

Halvårsrapport

2022

Kjære andelseiere



MAGNY ØVREBØ

Administrerende direktør
Holberg

Kjære andelseiere

Første halvår har blitt alt annet enn forventet, og det er vel egentlig det som er normalt. Inflasjonen er blitt høyere enn det de fleste, inkludert sentralbanker og markedet hadde sett for seg. Dette har gitt høyere styringsrenter og også markedsrenter. Russlands invasjon av Ukraina har påvirket markedene og spesielt prisen på olje og gass.

Et fokus på svakere økonomiske utsikter blant markedsaktørene har tynget børsene, og verdensindeksen er ned 17,7 % i lokal valuta. Den norske kronen har svekket seg i løpet av året, slik som den ofte gjør ved turbulens i markedet, og verdensindeksen er dermed ned «bare» 9,8% i norske kroner. Blant sektorene er det energi som har gitt høyest avkastning i første halvår, og finans og materialer er også foran markedet. IT, kommunikasjon og syklisk konsum er de svakeste sektorene.

Uavhengig av markedsuro forvalter vi i Holberg på samme måte som før. Vi er tett på selskapene vi investerer i.

Vi fokuserer på bærekraftige forretningsmodeller. Vi prøver å se gjennom kortsiktige svingninger, og våre aktive selskapsvalg skal gi god langsiktig avkastning også fremover.

Fortsatt riktig god sommer!

Magny Øvrebø
Administrerende direktør
Holberg

Avkastning

| | Første halvår 2022 | | | Annualisert siden oppstart | | | Fondets startdato |
|-------------------------------|--------------------|---------|---------|----------------------------|--------|---------|-------------------|
| | Fond | Indeks | Meravk. | Fond | Indeks | Meravk. | |
| Holberg Norge A | -13,8 % | -8,2 % | -5,6 % | 10,1 % | 8,2 % | 1,9 % | 28.12.00 |
| Holberg Norden A | -16,1 % | -19,4 % | 3,3 % | 8,7 % | 8,4 % | 0,3 % | 28.11.00 |
| Holberg Global A | -14,0 % | -10,9 % | -3,1 % | 9,7 % | 9,4 % | 0,2 % | 15.08.06 |
| Holberg Global Valutasikret A | -20,5 % | | | 4,8 % | | | 30.12.19 |
| Holberg Rurik A | -13,3 % | -7,7 % | -5,6 % | 3,5 % | 6,1 % | -2,6 % | 01.11.10 |
| Holberg Triton A | 6,1 % | | | 8,5 % | | | 27.02.15 |
| Holberg OMF | 0,2 % | | | 1,7 % | | | 30.11.11 |
| Holberg Kreditt A | 0,1 % | | | 5,2 % | | | 15.12.11 |
| Holberg Likviditet A | 0,1 % | | | 3,2 % | | | 10.11.00 |
| Holberg Obligasjon Norden A | -0,5 % | | | 1,4 % | | | 22.12.17 |

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

Holberg Norge A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|---------------------|--------------|
| Basiskurs | 788,72 |
| Innløsningskurs | 788,72 |
| Forvaltningshonorar | 1,5 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Antall andeler | 1 633 008 |
| Forvaltningskapital | NOK 128 mrd. |

Holberg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert på Oslo Børs. Fondet kan investere inntil 20 % utenfor Norge og inntil 10 % i andre finansielle instrumenter.

Aktiv andel pr. 30.06.2022 82

Aktiv andel sammenligner fondets plasseringer med referanseindeksens plasseringer og er et uttrykk for hvor stor del av porteføljens sammensetning som avviker fra referanseindeksens.

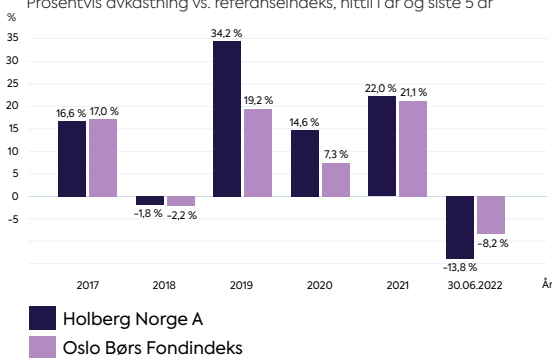
Holberg Norge B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------|--------------|
| Andelsklassens startdato | 26.03.2020 |
| Basiskurs | 797,68 |
| Innløsningskurs | 797,68 |
| Forvaltningshonorar | 1,0 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Antall andeler | 149 465 |
| Forvaltningskapital | NOK 119 mill |

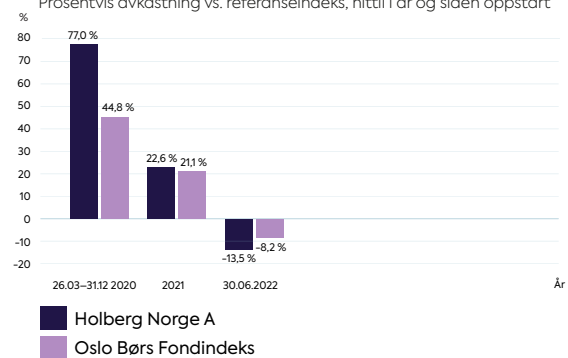
Holberg Norge A

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



Holberg Norge B

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|------------------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------|
| EIENDOM | | | | |
| Self Storage Group | 1 700 000 | 36 330 707 | 51 170 000 | OSLO SE |
| Sum | | 36 330 707 | 51 170 000 | |
| ENERGI | | | | |
| Aker BP ASA | 190 000 | 44 352 564 | 64 999 000 | OSLO SE |
| Aker Solutions ASA | 700 000 | 13 392 910 | 18 732 000 | OSLO SE |
| Subsea 7 SA | 1 300 000 | 116 549 096 | 102 362 000 | OSLO SE |
| TGS NOPEC Geophysical Co ASA | 490 000 | 63 973 610 | 67 767 000 | OSLO SE |
| Sum | | 238 268 179 | 253 860 000 | |
| FINANS | | | | |
| Pareto Bank ASA | 1 200 000 | 45 779 730 | 56 700 000 | OSLO SE |
| SpareBank1 SMN | 550 000 | 41 524 585 | 63 690 000 | OSLO SE |
| Storebrand ASA | 880 000 | 56 255 421 | 61 688 000 | OSLO SE |
| Sum | | 143 559 736 | 182 078 000 | |
| FORBRUKSVARER | | | | |
| Elektroimportøren AS | 500 000 | 27 363 290 | 23 950 000 | OSLO SE |
| Elmera Group ASA | 2 050 000 | 123 811 473 | 41 000 000 | OSLO SE |
| Europris ASA | 1 900 000 | 70 988 070 | 87 324 000 | OSLO SE |
| KID ASA | 1 015 000 | 56 908 434 | 84 549 500 | OSLO SE |
| Komplett ASA | 1 250 000 | 75 000 000 | 24 625 000 | OSLO SE |
| Lumi Gruppen AS | 1 200 000 | 59 514 250 | 27 480 000 | OSLO SE |
| Sum | | 413 585 516 | 288 928 500 | |
| HELSEVERN | | | | |
| Medistim ASA | 165 000 | 15 299 112 | 46 612 500 | OSLO SE |
| Sum | | 15 299 112 | 46 612 500 | |

| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|------------------------------------|------------|--------------------|----------------------|--------------|
| INDUSTRI | | | | |
| AF Gruppen ASA | 390 927 | 64 585 548 | 61 610 095 | OSLO SE |
| Kitron ASA | 3 350 000 | 40 303 029 | 58 759 000 | OSLO SE |
| Multiconsult ASA | 385 000 | 36 066 944 | 49 665 000 | OSLO SE |
| Veidekke ASA | 621 390 | 63 838 475 | 55 614 405 | OSLO SE |
| Wallenius Wilhelmsen ASA | 950 000 | 26 335 875 | 50 397 500 | OSLO SE |
| Sum | | 231 129 871 | 276 046 000 | |
| INFORMASJONSTEKNOLOGI | | | | |
| Atea ASA | 660 000 | 79 188 640 | 67 584 000 | OSLO SE |
| Sum | | 79 188 640 | 67 584 000 | |
| KONSUMENTVARER | | | | |
| Orkla ASA | 1 700 000 | 139 063 787 | 133 824 000 | OSLO SE |
| Sum | | 139 063 787 | 133 824 000 | |
| MATERIALER | | | | |
| Norske Skog ASA | 1 000 000 | 36 585 036 | 54 700 000 | OSLO SE |
| Sum | | 36 585 036 | 54 700 000 | |
| Unoterte | | | | |
| | | 24 773 830 | 2 903 475 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | 1 357 706 475 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | 56 385 959 | |
| Andre fordringer | | | 860 045 | |
| Gjeld | | | -5 096 258 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | -2 652 518 | |
| Total portefølje | | | 1 407 203 703 | |

Holberg Norden A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|---------------------|---------------|
| Basiskurs | 599,30 |
| Innløsningskurs | 599,30 |
| Forvaltningshonorar | 1,5 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Antall andeler | 3 670 528 |
| Forvaltningskapital | NOK 2,19 mrd. |

Holberg Norden er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert på det nordiske markedet.

Fondet kan investere inntil 20 % utenfor Norden og inntil 10 % i andre finansielle instrumenter.

Aktiv andel pr. 30.06.2022 87

Aktiv andel sammenligner fondets plasseringer med referanseindeksens plasseringer og er et uttrykk for hvor stor del av porteføljens sammensetning som avviker fra referanseindeksens.

