

Alfred Berg Small Cap Finland

Förenklat prospekt 28.10.2010

Juridisk struktur	Fonden är en fond i enlighet med placeringsfondsdirektivet (UCITS)
Startdatum	2.11.1998 (De giltiga stadgarna har bekräftats i Finland 25.4.2008)
Jämförelseindex (prisindex)	Carnegie Small Cap Finland
Basvaluta	EUR
Andelsserier *	Endast en andelsserie
Andelsslag	Avkastningsandelar (A) och Tillväxtandelar (B)
Minimiteckningssumma	5 000 €
Registreringsland	Finland
Portföljförvaltare	Alfred Berg Kapitalförvaltning Finland Ab
Förvaltningsbolag	Alfred Berg Fondbolag Ab (nedan Alfred Berg)
Förvaringssamfund	J.P. Morgan Europe Ltd Helsingfors filialkontor
Övervakande myndighet	Finansinspektionen, Snellmansgatan 6, 00101 Helsingfors, tfn: 010 83151
Revisorer	KPMG Oy Ab: CGR Marcus Tötterman, CGR Riitta Pyykkö. Reserv: CGR Timo Nummi, CGR Paula Pasanen.

*) I enlighet med fondens stadgar kan fonderna ha andelsserier med olika förvaltningsprovisioner. Andelsserier emitteras med styrelsens beslut.

Placeringspolitik och målsättning

Fondens medel placeras huvudsakligen i små och medelstora bolag notrade i Finland. Bolagsurvalet innehåller tillväxtbolag från såväl teknologisektorn som mera traditionella branscher. Största delen av placeringsobjekten har ett marknadsvärde under 3 mrd euro. Således blir bl.a. skogsbolagen, samt de största bankerna och de största teknologibolagen utanför fondens potentiella placeringsobjekt. Fondens placeringar diversifieras i olika bolag och branscher. Vid bolagsvalet beaktas såväl lönsamhet som tillväxt. Vid avsaknad av täckande analyser av småbolag är portföljförvaltarens möten med företagsledningen ytterst viktiga då placeringsbeslut fattas. Strävan är att hålla fondens placeringsgrad nära 100 %. Värdet på de i fonden placerade medlen kan stiga eller sjunka. Portföljförvaltningsstilen är disciplinerad och eftersträvar med en relativt låg risknivå och genom under-/överviktning av branscher & bolag i förhållande till jämförelseindex en stabil avkastning som överskrider den för jämförelseindexet. I praktiken innebär detta att de risker som portföljförvaltaren i relation till marknaden tar är sansade och under kontinuerlig uppsikt. Fondens regler tillåter användning av derivatinstrument, men fonden använder för närvarande inte av dem.

Riskprofil

Fondens värde beräknas varje bankdag på basen av marknadsvärdet för fondens enskilda placeringar. Fondandelens värde kan variera på kort sikt och en regelbunden avkastning eller ett fortbestående värde för kapitalet kan ej garanteras. I aktiefonder som placerar i ett enskilt land är risken förknippad med placeringarna högre än i aktiefonder som diversifierar sina medel bredare geografiskt. Placeringarna är väldiversifierade i bolag som representerar olika branscher. På så sätt försöker man minska fondens risk. Den förväntade avkastningen för små och medelstora bolag är större än den för större bolag. Å andra sidan är även värdefluktuationerna kraftigare och därför rekommenderar vi en lång placeringshorisont, gärna minst 5-10 år. Fondens volatilitet (36 mån.) var 31.3.2010 26,3%.

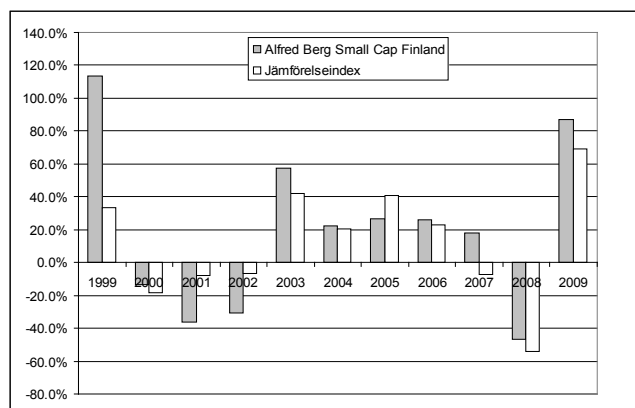
1	2	3	4	5	6	7
Låg			Hög			

Som fondens riskmätare används volatilitet som beskriver hur mycket fondens avkastning har fluktuerat under en bestämd tidsperiod. Ju mera avkastningarna fluktuerar desto högre är fondens risk. Varje fonds riskklass definieras på basen av fondens historiska volatilitet samt genom att uppskatta hur fondens avkastningar förväntas fluktuerar på lång sikt. Formeln för uträkning av volatiliteten finns tillgänglig hos fondbolaget. Klassificeringen har sju steg. Fonder med den lägsta risken hör till klass ett och risken stiger gradvis ända upp till klass sju.

