlinjer, när det är relevant för uteslutning av företag som är inblandade i kontroverser som rör mänskliga rättigheter eller arbetstagares rättigheter, miljö, korrupcion och företag som är verksamma inom utsatta sektorer (tobak, alkohol, pornografi, kol, kontroversiella vapen, asbest osv.), eftersom dessa företag bryter mot internationella normer eller orsakar oacceptabla skador på samhället och/eller miljön.



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

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

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

Ej tillämpligt.

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

Ej tillämpligt.

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

Ej tillämpligt.

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

Ej tillämpligt.



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 och www.alfredberg.no under fliken "Ansvarsfulla investeringar" för respektive produkt.