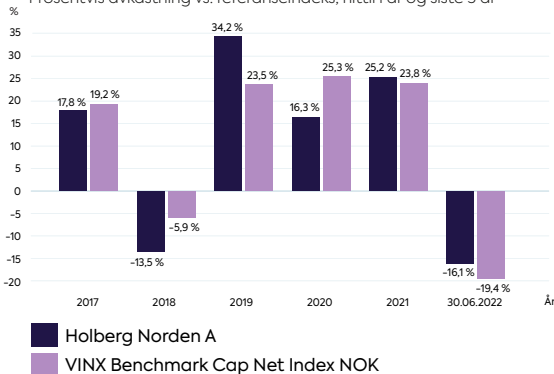
Holberg Norden B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------|----------------|
| Andelsklassens startdato | 17.02.2021 |
| Basiskurs | 603,41 |
| Innløsningskurs | 603,41 |
| Forvaltningshonorar | 1,0 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Antall andeler | 67 025 |
| Forvaltningskapital | NOK 40,4 mill. |

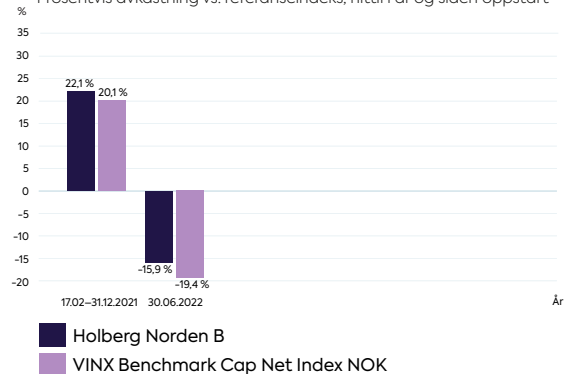
Holberg Norden A

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



Holberg Norden B

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|-------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------|
| ENERGI | | | | |
| Aker BP ASA | 130 000 | 26 600 940 | 44 473 000 | OSLO SE |
| International Petroleum Corporation | 1 400 000 | 47 722 084 | 134 685 180 | NASDAQ/NGS |
| Subsea 7 S.A | 1 300 000 | 118 862 352 | 102 362 000 | OSLO SE |
| Sum | | 193 185 376 | 281 520 180 | |
| FINANS | | | | |
| Danske Bank A/S | 580 000 | 91 844 758 | 80 751 329 | NASDAQ/NGS |
| Sampo Oyj | 410 000 | 148 166 395 | 175 735 601 | NASDAQ/NGS |
| Sum | | 240 011 154 | 256 486 930 | |
| FORBRUKSVARER | | | | |
| AcadeMedia AB | 1 550 000 | 89 543 089 | 68 034 987 | NASDAQ/NGS |
| Billia AB (publ) | 547 718 | 58 158 047 | 77 693 744 | NASDAQ/NGS |
| Electrolux AB | 1 030 000 | 194 479 552 | 136 543 577 | NASDAQ/NGS |
| Europris ASA | 2 410 000 | 74 844 040 | 110 763 600 | OSLO SE |
| Komplett ASA | 1 250 000 | 75 000 000 | 24 625 000 | OSLO SE |
| Sum | | 492 024 727 | 417 660 908 | |
| HELSEVERN | | | | |
| Arjo AB | 1 550 000 | 72 484 487 | 96 574 455 | NASDAQ/NGS |
| Novo Nordisk | 95 000 | 42 922 575 | 103 807 670 | NASDAQ/NGS |
| Sum | | 115 407 062 | 200 382 125 | |
| INDUSTRI | | | | |
| AddTech AB | 390 000 | 11 292 527 | 50 101 038 | NASDAQ/NGS |
| AF Poyry AB | 700 000 | 122 135 106 | 94 643 640 | NASDAQ/NGS |
| Inwido AB | 825 000 | 70 081 293 | 89 616 780 | NASDAQ/NGS |
| KONE Oyj | 160 000 | 77 471 680 | 74 922 382 | NASDAQ/NGS |
| Loomis AB | 775 000 | 202 542 897 | 185 685 660 | NASDAQ/NGS |
| NCC AB | 825 000 | 119 172 199 | 81 751 478 | NASDAQ/NGS |
| SKF AB | 500 000 | 71 156 707 | 72 465 750 | NASDAQ/NGS |
| Valmet Oyj | 350 000 | 62 157 310 | 84 583 959 | NASDAQ/NGS |
| Sum | | 736 009 718 | 733 770 686 | |

| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| KONSUMENTVARER | | | | |
| Carlsberg AS | 90 000 | 102 416 048 | 112 935 816 | NASDAQ/NGS |
| Orkla ASA | 1 350 000 | 108 523 758 | 106 272 000 | OSLO SE |
| Sum | | 210 939 806 | 219 207 816 | |
| MATERIALER | | | | |
| Hexpol | 1 000 000 | 84 039 117 | 83 829 150 | NASDAQ/NGS |
| Sum | | 84 039 117 | 83 829 150 | |
| Unoterte | | 5 270 186 | 3 035 573 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | 2 195 893 368 |
| Ordinære bankinnskudd | | | | 49 014 797 |
| Andre fordringer | | | | 1 970 117 |
| Gjeld | | | | -6 688 696 |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | | - |
| Total portefølje | | | | 2 240 189 586 |

Holberg Global A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Basiskurs | 419,45 |
| Innløsningskurs | 418,20 |
| Forvaltningshonorar | 1,5 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 8 318 737 |
| Forvaltningskapital | NOK 3,49 mrd. |

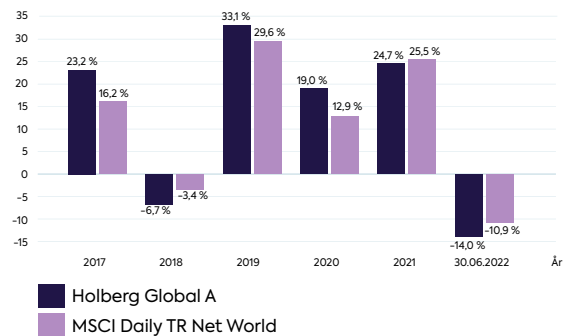
Aktiv andel pr. 30.06.2022 84

Aktiv andel sammenligner fondets plasseringer med referanseindeksens plasseringer og er et uttrykk for hvor stor del av porteføljens sammensetning som avviker fra referanseindeksens.

Holberg Global er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i børsnoterte aksjer globalt. Inntil 10 % av fondets eiendeler kan investeres i andre finansielle instrumenter.

Holberg Global A

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|---|------------|--------------------|--------------------|--------------|
| EIENDOM | | | | |
| Neinor Homes SA | 628 410 | 74 728 596 | 77 587 689 | MADRID SE |
| Sum | | 74 728 596 | 77 587 689 | |
| ENERGI | | | | |
| Aker BP ASA | 302 000 | 94 680 850 | 103 314 200 | OSLO SE |
| Sum | | 94 680 850 | 103 314 200 | |
| FINANS | | | | |
| Avanza Bank AB | 890 000 | 218 608 718 | 147 116 066 | NASDAQ/NGS |
| Brookfield Asset Management | 435 300 | 137 980 625 | 190 653 451 | TORONTO SE |
| Burford Capital LTD | 922 000 | 74 271 117 | 89 012 503 | LONDON SE |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 2 740 000 | 201 357 099 | 183 454 645 | HONG KONG SE |
| S&P Global Inc | 31 400 | 101 109 729 | 104 222 828 | NEW YORK SE |
| Sum | | 733 327 288 | 714 459 493 | |
| FORBRUKSVARER | | | | |
| Amazon.Com Inc. | 186 000 | 192 800 677 | 194 537 953 | NASDAQ/NGS |
| Planet Fitness Inc | 120 000 | 41 672 238 | 80 367 417 | NEW YORK SE |
| Sum | | 234 472 915 | 274 905 370 | |
| HELSEVERN | | | | |
| Novo Nordisk | 150 000 | 65 387 622 | 163 906 848 | NASDAQ/NGS |
| Thermo Fisher Scientific | 42 200,00 | 177 594 585,32 | 225 767 881,56 | NEW YORK SE |
| UnitedHealth Group Inc | 23 400,00 | 90 099 184,29 | 118 356 531,35 | NEW YORK SE |
| Sum | | 333 081 391 | 508 031 261 | |
| INDUSTRI | | | | |
| Masco Corp | 260 000 | 94 145 823 | 129 553 710 | NEW YORK SE |
| Otovo AS | 5 620 806 | 110 173 463 | 123 095 651 | OSLO SE |
| Toro Co | 112 200 | 69 818 613 | 83 739 575 | NEW YORK SE |
| Trex Company Inc | 120 000 | 38 033 940 | 64 308 114 | NEW YORK SE |
| Varta Aktiengesellschaft | 143 000 | 142 584 092 | 116 031 827 | XETRA |
| Sum | | 454 755 933 | 516 728 878 | |

| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|--------------------------------------|------------|--------------------|----------------------|----------------|
| INFORMASJONSTEKNOLOGI | | | | |
| Apple Inc | 147 000 | 48 868 058 | 197 913 479 | NASDAQ/NGS |
| Mastercard Inc | 62 200 | 106 919 620 | 193 236 074 | NEW YORK SE |
| Microsoft | 75 000 | 165 040 271 | 189 685 007 | NASDAQ/NGS |
| Nvidia Corp | 120 000 | 105 101 853 | 179 133 903 | NASDAQ/NGS |
| Sum | | 425 929 802 | 759 968 464 | |
| KOMMUNIKASJON & TJENESTER | | | | |
| Alphabet Inc. | 10 800 | 83 855 171 | 232 641 870 | NASDAQ/NGS |
| Meta Platforms Inc | 85 000 | 148 285 435 | 134 972 297 | NASDAQ/NGS |
| Tencent Holding LTD | 447 000 | 253 963 304 | 198 813 084 | HONG KONG SE |
| Sum | | 486 103 910 | 566 427 251 | |
| KONSUMENTVARER | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | 470 000 | 112 349 170 | 180 506 456 | TORONTO SE |
| Bakkafrost | 276 000 | 141 563 308 | 173 880 000 | OSLO SE |
| Vinh Hoan | 5 095 000 | 55 638 259 | 203 510 604 | HO CHI MINH SE |
| Sum | | 309 550 738 | 557 897 060 | |
| MATERIALER | | | | |
| The Sherwin-Williams Company | 30 600 | 74 325 955 | 67 471 584 | NEW YORK SE |
| Sum | | 74 325 955 | 67 471 584 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | |
| | | | 4 146 791 250 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | | |
| | | | 48 927 041 | |
| Andre fordringer | | | | |
| | | | 1 578 938 | |
| Gjeld | | | | |
| | | | -9 678 100 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | | |
| | | | 46 365 200 | |
| Total portefølje | | | 4 233 984 329 | |

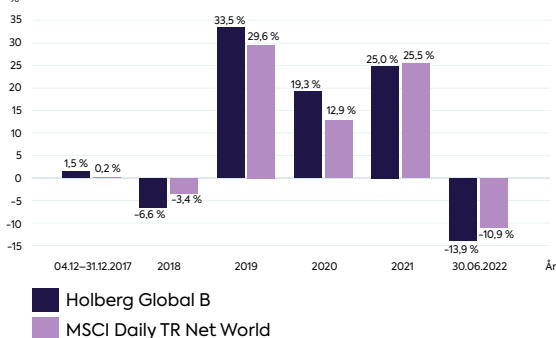
Holberg Global B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Andelsklassens startdato | 04.12.2017 |
| Basiskurs | 424,15 |
| Innløsningskurs | 422,87 |
| Forvaltningshonorar | 1,25 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 256 766 |
| Forvaltningskapital | NOK 108,9 mill. |

Holberg Global B

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



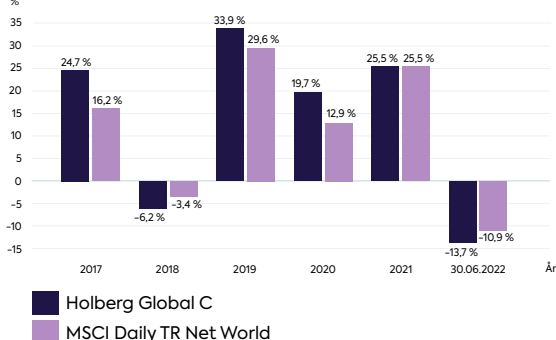
Holberg Global C

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Andelsklassens startdato | 31.12.2015 |
| Basiskurs | 436,53 |
| Innløsningskurs | 435,22 |
| Forvaltningshonorar | 0,9 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 428 589 |
| Forvaltningskapital | NOK 187,1 mill. |

Holberg Global C

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



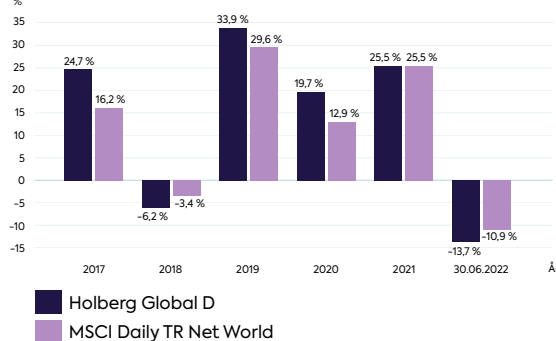
Holberg Global D

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Andelsklassens startdato | 31.12.2015 |
| Basiskurs | 436,53 |
| Innløsningskurs | 435,22 |
| Forvaltningshonorar | 0,9 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 1 027 780 |
| Forvaltningskapital | NOK 448,7 mill. |

Holberg Global D

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



Holberg Global Valutasikret A

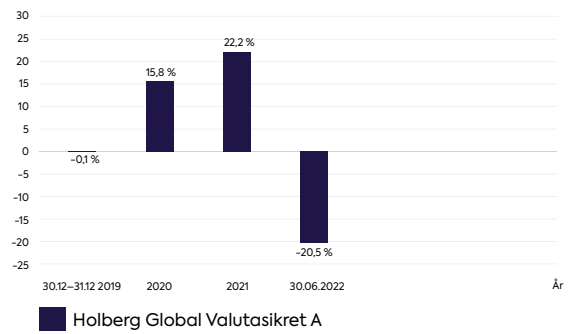
Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Basiskurs | 112,32 |
| Innløsningskurs | 111,99 |
| Forvaltningshonorar | 1,5 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | 1,0 % |
| Antall andeler | 1 751 467 |
| Forvaltningskapital | NOK 196,7 mill. |

Holberg Global Valutasikret er et fond -i-fond med Holberg Global som underliggende fond og som søker å sikre fondets underliggende valuta i norske kroner.

Holberg Global Valutasikret A

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------|
| FOND | | | | |
| Holberg Global D | 434 140 | 161 801 394 | 189 514 701 | UNOTERT |
| Sum | | 161 801 394 | 189 514 701 | |
| VALUTATERMINER | | | | |
| CAD Forward 21.09.2022 | -2 200 000 | -16 812 458 | 1 063 | UNOTERT |
| DKK Forward 21.09.2022 | -5 000 000 | -7 056 139 | 85 105 | UNOTERT |
| EUR Forward 21.09.2022 | -850 000 | -8 919 985 | 108 307 | UNOTERT |
| HKD Forward 21.09.2022 | -13 000 000 | -16 454 711 | 130 377 | UNOTERT |
| SEK Forward 21.09.2022 | -7 000 000 | -6 857 270 | 104 229 | UNOTERT |
| USD Forward 21.09.2022 | -10 500 000 | -103 913 785 | 709 947 | UNOTERT |
| Sum | | | 1 139 028 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | 190 653 729 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | 4 625 814 | |
| Andre fordringer | | | 1800 000 | |
| Gjeld | | | -359 411 | |
| Total portefølje | | | 196 720 132 | |

Holberg Rurik A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Basiskurs | 171,62 |
| Innløsningskurs | 171,11 |
| Forvaltningshonorar | 2,0 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 2 429 259 |
| Forvaltningskapital | NOK 419,8 mill. |

Aktiv andel pr. 30.06.2022 87

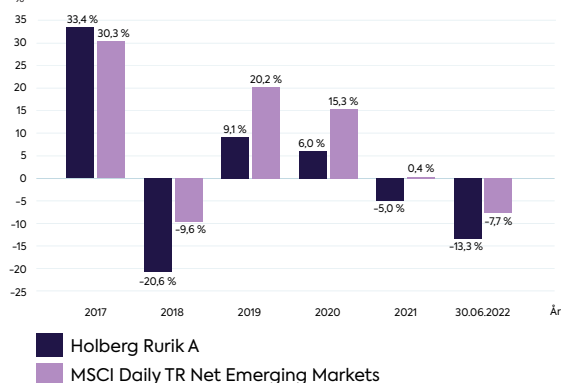
Aktiv andel sammenligner fondets plasseringer med referanseindeksens plasseringer og er et uttrykk for hvor stor del av porteføljens sammensetning som avviker fra referanseindeksens.

Holberg Rurik er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i børsnoterte aksjer i verdens fremvoksende økonomier.

Inntil 10 % av fondets eiendeler kan investeres i andre finansielle instrumenter.

Holberg Rurik A

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|---|------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| ENERGI | | | | |
| Aker BP ASA | 45 000 | 13 764 394 | 15 394 500 | OSLO SE |
| Sum | | 13 764 394 | 15 394 500 | |
| FINANS | | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero | 6 110 000 | 10 959 210 | 16 735 290 | INDONESIA SE |
| Brac Bank Ltd | 3 666 219 | 17 920 177 | 16 249 416 | DHAKA SE |
| Ecobank Ghana Ltd | 1 274 770 | 15 440 710 | 11 830 325 | GHANA SE |
| Guaranty Trust Bank PLC | 27 641 561 | 24 152 154 | 13 245 284 | NIGERIAN SE |
| HDFC Bank Ltd | 113 400 | 14 610 780 | 19 213 376 | NATIONAL SE OF INDIA |
| KCB Group Ltd | 5 599 500 | 17 991 457 | 18 114 411 | NAIROBI SE |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | 292 000 | 29 869 710 | 19 550 641 | HONG KONG SE |
| Sum | | 130 944 198 | 114 938 741 | |
| FORBRUKSVARER | | | | |
| Anta Sports | 98 000 | 10 001 175 | 11 856 236 | HONG KONG SE |
| JD.COM | 58 843 | 17 933 384 | 18 668 766 | HONG KONG SE |
| Mobile World Investment | 1 193 638 | 9 852 975 | 36 459 434 | HO CHI MINH SE |
| Naspers Ltd | 3 100 | 4 555 583 | 4 439 925 | JOHANNESBURG SE |
| Prosus | 44 593 | 27 278 753 | 28 762 475 | EURONEXT AMSTERDAM |
| Sum | | 69 621 870 | 100 186 836 | |
| HELSEVERN | | | | |
| MD Medical Group Investments PLC | 240 000 | 23 462 874 | 436 | MICEX |
| Square Pharmaceuticals Ltd | 1 271 200 | 29 763 482 | 29 420 093 | DHAKA SE |
| Sum | | 53 226 356 | 29 420 529 | |
| INDUSTRI | | | | |
| Hemas Holdings PLC | 5 289 130 | 33 766 892 | 6 094 770 | COLOMBO SE |
| Sum | | 33 766 892 | 6 094 770 | |

| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|--|------------|-------------------|--------------------|----------------|
| INFORMASJONSTEKNOLOGI | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 130 600 | 26 940 727 | 18 340 746 | HONG KONG SE |
| Samsung | 40 000 | 12 428 848 | 15 770 560 | KOREA SE |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Company | 35 500 | 32 083 870 | 28 578 676 | NEW YORK SE |
| Sum | | 71 453 445 | 62 689 982 | |
| TELEKOMMUNIKASJON & TJENESTER | | | | |
| Safaricom Ltd | 6 297 000 | 12 901 622 | 13 150 120 | NAIROBI SE |
| Tencent Holding LTD | 81 200 | 30 600 199 | 36 115 486 | HONG KONG SE |
| Sum | | 43 501 821 | 49 265 606 | |
| KOMSUMENTVARER | | | | |
| Dali Foods Group Co Ltd | 650 000 | 4 101 353 | 3 401 678 | HONG KONG SE |
| Puregold Price Club Inc | 2 926 000 | 21 058 627 | 15 879 490 | PHILIPPINE SE |
| Vietnam Dairy Products | 508 400 | 16 162 489 | 15 681 008 | HO CHI MINH SE |
| Sum | | 41 322 468 | 34 962 176 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | |
| | | | 412 953 140 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | 20 178 849 | |
| Andre fordringer | | | 4 617 534 | |
| Gjeld | | | -6 052 324 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | -2 795 396 | |
| Total portefølje | | | 428 901 803 | |

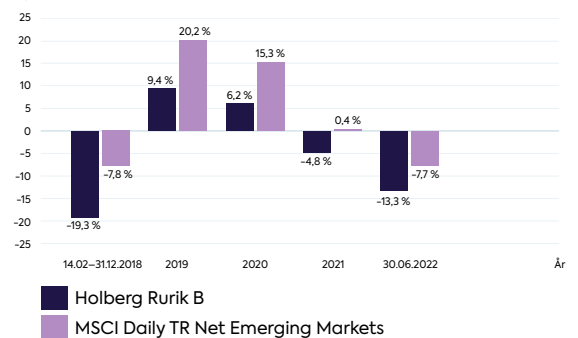
Holberg Rurik B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Andelklassens startdato | 14.02.2018 |
| Basiskurs | 173,42 |
| Innløsningskurs | 172,90 |
| Forvaltningshonorar | 1,75 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 5 |
| Forvaltningskapital | NOK 0,001 mill. |

Holberg Rurik B

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



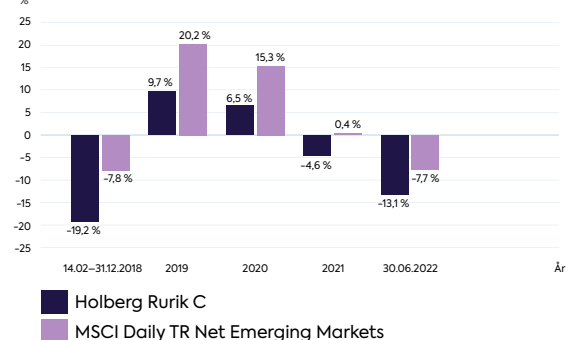
Holberg Rurik C

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Andelklassens startdato | 14.02.2018 |
| Basiskurs | 175,50 |
| Innløsningskurs | 174,97 |
| Forvaltningshonorar | 1,5 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 5 |
| Forvaltningskapital | NOK 0,001 mill. |

Holberg Rurik C

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



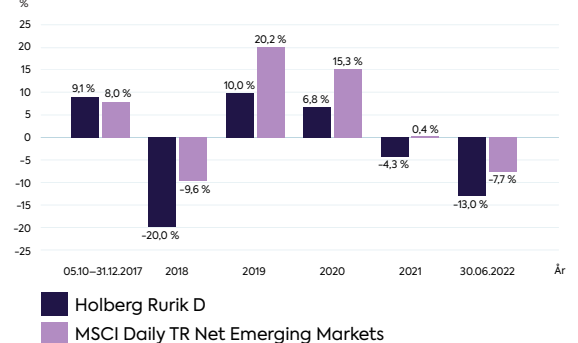
Holberg Rurik D

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|---------------|
| Andelklassens startdato | 05.10.2017 |
| Basiskurs | 178,74 |
| Innløsningskurs | 178,21 |
| Forvaltningshonorar | 1,2 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 52 460 |
| Forvaltningskapital | NOK 9,1 mill. |

Holberg Rurik D

Prosentvis avkastning vs. referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



Holberg Triton A

Pr. 30. juni 2022

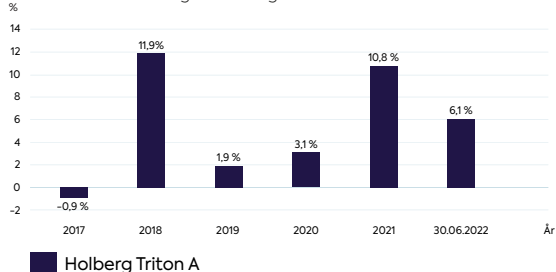
| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Basiskurs | 182,10 |
| Innløsningskurs | 181,55 |
| Forvaltningshonorar | 2,0 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 2 786 096 |
| Forvaltningskapital | NOK 507,3 mill. |

Holberg Triton er et bransjefond som hovedsakelig investerer i børsnoterte aksjer golbalt innen marine ressurser.

Inntil 10 % av fondets eiendeler kan investeres i andre finansielle instrumenter.

Holberg Triton A

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



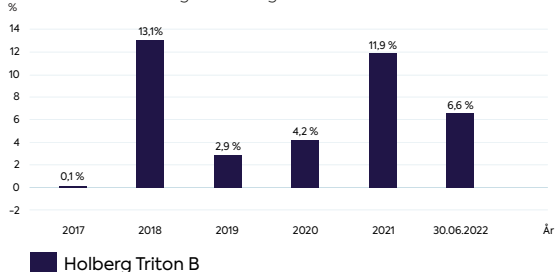
Holberg Triton B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Andelklassens startdato | 14.10.2016 |
| Basiskurs | 192,79 |
| Innløsningskurs | 192,22 |
| Forvaltningshonorar | 1,0 % |
| Tegningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 1,0 % |
| Antall andeler | 327 258 |
| Forvaltningskapital | NOK 63,1 mill. |

Holberg Triton B

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi | Markedsplass |
|------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| KONSUMENTVARER | | | | |
| Arctic Fish Holding AS | 40 427 | 2 632 922 | 3 792 053 | OSLO SE |
| Austevoll Seafood ASA | 361 600 | 29 301 592 | 41 692 480 | OSLO SE |
| Bakkafrost | 85 529 | 45 895 900 | 53 883 270 | OSLO SE |
| Frosta AG | 22 800 | 10 819 406 | 16 570 135 | XETRA |
| Hagoromo Foods Corp | 20 850 | 4 041 170 | 4 560 567 | TOKYO SE |
| High Liner Foods Inc | 187 300 | 15 896 093 | 17 234 872 | TORONTO SE |
| Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT | 14 351 000 | 12 361 104 | 14 586 356 | INDONESIA SE |
| Kyokuyo Co Ltd | 97 600 | 22 343 097 | 24 463 766 | TOKYO SE |
| Lerøy Seafood Group | 589 500 | 29 316 575 | 41 235 525 | OSLO SE |
| Maruha Nichiro Corp | 142 500 | 28 577 465 | 26 403 482 | TOKYO SE |
| Mowi ASA | 108 133 | 19 670 150 | 24 232 605 | OSLO SE |
| Måsøval Fiskeoppdrett AS | 395 000 | 14 857 737 | 17 064 000 | OSLO SE |
| Nichimo Co Ltd | 108 800 | 15 148 465 | 18 454 354 | TOKYO SE |
| Nordic Halibut AS | 465 453 | 12 842 136 | 11 543 234 | OSLO SE |
| Oceana Group Ltd | 740 000 | 35 175 601 | 19 919 357 | JOHANNESBURG SE |
| QL Resources Bhd | 1 816 000 | 12 582 585 | 21 312 358 | BURSA MALAYSIA |
| SalMar ASA | 33 850 | 15 537 208 | 23 441 125 | OSLO SE |
| Sanford Ltd/NZ | 804 400 | 26 996 586 | 20 326 466 | NEW ZEALAND SE |
| Tassal Group | 1 008 000 | 24 092 360 | 32 826 541 | AUSTRALIAN SE |
| Thai Union Frozen Products PCL | 1 830 000 | 8 968 702 | 8 730 747 | SE OF THAILAND |
| Toyo Suisan Kaisha | 27 900 | 10 094 569 | 10 707 432 | TOKYO SE |
| Vinh Hoan | 1 140 500 | 14 638 797 | 45 555 220 | HO CHI MINH SE |
| Sum | | 411 790 219 | 498 535 945 | |
| MATERIALER | | | | |
| Clover Corp. Ltd | 2 371 000 | 24 794 294 | 16 039 237 | AUSTRALIAN SE |
| Sum | | 24 794 294 | 16 039 237 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | 514 575 182 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | 53 970 949 | |
| Andre fordringer | | | - | |
| Gjeld | | | -2 124 739 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | 4 266 103 | |
| Total portefølje | | | 570 687 495 | |

Holberg Likviditet A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Basiskurs | 101,92 |
| Innløsningskurs | 101,92 |
| Forvaltningshonorar | 0,25 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Porteføljerente *) | 2,0 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,14 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 1,21 år |
| Antall andeler | 87 006 584 |
| Forvaltningskapital | NOK 8,9 mrd. |

Holberg Likviditet er et aktivt forvaltet fond som investerer i verdipapirer med kredittkvalitet tilsvarende minimum BBB- (investment grade).