För vem lämpar sig fonden?

I.o.m. att placeringsobjektet omfattar småbolag som präglas av en större risk lämpar sig fonden åt en långsiktig placerare som är villig att godkänna tidvis mycket kraftiga fluktuationer i fondandelens värde. Dessutom rekommenderar vi fonden som en liten del av en portfölj, där det även finns fonder som vidsträckt placerar i storbolag. Placerandet förutsätter inte tidigare erfarenhet av kapitalmarknader.

Avkastningsutveckling (efter provisioner *)



Att placera i fonder innebär alltid en risk. Historisk avkastning garanterar inte framtida avkastning. Värdet på de i fonden placerade medlen kan öka eller minska. Om värdet minskar kan placeraren förlora de placerade medlen delvis eller i sin helhet.

*) förvaltnings- och förvaringsprovisioner har beaktats vid avkastningsutvecklingen

Tillväxt- och avkastningsandelar samt vinstutdelning

Placeringsfondernas andelar kan delas in i tillväxt- och avkastningsandelar. Innehavare av avkastningsandelar erhåller årligen en del av avkastningen i samband med vinstutdelningen. Den resterande avkastningen erhålls i form av den värdeförändring som realiserar då fondandelarna säljs. Vinstutdelningen fastställs årligen av fondbolagets bolagsstämma. Avkastningen betalas ut inom en (1) månad från datumet för bolagsstämman. Innehavarna av tillväxtandelar erhåller ingen vinstutdelning utan avkastningen kapitaliseras i sin helhet. Närmare information om tillväxt- och avkastningsandelar samt vinstutdelning finns att tillgå i fondens stadgar, 5 §. Åt privatpersoner rekommenderar vi tillväxtandelar (B).

Provisioner & kostnader samt portföljens omsättnings-hastighet

Teckningsprovision	1 % (min. 17 euro)
Inlösningsprovision	1 % (min. 17 euro)
Förvaltningsprovision, TER ¹	2,1 %
Omsättningshastighet (12 mån.) ²	3,2

Alfred Berg uppbär provisionerna av andelsägaren i samband med teckningen och inlösningsen. Teckningsprovisionen uppbärs på den summa som kunden har betalat in på fondens konto och med de resterande medlen tecknas fondandelar. Inlösningsprovisionen uppbärs i enlighet med den summa som löses in. Kostnader som hänför sig till fondens förvaltning samt provisionerna åt förvaringsinstitutet täcks med hjälp av förvaltnings- och förvaringsprovisioner. Fondandelens värde minskas varje bankdag med förvaltnings- och förvaringsprovisionerna (provisionsprocenten per år / 365). Provisionen är inkluderad i fondandelens värde samt avkastningsprocent och debiteras således inte separat av andelsägaren. Provisioner och minimateckningssummor kan debatteras med beaktande av helhetsklientskapet.

¹) Total Expencc Ratio mäter andelen kostnader som debiteras från placeringsfondens kapital i förhållande till fondkapitalet. I TER inkluderas förutom förvaltningsprovisioner också bl.a. arvoden till förvaringsinstitut och övriga kostnader såsom bankavgifter. TER innefattar inte transaktionskostnader för handel med värdepapper. Formeln för uträkning av TER samt de gamla värdena finns tillgängliga hos fondbolaget.

²) Omsättningshastigheten beskriver hur många gånger fondens värdepapper i genomsnitt har omsatts under rapporteringsperioden. Omsättningshastigheten beräknas genom att minska sammanlagda mängden köp och försäljningar med sammanlagda mängden teckningar och inlösningsar. Denna differens delas med fondens genomsnittliga kapital. Teckning av fondandelar samt tidpunkt, plats och praxis beträffande inlösen av andelar. De gamla omsättningshastighetsvärdena finns tillgängliga hos fondbolaget.

Teckning av fondandelar & tidpunkt, plats och praxis för inlösen av andelar

Fondandelar tecknas genom att betala in teckningssumman på fondens konto. Tecknaren bör vid teckningstillfället meddela vilken andelsserie han väljer samt om teckningen gäller avkastnings- eller tillväxtandelar. Teckningen av fondandelar verkställs till värdet den bankdag som pengarna är på fondens konto. Ifall teckningssumman registreras på fondens konto efter kl. 16.00 verkställs teckningen till fondandelsvärdet som räknas följande bankdag. Fondandelar kan lösas in varje bankdag. Inlösningsuppdraget kan ges per telefon, per telefax eller även under vissa förutsättningar per e-post. Inlösningspriset är andelsvärdet på dagen för verkställandet av inlösningsen, förutsatt att inlösningsuppdraget har getts åt Fondbolaget före kl. 16.00. Inlösningsuppdrag som ges efter kl. 16.00 verkställs till värdet därpåföljande bankdag. Bolaget kan låta bli att verkställa en teckning eller inlösnings om man inte kunnat identifiera kunden på det sätt som placeringsfondslagen kräver.

Fondandelarnas värde och publicering

Fondbolaget beräknar varje dag fondens och fondandelens värde i enlighet med placeringsfondslagen och fondens stadgar. Varje fondandel bör vara lika stor och, inom ramen för ifrågavarande andelsserie och –klass, medföra lika rätt till fondens egendom. Fondens värde är det totala marknadsvärdet för fondens tillgångar minskat med eventuella skulder. Fondandelens teckningspris är fondandelens värde på teckningsdagen utökat med en eventuell teckningsprovision som ersättning för fondbolagets utgifter i samband med teckningen. Fondandelens inlösningsprovision är fondandelens värde på inlösningsdagen minskat med en eventuell inlösningsprovision som ersättning för fondbolagets utgifter i samband med inlös-

ningen. Fondandelarnas värden publiceras dagligen på internet på adressen www.alfredberg.fi. Närmare information om teckning och inlösen av fondandelar finns att tillgå i fondens stadgar, 8 § och 9 § samt i den gällande prislistan.

Fondbolaget

Fondbolaget har rätt att använda utomstående förvaltnings- och rådgivningstjänster som t.ex. portföljförvaltnings-, bokförings- och datatekniktjänster samt tjänster för mottagande av tecknings- och inlösningsuppdrag för skötsel av placeringsfundsverksamhet. Alfred Berg Kapitalförvaltning Finland Ab svarar för tjänster för mottagande av tecknings- och inlösningsuppdrag för skötsel av placeringsfundsverksamhet. Fondbolagets andelsregister är delvis utlagd till Eufex Oy, som är underkastad Finansinspektionens övervakning. För portföljförvaltningstjänsterna svarar likaså Alfred Berg Kapitalförvaltning Finland Ab, som har rätt att använda sig av följande samfund som professionellt erbjuder motsvarande tjänster Alfred Berg Kapitalförvaltning AB, Fortis Investment Management USA, Inc. och BNP Paribas Investment Partners som är underkastade Finansinspektionens eller en motsvarande utländsk myndighets övervakning. Värdeberäkningen och bokföringen för Alfred Bergs placeringsfonder har lagts ut till Fastnet Belgium S.A.

Placeringsfondens prospekt, stadgar, årsberättelse samt halvårsrapport finns avgiftsfritt att tillgå hos fondbolaget. Fondprospektet samt stadgarna finns även på internet, www.alfredberg.fi.

Alfred Berg Fondbolag Ab är ett i Finlands handelsregister registrerat fondbolag, FO-nummer 0913780-4, som idkar placeringsfundsverksamhet. Finansinspektionen har beviljat Fondbolaget verksamhetstillstånd. Fondbolagets adress är Norra esplanaden 37 A, 00100 Helsingfors och telefonnummer (09) 2283 2600.

Allmän information

Huvuddragen för beskattning av fondandelar

Alfred Berg bistår årligen skattemyndigheterna med följande information på andelsägarna i de i Finland registrerade placeringsfonderna: innehavets storlek i slutet av året, inlösningsar av fondandelar samt utbetalda vinstandelar. Som andelsägare behöver man alltså inte separat bistå skattemyndigheterna med information beträffande innehav samt vinstutdelning i de i Finland registrerade placeringsfonderna. Däremot skall andelsägaren själv meddela all erhållen överlåtelsevinst då skattemyndigheterna innehåller skatten på basen av skattedeclarationen.

Beskattning av försäljningsvinst

Den vinst som privatpersoner erhåller på försäljning av fondandelar beskattas som kapitalinkomst (28% år 2009). Överlåtelsevinsten beräknas genom att från överlåtelsepriset minska den reella anskaffningskostnaden samt kostnaderna för införskaffandet av vinsten som tecknings- och inlösningsprovisioner. Alternativt kan privatpersonen minska överlåtelsepriset med ett så kallat anskaffningsutgiftsantagande. Anskaffningsutgiftsantagandet för en fondandel som ägts i minst 10 år är 40% av försäljningspriset och för en fondandel som ägts under 10 år 20% av försäljningspriset. Eventuella försäljningsförluster får avdras från motsvarande försäljningsvinster under skatteåret samt under tre därpåföljande år.