Utstederne vil hovedsakelig være foretak. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) denominert i norske kroner.

Fondets plassering i verdipapirer som etter investeringstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn BBB-, kan maksimalt utgjøre 5 % av fondets forvaltningskapital.

Fondet kan ikke investere i ansvarlige lån.

Fondet kan investere i bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner med en rentefølsomhet under 1 år.

Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1 år.

Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige vektete løpetid) skal ikke overstige 1,5 år.

*) *Porteføljerente (effektiv rente) vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for fremtidig avkastning.*

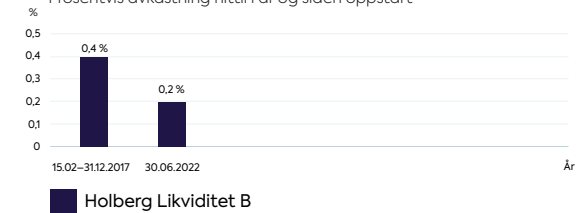
Holberg Likviditet B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| Andelsklassens startdato | 15.02.2021 |
| Basiskurs | 101,96 |
| Innløsningskurs | 101,96 |
| Forvaltningshonorar | 0,15 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Porteføljerente *) | 2,0 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,14 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 1,21 år |
| Antall andeler | 2 453 547 |
| Forvaltningskapital | NOK 250,1 mill. |

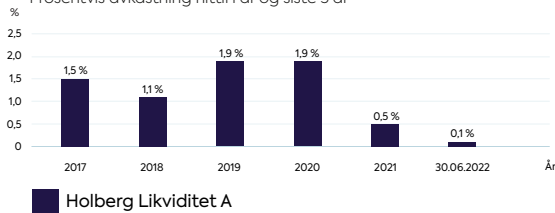
Holberg Likviditet B

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



Holberg Likviditet A

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|--|--------------|-------------|----------------------|---------------------------------|--------------|
| BOLIGKREDITT | | | | | |
| Bustadkreditt Sogn o AS 17/23 FRN C COVD | NO0010782543 | 70 000 000 | 70 832 300 | 70 364 516 | NORDIC ABM |
| Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVD | NO0010843311 | 73 000 000 | 73 829 280 | 73 507 739 | NORDIC ABM |
| Helgeland Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD | NO0010785843 | 125 000 000 | 126 062 500 | 125 569 356 | NORDIC ABM |
| Nordea Direct Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD | NO0010789266 | 52 000 000 | 52 603 200 | 52 314 227 | NORDIC ABM |
| OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD | NO0010795487 | 200 000 000 | 201 199 500 | 200 952 102 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVD | NO0010894348 | 80 000 000 | 81 817 280 | 81 257 922 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Næringskreditt AS 19/23 FRN C COVD | NO0010866189 | 50 000 000 | 50 191 500 | 50 075 245 | NORDIC ABM |
| Totens Spb Boli AS 20/24 FRN STEP C COVD | NO0010907769 | 125 000 000 | 125 245 000 | 124 886 310 | NORDIC ABM |
| Totens Spb Boligkreditt AS 22/27 ADJ C COVD | NO0012523119 | 150 000 000 | 148 870 500 | 149 251 200 | NORDIC ABM |
| Verd Boligkreditt AS 20/25 FRN STEP C COVD | NO0010893696 | 200 000 000 | 200 629 800 | 199 521 244 | NORDIC ABM |
| Danske Bank A/S 18/23 FRN STEP C COVD | NO0010826233 | 150 000 000 | 150 798 000 | 150 875 095 | OSLO SE |
| DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD | NO0010802960 | 67 000 000 | 67 294 130 | 67 165 265 | OSLO SE |
| DNB Boligkreditt AS 20/25 FRN COVD | NO0010907181 | 108 000 000 | 107 535 600 | 107 569 051 | OSLO SE |
| Nordea Eiendomskreditt AS 18/23 FRN C COVD | NO0010819717 | 160 000 000 | 160 871 600 | 160 387 819 | OSLO SE |
| SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD | NO0010823255 | 75 000 000 | 75 364 500 | 75 208 873 | OSLO SE |
| SR-Boligkreditt AS 19/22 FRN C COVD | NO0010841380 | 100 000 000 | 100 411 000 | 100 284 068 | OSLO SE |
| Sum | | | 1 793 555 690 | 1 789 190 032 | |
| EIENDOM | | | | | |
| Bane NOR Eiendom AS 1,30% CERT 274 200922 | NO0011803390 | 150 000 000 | 150 000 000 | 150 715 208 | NORDIC ABM |
| Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN | NO0010826639 | 99 000 000 | 99 163 900 | 98 856 190 | NORDIC ABM |
| Thon Holding AS 20/23 FRN | NO0010886906 | 150 000 000 | 150 000 000 | 151 043 215 | NORDIC ABM |
| Entra ASA 19/25 FRN | NO0010852692 | 30 000 000 | 29 598 000 | 29 376 914 | OSLO SE |
| Entra ASA 21/26 FRN | NO0011094625 | 256 000 000 | 242 937 050 | 238 866 654 | OSLO SE |
| Olav Thon Eiendomsselskap AS 20/23 FRN | NO0010911894 | 150 000 000 | 150 321 350 | 149 191 240 | OSLO SE |
| Olav Thon Eiendomsselskap AS 21/24 FRN | NO0011008997 | 280 000 000 | 279 543 880 | 276 634 708 | OSLO SE |
| Vasakronan AB 20/27 FRN | NO0010874068 | 200 000 000 | 193 102 000 | 193 295 104 | OSLO SE |
| Sum | | | 1 294 666 180 | 1 287 979 234 | |