Beskattning av vinstutdelning

I samband med vinstutdelningen för de i Finland registrerade fonderna innehålls forskottsinnehållning 28 % av skatteskyld-

diga privatpersoner i Finland. Av företag samt övriga samfund, vars hemort är i Finland, innehålls ingen förskotts innehållning. Beskattningen av enskilda andelsägares inkomst eller försäljningsvinst beror på den enskilda andelsägarens ställning och/eller skattelagstiftningen för kapitalets placeringsställe. Ifall andelsägaren är osäker beträffande sin beskattningsställning bör andelsägaren efter lägenhet vara i kontakt med lokala organisationer eller övriga experter.

Tilläggsinformation om distansförsäljning

Fr.o.m. 1.4.2005 hör finansieringstjänster samt finansieringsverktyg, som faller under värdepappersmarknadslagen, till området för konsumentskyddslagens distansförsäljning. Finlands konsumentlagstiftning förutsätter att följande information bör ges vid distansförsäljning av fonder: Då konsumenten genom distansförsäljning, t.ex. via internet eller per telefon, gör ett avtal angående finansieringstjänster har han under vissa omständigheter rätt att annullera det kontrakt han avtalat om. Enligt lagen gäller dock denna annulleringsrätt inte avtal beträffande fonder. Dessa fondsamhörande avtal är bl.a. fondteckningar, -byten och -inlösningar. Kunden kan dock givetvis lösa in sina fondandelar i enlighet med tillvägagångssättet i fondens stadgar. De preliminära uppgifterna beträffande distansförsäljningen, avtalsklausulerna samt kundbetjäning ges såväl på finska som på svenska och de preliminära uppgifterna är utgivna i enlighet med Finlands lagstiftning.

Uppgörelse av meningsskiljaktigheter samt rättskyddsförfarande utanför domstolen

I frågor beträffande fondplaceringar bör kunden alltid i första hand kontakta Alfred Bergs kundtjänst, tfn (09) 2283 2600. I fall det mellan kunden och Alfred Berg uppstår meningsskiljaktigheter samhörande fonder, som inte genom förhandlingar parterna emellan går att lösa, kan kunden, om han så önskar, (i stället för domstolsbehandling) föra meningsskiljaktigheten till värdepappersnämnden för behandling. Värdepappersnämnden tillråder, handleder och söker lösningar. Dessutom ger nämnden lösningsrekommendationer som gäller innehåll i

värdepappersmarknadslagstiftningen, myndighetsbestämmelser anknutna till den och tillämpning av avtalsvillkor, god sed i värdepappershandel samt övriga ärenden beträffande värdepapperspraxis. Servicen är avgiftsfri och den står till buds för alla fondbolagets kunder som är icke-professionella placerare. Kunden kan vara i kontakt med Värdepappersnämnden per telefon, brev, telefax eller e-post. Värdepappersnämndens kontaktuppgifter är Museigatan 8 A 7, 00100 Helsingfors, tfn (09) 4056 1230, fax (09) 4056 1235 och e-post arvopaperiltk@rahoitusalan.fi. Närmare uppgifter om Värdepappersnämnden finns att tillgå på dess hemsida www.arvopaperiltk.net.

Detta förenklade prospekt innehåller de centrala uppgifterna om fonden. Ifall Ni vill ha ytterligare information före Ni placerar ber vi Er vänligen bekanta Er med det egentliga fondprospektet, där Ni hittar fondernas stadgar i sin helhet. Detaljerad information om fondens placeringar hittar Ni i fondens senaste års- eller halvårsrapport.

Fondbolagets styrelse har beslutat att vid bedömningen av väsentligheten av fel som sker vid värdeberäkningen av placeringsfonderna används följande gränser:

Fondkategori	Väsentlighetsgräns	Fonder
Kategori 1 Placeringsfonder med en årlig volatilitet på $\geq 10\%$	$\geq 0,5\%$	Alfred Berg Finland, Alfred Berg Small Cap Finland, Alfred Berg Europe, Alfred Berg Global, Alfred Berg Optimal
Kategori 2 Placeringsfonder med en årlig volatilitet mellan $\geq 5\%$ och $< 10\%$	$\geq 0,3\%$	
Kategori 3 Placeringsfonder med en årlig volatilitet mellan $> 2\%$ och $< 5\%$	$\geq 0,2\%$	Alfred Berg Obligation
Kategori 4 Placeringsfonder med en årlig volatilitet på $\leq 2\%$	$\geq 0,1\%$	Alfred Berg Ränta

Fondkategoriseringen baserar sig på den årliga volatiliteten som publicerats i den senaste helårs- eller halvårsberättelsen. En förteckning över de fel som skett i placeringsfondernas värdeberäkning finns tillgänglig hos fondbolaget.