Forts.: Holberg Likviditet

| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|------------------------------------|---------------|
| FINANS | | | | | |
| Nordea Bank Abp 19/22 FRN | NO0010860257 | 124 000 000 | 124 218 073 | 124 284 594 | IRISH SE |
| Nordea Bank Abp 19/22 FRN | NO0010861818 | 20 000 000 | 20 034 400 | 20 019 050 | IRISH SE |
| Nordea Bank Abp 19/23 FRN | NO0010860299 | 232 000 000 | 233 125 200 | 232 568 980 | IRISH SE |
| Brage Finans AS 18/22 FRN | NO0010835770 | 50 000 000 | 50 367 000 | 50 244 542 | NORDIC ABM |
| Brage Finans AS 20/24 FRN | NO0010906142 | 200 000 000 | 200 103 600 | 199 495 340 | NORDIC ABM |
| Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN | NO0010891351 | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 157 970 | NORDIC ABM |
| Sandnes Spb 18/23 FRN | NO0010814171 | 40 000 000 | 40 283 600 | 40 252 640 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Helgeland 18/23 FRN | NO0010813934 | 60 000 000 | 57 822 000 | 60 378 521 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Nord-Norge 17/22 FRN | NO0010810922 | 185 000 000 | 184 954 350 | 185 669 297 | NORDIC ABM |
| Spb 1 SMN 18/23 FRN | NO0010816507 | 301 000 000 | 299 659 015 | 302 257 819 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Sørøst-Norge 18/23 FRN | NO0010831902 | 48 000 000 | 48 332 640 | 48 116 044 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 FRN | NO0010860893 | 80 000 000 | 80 678 400 | 79 766 860 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Sørøst-Norge 20/25 FRN | NO0010876196 | 34 000 000 | 34 287 980 | 33 871 398 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Østlandet 17/22 FRN | NO0010797970 | 75 000 000 | 75 675 000 | 75 103 982 | NORDIC ABM |
| Spb Sogn og Fjordane 19/23 FRN | NO0010861362 | 120 000 000 | 115 614 995 | 120 223 495 | NORDIC ABM |
| Spb Sogn og Fjordane 21/24 FRN | NO0011096554 | 200 000 000 | 200 168 000 | 198 768 020 | NORDIC ABM |
| Spb Vest 19/24 FRN | NO0010861743 | 41 000 000 | 41 302 990 | 40 915 925 | NORDIC ABM |
| Spb Øst 17/22 FRN | NO0010806458 | 53 000 000 | 53 331 250 | 53 065 402 | NORDIC ABM |
| Storebrand Bank ASA 20/23 FRN | NO0010881386 | 100 000 000 | 100 000 000 | 100 820 247 | NORDIC ABM |
| Bank Norwegian ASA 21/24 FRN | NO0011142572 | 196 000 000 | 196 000 000 | 191 488 934 | OSLO SE |
| Bank Norwegian ASA 21/25 FRN C | NO0010952823 | 50 000 000 | 50 065 000 | 48 068 819 | OSLO SE |
| Collector Bank AB 21/23 FRN | NO0011152449 | 76 000 000 | 76 000 000 | 74 611 725 | OSLO SE |
| DNB Bank ASA 19/22 FRN | NO0010841315 | 155 000 000 | 154 847 200 | 155 560 015 | OSLO SE |
| DNB Bank ASA 19/23 FRN | NO0010868656 | 64 000 000 | 64 388 864 | 64 172 489 | OSLO SE |
| Sum | | | 2 601 259 556 | 2 599 882 107 | |
| KOMMUNE | | | | | |
| Ferde AS 20/22 FRN | NO0010874027 | 70 000 000 | 70 148 400 | 70 067 326 | NORDIC ABM |
| Trondheim komm 20/22 FRN | NO0010904840 | 150 000 000 | 150 012 000 | 150 348 912 | NORDIC ABM |
| Alver komm 21/23 FRN | NO0010937543 | 75 000 000 | 74 958 750 | 74 956 466 | OSLO SE |
| Arendal komm 20/22 FRN | NO0010907058 | 30 000 000 | 30 050 700 | 30 055 181 | OSLO SE |
| Kongsberg komm 21/23 FRN | NO0011079899 | 150 000 000 | 150 036 000 | 149 825 325 | OSLO SE |
| Notodden komm 21/23 FRN | NO0010960453 | 100 000 000 | 100 010 000 | 99 928 878 | OSLO SE |
| Porsgrunn komm 21/23 FRN | NO0010940455 | 200 000 000 | 200 000 000 | 199 835 460 | OSLO SE |
| Rana komm 20/23 FRN | NO0010893597 | 135 000 000 | 135 089 100 | 134 981 015 | OSLO SE |
| Steinkjer komm 21/23 FRN | NO0010950900 | 150 000 000 | 150 054 000 | 149 921 878 | OSLO SE |
| Ålesund komm 21/23 FRN | NO0010946478 | 150 000 000 | 150 055 500 | 149 954 415 | OSLO SE |
| Sum | | | 1 210 414 450 | 1 209 874 854 | |
| INDUSTRI | | | | | |
| Scania CV 20/23 FRN NOK | XS2108433371 | 90 000 000 | 90 113 900 | 90 169 425 | LUXEMBOURG SE |
| Scania CV 20/23 FRN NOK | XS2116708608 | 50 000 000 | 50 063 000 | 50 035 330 | LUXEMBOURG SE |
| Orkla ASA 16/23 FRN | NO0010774383 | 20 000 000 | 20 149 140 | 20 032 350 | OSLO SE |
| Yara International ASA 17/22 FRN | NO0010811979 | 56 000 000 | 56 262 080 | 56 023 318 | OSLO SE |
| Sum | | | 216 588 120 | 216 260 423 | |
| KRAFT | | | | | |
| Eidsiva Energi AS 17/23 FRN | NO0010806862 | 43 000 000 | 43 431 720 | 43 235 904 | OSLO SE |
| Eviny AS 17/23 FRN | NO0010806292 | 200 000 000 | 201 194 000 | 199 773 533 | OSLO SE |
| Eviny AS 18/23 FRN | NO0010814072 | 250 000 000 | 249 876 159 | 250 883 350 | OSLO SE |
| Trønderenergi AS 18/23 FRN | NO0010816317 | 30 000 000 | 30 152 700 | 30 045 457 | OSLO SE |
| Sum | | | 524 654 579 | 523 938 245 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | 7 627 124 894 | |
| Bankplasseringer | | | | 998 050 267 | |
| Sum investert portefølje | | | | 8 625 175 161 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | | 447 896 040 | |
| Andre fordringer | | | | 6 777 279 | |
| Gjeld | | | | -13 115 502 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | | 51 255 483 | |
| Total portefølje | | | | 9 117 988 461 | |

Holberg Obligasjon Norden A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Basiskurs | 100,93 |
| Innløsningskurs | 100,93 |
| Forvaltningshonorar | 0,30 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Porteføljerente *) | 2,6 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,14 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 1,75 år |
| Antall andeler | 2 213 779 |
| Forvaltningskapital | NOK 223 mill |

Fondet ble reklassifisert 22.12.2017 (tidligere Holberg Likviditet 20).

Holberg Obligasjon Norden er et aktivt forvaltet fond som investerer i verdipapirer med kredittkvalitet tilsvarende minimum BBB- (investment grade). Plasseringer i obligasjoner eller andre rentebærende verdipapirer med lavere kredittkvalitet enn BBB- kan utgjøre maksimalt 5 % av fondets forvaltningskapital.

Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1 år.

Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige vektete løpetid) skal ikke overstige 3 år.

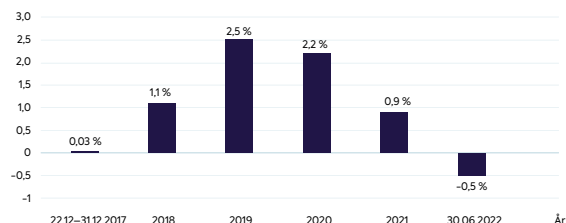
Holberg Obligasjon Norden kan bruke rente- og valutaderivater.

Fondet skal ikke ha vesentlig eksponering mot andre valutaer enn NOK. Fondets investeringer i verdipapirer som er denominert i en annen valuta skal hovedsakelig valutasikres til NOK gjennom bruk av valutaderivater.

*) Porteføljerente (effektiv rente) vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for fremtidig avkastning.

Holberg Obligasjon Norden A

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



■ Holberg Obligasjon Norden A

| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|--|--------------|------------|-------------------|---------------------------------|----------------------|
| BOLIGKREDITT | | | | | |
| Heimskreditt Sogn o AS 20/27 FRN C COVID | NO0010895329 | 5 000 000 | 4 949 400 | 4 970 468 | NORDIC ABM |
| Sum | | | 4 949 400 | 4 970 468 | |
| EIENDOM | | | | | |
| Heimstaden Bostad AB 22/27 FRN SEK | XS2447755351 | 5 000 000 | 4 602 684 | 4 461 477 | IRISH SE |
| Atrium Ljungberg AB 21/25 FRN | SE0013883105 | 10 000 000 | 9 121 159 | 9 110 696 | NASDAQ OMX Stockholm |
| Castellum AB 17/22 FRN | SE0009663990 | 10 000 000 | 10 474 316 | 9 638 121 | NASDAQ OMX Stockholm |
| Castellum AB 21/25 FRN | SE0013360138 | 6 000 000 | 5 844 657 | 5 463 568 | NASDAQ OMX Stockholm |
| Entra ASA 21/30 FRN | NO0011079808 | 10 000 000 | 9 112 900 | 8 890 181 | OSLO SE |
| Vasakronan AB 20/27 FRN | NO0010874696 | 10 000 000 | 9 637 500 | 9 629 670 | OSLO SE |
| Sum | | | 48 793 216 | 47 193 713 | |
| FINANS | | | | | |
| Danske Bank A/S 18/23 FRN | NO0010830797 | 10 000 000 | 10 014 900 | 9 982 082 | IRISH SE |
| Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 FRN | NO0010860893 | 10 000 000 | 10 084 800 | 9 970 857 | NORDIC ABM |
| Bank Norwegian ASA 19/23 FRN SEK | NO0010871296 | 10 000 000 | 10 474 510 | 9 532 868 | OSLO SE |
| Collector Bank AB 21/23 FRN | NO0011152449 | 8 000 000 | 8 000 000 | 7 853 866 | OSLO SE |
| Sum | | | 38 574 210 | 37 339 673 | |
| KOMMUNE | | | | | |
| Lillehammer komm 18/23 FRN | NO0010819311 | 10 000 000 | 10 057 000 | 10 017 324 | OSLO SE |
| Tromsø komm 20/23 FRN | NO0010886807 | 10 000 000 | 10 007 400 | 10 004 857 | OSLO SE |
| Sum | | | 20 064 400 | 20 022 181 | |
| KRAFT | | | | | |
| Ellevio AB 17/24 FRN SEK | XS1562583341 | 7 000 000 | 7 350 659 | 6 783 833 | Irish SE |
| Eviny AS 18/23 FRN | NO0010814072 | 10 000 000 | 9 939 700 | 10 035 334 | OSLO SE |
| Fredrikstad Energi AS 17/22 FRN | NO0010807381 | 5 000 000 | 5 049 000 | 5 028 057 | OSLO SE |
| Fredrikstad Energi AS 19/24 FRN | NO0010865157 | 8 000 000 | 8 102 960 | 8 014 513 | OSLO SE |
| Sogn og Fjordane Energi AS 17/22 FRN | NO0010805930 | 10 000 000 | 10 069 000 | 10 006 956 | OSLO SE |
| Sum | | | 40 511 319 | 39 868 694 | |
| INDUSTRI | | | | | |
| Electrolux AB 20/23 FRN SEK | XS2152269218 | 5 000 000 | 5 306 500 | 4 874 023 | LUXEMBOURG SE |
| Telenor ASA 19/24 FRN SEK | XS1964622283 | 10 000 000 | 10 196 928 | 9 640 063 | LUXEMBOURG SE |
| Volvo Treasury AB 18/23 FRN SEK | XS1921474844 | 5 000 000 | 5 241 996 | 4 846 661 | LUXEMBOURG SE |
| Borregaard ASA 18/23 FRN | NO0010825243 | 13 000 000 | 13 085 800 | 12 974 023 | OSLO SE |
| Norsk Hydro ASA 20/23 FRN | NO0010882327 | 10 000 000 | 10 507 000 | 10 222 518 | OSLO SE |
| Orkla ASA 16/23 FRN | NO0010774383 | 10 000 000 | 9 875 300 | 10 016 175 | OSLO SE |
| Yara International ASA 17/22 FRN SEK | NO0010812001 | 5 000 000 | 4 640 785 | 4 816 344 | OSLO SE |
| Sum | | | 58 854 309 | 57 389 808 | |

Forts.: Holberg Obligasjon Norden

| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|------------------------------------|--------------|-------------|-------------|------------------------------------|--------------|
| VALUTATERMINER | | | | | |
| SEK Forward 21.09.2022 | SEK202220921 | -74 000 000 | -72 491 140 | 1 101 851 | UNOTERT |
| VALUTATERMINER Totalt | | | | 1 101 851 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | 207 886 388 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | | 7 862 605 | |
| Andre fordringer | | | | 2 700 793 | |
| Gjeld | | | | -55 522 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | | 5 037 750 | |
| Total portefølje | | | | 223 432 014 | |

Holberg OMF

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Basiskurs | 101,05 |
| Innløsningskurs | 101,05 |
| Forvaltningshonorar | 0,15 % |
| Tegningsprovisjon | 0,0 % |
| Porteføljerente *) | 1,8 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,17 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 2,32 år |
| Antall andeler | 14 243 740 |
| Forvaltningskapital | NOK 1,4 mrd. |

Holberg OMF investerer i utstedere med svært god kredittkvalitet (investment grade).

Fondet investerer i sertifikater og obligasjoner med pantesikring (boligkredittobligasjoner) denominert i norske kroner.

Fondets investeringer skal tilfredsstille de enhver tid gjeldende ratingkrav Norges Bank oppstiller for at fondet skal kunne tjene som sikkerhet for lån i Norges Bank, likevel slik at Verdpapirfondenes Forenings ratingkrav for klassifisering som obligasjonsfond skal oppfylles dersom disse er strengere.

Fondet kan investere i sertifikater og obligasjoner med en rentefølsomhet under 1 år.

Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1,0 år.

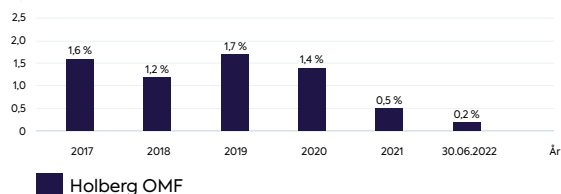
Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige løpetid), skal ikke overstige 5 år.

Fondets midler plasseres i finansielle instrumenter med risiko vekt inntil 10 prosent i samsvar med kapitalkravforskriften.

*) Porteføljerente (effektiv rente) vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for fremtidig avkastning.

Holberg OMF

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|--|--------------|-------------|----------------------|---------------------------------|--------------|
| BOLIGKREDITT | | | | | |
| Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVD | NO0010843311 | 60 000 000 | 59 699 200 | 60 417 320 | NORDIC ABM |
| KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVD | NO0011147076 | 60 000 000 | 59 586 600 | 59 242 188 | NORDIC ABM |
| OBOS Boligkreditt AS 19/24 FRN STEP C COVD | NO0010841232 | 33 000 000 | 32 755 140 | 33 165 583 | NORDIC ABM |
| OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD | NO0010795487 | 30 000 000 | 30 291 300 | 30 142 815 | NORDIC ABM |
| Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVD | NO0010894348 | 120 000 000 | 122 859 400 | 121 886 883 | NORDIC ABM |
| Danske Bank A/S 18/23 FRN STEP C COVD | NO0010826233 | 50 000 000 | 50 107 600 | 50 291 698 | OSLO SE |
| Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN STEP C COVD | NO0010881162 | 20 000 000 | 20 193 648 | 20 083 894 | OSLO SE |
| Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD | NO0010821192 | 100 000 000 | 100 663 700 | 100 425 620 | OSLO SE |
| KLP komm kreditt AS 18/23 FRN C COVD | NO0010835473 | 11 000 000 | 11 044 624 | 11 053 334 | OSLO SE |
| KLP komm kreditt AS 19/24 FRN STEP C COVD | NO0010868771 | 60 000 000 | 60 243 900 | 60 171 647 | OSLO SE |
| Møre Boligkreditt AS 20/25 FRN STEP C COVD | NO0010884950 | 44 000 000 | 44 415 800 | 44 062 272 | OSLO SE |
| Nordea Eiendomskreditt AS 21/26 FRN C COVD | NO0010981301 | 200 000 000 | 208 560 000 | 208 046 373 | OSLO SE |
| Spb 1 Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD | NO0010860745 | 120 000 000 | 119 373 300 | 120 311 544 | OSLO SE |
| Spb Sør Boligkr AS 20/24 FRN STEP C COVD | NO0010882632 | 94 000 000 | 94 635 910 | 94 441 869 | OSLO SE |
| Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN C COVD | NO0010832637 | 65 000 000 | 64 044 500 | 65 123 082 | OSLO SE |
| Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN STEP C COVD | NO0010873805 | 50 000 000 | 50 082 500 | 49 921 084 | OSLO SE |
| Spb Vest Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVD | NO0010835390 | 77 000 000 | 77 802 641 | 77 310 315 | OSLO SE |
| Spb Øst Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD | NO0010841034 | 25 000 000 | 24 753 000 | 25 109 794 | OSLO SE |
| SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD | NO0010823255 | 50 000 000 | 50 192 250 | 50 139 249 | OSLO SE |
| SR-Boligkreditt AS 20/25 FRN C COVD | NO0010891286 | 32 000 000 | 31 958 080 | 32 025 397 | OSLO SE |
| Stadshypotek AB 19/24 FRN STEP C COVD | NO0010847114 | 40 000 000 | 40 256 400 | 40 083 998 | OSLO SE |
| Storebrand Boligkred AS 18/23 FRN C COVD | NO0010813959 | 44 000 000 | 44 263 000 | 44 150 860 | OSLO SE |
| Sum | | | 1 397 782 493 | 1 397 606 820 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | 1 397 606 820 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | | 66 954 834 | |
| Andre fordringer | | | | 9 610 | |
| Gjeld | | | | -25 172 076 | |
| Total portefølje | | | | 1 439 399 188 | |

Holberg Kreditt A

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--|--------------|
| Basiskurs | 104,14 |
| Innløsningskurs | 103,62 |
| Forvaltningshonorar | 0,80 % |
| Tegnings- og innløsningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 0,5 % |
| Porteføljerente *) | 8,25 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,7 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 2,4 år |
| Antall andeler | 42 691 283 |
| Forvaltningskapital | NOK 4,4 mrd. |

Holberg Kreditt er et aktivt forvaltet fond som investerer i rentebærende verdipapirer innenfor ulike bransjer/sectorer med ulik kredittkvalitet. Utstederne vil hovedsakelig være foretak.

Fondet kan investere i verdipapirer der utsteder har en kredittkvalitet tilsvarende minimum B-.

Plasseringer i obligasjoner, der utsteder etter investeringstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn B-, samt plasseringer i aksjer, kan samlet maksimalt utgjøre 20 prosent av fondets forvaltningskapital.

Fondet skal hovedsakelig investere i Norden.

Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1,0 år.

Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige løpetid), skal ikke overstige 3 år.

Fondet kan bruke rente- og valutaderivater.

Fondet skal ikke ha vesentlig eksponering mot andre valutaer enn NOK. Fondets investeringer i verdipapirer som er denominert i en annen valuta skal hovedsakelig valutasikres til NOK gjennom bruk av valutaderivater.

*) *Porteføljerente (effektiv rente) vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for fremtidig avkastning.*

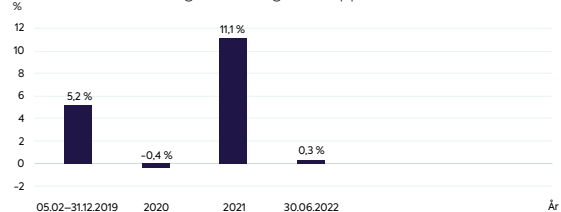
Holberg Kreditt B

Pr. 30. juni 2022

| | |
|--|----------------|
| Andelklassens startdato | 05.02.2019 |
| Basiskurs | 104,60 |
| Innløsningskurs | 104,08 |
| Forvaltningshonorar | 0,50 % |
| Tegnings- og innløsningsprovisjon (tilfaller fondet) | Inntil 0,5 % |
| Porteføljerente *) | 8,25 % |
| Durasjon/rentefølsomhet | 0,7 år |
| Gjennomsnittlig vektet løpetid | 2,4 år |
| Antall andeler | 2 506 363 |
| Forvaltningskapital | NOK 0,262 mrd. |

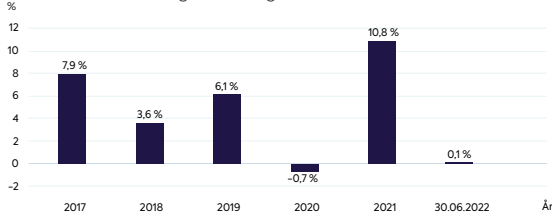
Holberg Kreditt B

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



Holberg Kreditt A

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|--|--------------|-------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|
| EIENDOM | | | | | |
| ALM Equity AB 20/25 FRN C | SE0015191978 | 50 000 000 | 51 551 340 | 48 427 725 | NASDAQ OMX Stockholm |
| ALM Equity AB 21/26 FRN C | SE0016074595 | 95 000 000 | 94 927 515 | 87 663 049 | NASDAQ OMX Stockholm |
| KMC Properties ASA 20/23 FRN FLOOR C | NO0010908163 | 105 000 000 | 105 269 595 | 102 303 166 | OSLO SE |
| Sum | | | 251 748 450 | 238 393 940 | |
| FINANS | | | | | |
| DDM Debt AB 21/26 9,00% EUR C | SE0015797683 | 8 400 000 | 84 850 662 | 70 478 201 | NASDAQ OMX Stockholm |
| Axactor ASA 21/24 FRN EUR FLOOR C | NO0010914666 | 12 000 000 | 126 461 135 | 121 859 670 | OSLO SE |
| Axactor ASA 21/26 FRN EUR FLOOR C | NO0011093718 | 3 000 000 | 28 812 218 | 27 709 673 | OSLO SE |
| B2Holding ASA 19/24 FRN EUR FLOOR C | NO0010852742 | 31 300 000 | 314 863 178 | 319 770 080 | OSLO SE |
| Cidron Romanov Limited 21/26 FRN FLOOR C | NO0011134405 | 70 792 636 | 67 921 636 | 70 792 636 | OSLO SE |
| Sum | | | 622 908 830 | 610 610 260 | |
| INDUSTRI | | | | | |
| Airswift Global AS 21/25 FRN USD FLOOR C | NO0010991987 | 15 000 000 | 126 551 328 | 149 431 958 | OSLO SE |
| Endür ASA 21/25 FRN FLOOR STEP C | NO0010935430 | 64 200 000 | 64 200 000 | 63 967 275 | OSLO SE |
| Norske Skog ASA 21/26 FRN EUR FLOOR C | NO0010936065 | 11 800 000 | 120 811 797 | 120 255 036 | OSLO SE |
| Solis Bond Company 21/24 FRN EUR FLOOR C | NO0010914914 | 9 900 000 | 99 053 875 | 103 258 163 | OSLO SE |
| Sum | | | 410 617 000 | 436 912 432 | |

Forts.: Holberg Kreditt

| Utsteder | ISIN | Beholdning | Kostpris | Markedsverdi inkl. påløpt rente | Markedsplass |
|---|--------------|--------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|
| INVESTERINGSSELSKAP | | | | | |
| Iljija Batljan AB 21/PERP FRN STEP C SUB | SE0016101638 | 60 000 000 | 60 391 806 | 29 066 783 | NASDAQ OMX Stockholm |
| M2 Asset Management AB 21/25 FRN C | SE0016802854 | 200 000 000 | 194 023 000 | 180 108 365 | NASDAQ OMX Stockholm |
| Kistefos AS 19/23 FRN FLOOR C | NO0010850654 | 50 000 000 | 50 050 000 | 49 926 063 | NORDIC ABM |
| Kistefos AS 20/25 FRN FLOOR C | NO0010911845 | 59 000 000 | 59 913 000 | 59 121 379 | NORDIC ABM |
| Sum | | | 364 377 806 | 318 222 590 | |
| OLJEPRODUKSJON | | | | | |
| Siccar Point Energ Plc 21/26 9,00% USD C | NO0010937501 | 6 400 000 | 53 766 849 | 64 262 516 | NORDIC ABM |
| International Petroleum 22/27 7,25% USD C | NO0012423476 | 15 700 000 | 138 063 009 | 152 900 586 | UNOTERT |
| NORECO ASA 19/26 9,00% USD C | NO0010870900 | 12 000 000 | 101 621 476 | 116 185 391 | OSLO SE |
| Okea ASA 19/24 8,75% USD C | NO0010869175 | 12 000 000 | 107 568 064 | 118 043 534 | OSLO SE |
| Sum | | | 401 019 398 | 451 392 027 | |
| OLJESERVICE | | | | | |
| BW Offshore Limited 19/24 2,50% USD CONV | NO0010867948 | 6 000 000 | 46 045 239 | 51 705 648 | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010955867 | 237 500 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010893795 | 237 500 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0011011552 | 237 500 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010945157 | 1 375 237 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010884158 | 1 582 750 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0011013690 | 1 373 125 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0012536384 | 1 447 477 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010892037 | 1 375 400 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0011086910 | 1 372 077 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0010908437 | 1 367 094 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0011165011 | 1 427 363 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0012476672 | 237 500 | - | - | UNOTERT |
| Dof Subsea AS | NO0012459256 | 1 447 531 | - | - | UNOTERT |
| HMH Holding B.V. 22/25 FRN USD FLOOR C | NO0012428996 | 15 000 000 | 133 584 632 | 146 331 777 | UNOTERT |
| Dof Subsea AS 17/22 9,50% USD | NO0010788177 | 5 000 000 | 41 708 246 | 32 068 384 | OSLO SE |
| Dof Subsea AS 18/23 FRN FLOOR | NO0010836810 | 65 000 000 | 65 000 000 | 46 634 250 | OSLO SE |
| Odffjell Technology Ltd 22/26 FRN FLOOR C | NO0012439480 | 80 000 000 | 80 000 000 | 79 698 356 | OSLO SE |
| Sum | | | 366 338 117 | 356 438 414 | |
| REISELIV | | | | | |
| Color Gr AS 20/PERP FRN FLOOR STEP C SUB | NO0010893340 | 193 500 000 | 190 158 510 | 190 477 106 | OSLO SE |
| Sum | | | 190 158 510 | 190 477 106 | |
| SHIPPING | | | | | |
| Altera Shuttle Tanke 19/24 FRN USD FLOOR | NO0010866163 | 20 000 000 | 174 437 666 | 171 363 946 | OSLO SE |
| Altera Shuttle Tankers 21/25 9,50% USD C | NO0011167785 | 12 000 000 | 105 840 192 | 99 428 724 | OSLO SE |
| American Tanker Inc. 20/25 7,75% USD C | NO0010886328 | 20 000 000 | 181 383 727 | 191 633 699 | OSLO SE |
| GasLog Ltd 19/24 FRN FLOOR C | NO0010868953 | 85 000 000 | 84 500 000 | 84 679 647 | OSLO SE |
| Golar LNG Limited 21/25 7,00% USD C | NO0011123432 | 11 000 000 | 94 464 636 | 102 937 045 | OSLO SE |
| Høegh LNG Holdings Ltd 20/25 FRN FLOOR C | NO0010873755 | 224 000 000 | 209 924 353 | 225 120 747 | OSLO SE |
| Seaspan Corporation 21/24 6,50% USD C | NO0010920952 | 7 000 000 | 60 114 763 | 68 773 743 | OSLO SE |
| Wallenius Wilhelmsen ASA 21/26 FRN FLOOR | NO0011082091 | 24 000 000 | 23 670 000 | 22 562 700 | OSLO SE |
| Wallenius Wilhelmsen ASA 22/27 FRN FLOOR | NO0012495912 | 112 000 000 | 111 287 000 | 104 776 886 | OSLO SE |
| Sum | | | 1 045 622 337 | 1 071 277 136 | |
| SHIPPING/OLJE | | | | | |
| Ocea AS 19/PERP FRN USD FLOOR STEP C SUB | NO0010861594 | 18 000 000 | 157 007 113 | 174 806 686 | OSLO SE |
| SFL Corporation Ltd. 18/23 FRN FLOOR C | NO0010831597 | 60 000 000 | 57 539 130 | 59 598 119 | OSLO SE |
| SFL Corporation Ltd. 19/24 FRN FLOOR C | NO0010853609 | 70 000 000 | 69 961 111 | 68 308 350 | OSLO SE |
| SFL Corporation Ltd. 21/26 7,25% USD C | NO0010992944 | 11 200 000 | 94 196 694 | 103 713 951 | OSLO SE |
| Sum | | | 378 704 048 | 406 427 106 | |
| TJENESTER | | | | | |
| Norlandia Health AS 21/25 FRN SEK FLOOR C | NO0010997943 | 42 000 000 | 41 634 600 | 39 988 689 | OSLO SE |
| Norlandia Health & AS 21/25 FRN FLOOR C | NO0010997927 | 30 000 000 | 30 000 000 | 29 668 666 | OSLO SE |
| Sum | | | 71 634 600 | 69 657 355 | |
| VALUTATERMINER | | | | | |
| EUR Forward 21.09.2022 | EUR20220921 | -83 000 000 | -871 010 300 | 10 575 830 | UNOTERT |
| SEK Forward 21.09.2022 | SEK20220921 | 30 000 000 | 29 480 253 | -538 649 | UNOTERT |
| SEK Forward 21.09.2022 | SEK20220921 | -450 000 000 | -440 824 500 | 6 700 445 | UNOTERT |
| USD Forward 21.09.2022 | USD20220921 | -181 000 000 | -1 794 470 200 | 15 432 608 | UNOTERT |
| Sum | | | | 32 170 234 | |
| Sum verdipapirportefølje | | | | 4 181 978 601 | |
| Ordinære bankinnskudd | | | | 504 648 907 | |
| Andre fordringer | | | | 10 213 000 | |
| Gjeld | | | | -4 772 998 | |
| Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner | | | | - | |
| Total portefølje | | | | 4 692 067 510 | |

Holberg

Lars Hilles gate 19 | 5008 Bergen
tlf 55 21 20 00 | faks 55 21 20 01

post@holberg.no
www.holberg.no