



HALVÅRSRAPPORT 2019

ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

INNHold

Kapitalforvaltningen	3
Fondssider:	
Fondsoversikt	4
Rentefond	5-12
Aksjefond	13-18
Praktisk informasjon	19
Forklaring av avkastnings- og risikomål	20
Porteføljeoversikt:	
Rentefond	21-45
Aksjefond	46-54

Viktig informasjon

Rapporten er utarbeidet i informasjonsøyemed og skal ikke forstås som et tilbud eller en anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. Alfred Berg anbefaler alle som ønsker å investere i våre fond å ta kontakt med vårt kundesenter på telefon 22 00 51 01 eller per epost til kundesenter.no@alfredberg.com.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Alfred Berg tar forbehold om eventuelle feil i informasjonsmaterialet. Fondenes nøkkelinformasjon, vedtekter og prospekt er tilgjengelig på www.alfredberg.com.

Alfred Berg Kapitalforvaltning

Alfred Berg Kapitalforvaltning representerer den norske virksomheten innenfor Alfred Bergs felles nordiske organisasjon. Selskapet er eid av BNP Paribas. BNP Paribas' samlede kapitalforvaltningsvirksomhet omfatter 575 milliarder EUR, noe som medfører at enheten er en av Europas tre største kapitalforvaltere.

Alfred Berg Kapitalforvaltning er en direkte videreføring av ABN AMRO Kapitalforvaltning, som tidligere het Alfred Berg Industriefinans Kapitalforvaltning. Alfred Berg ble etablert i 1863 og er Nordens eldste finansforetak med en tradisjonsrik historie. I 2001 ble det gjennomført en fusjon av selskapene Industriefinans Fondsforvaltning, Alfred Berg Fondsforvaltning og Oslo Fondsforvaltning, og selskapet fikk da navnet Alfred Berg Industriefinans Fondsforvaltning. Videre ble selskapene Gambak Fondsforvaltning og Banco Fondsforvaltning innfusjonert i 2003.

Kapitalforvaltning i Alfred Berg Kapitalforvaltning

Investorer velger i økende grad å søke profesjonell assistanse i forvaltningen av sine midler. Dette har blant annet sin bakgrunn i at finansmarkedene stadig blir mer komplekse, og at produkt- og tjenestetilbudet utvides meget raskt til å omfatte flere aktivaklasser samt nye og mer kompliserte produkter.

Den nordiske organiseringen, med sterke rådgivnings- og forvaltningsmiljøer i Oslo, Stockholm og Helsingfors, gir maksimalt fokus og de beste forutsetninger for å ivareta våre kunders behov med sterk lokal kompetanse. Videre har vi ubegrenset tilgang til BNP Paribas Asset Management mangfoldige produktspekter og kompetanse innenfor ulike relevante investeringsløsninger. BNP Paribas Asset Management har virksomhet i 45 land og forvalter samlet over 575 milliarder EUR.

Alfred Berg Kapitalforvaltning forvalter 78,7 milliarder kroner for norske kunder, hvorav 61,7 milliarder kroner er plassert i norske verdipapirfond. Blant våre kunder finnes en rekke større forsikringsselskaper, pensjonskasser, offentlige institusjoner, stiftelser, humanitære organisasjoner, privatpersoner samt andre kapitalforvaltere.

Innenfor rammen av Alfred Berg Kapitalforvaltnings totale produkttilbud, kan vi tilby våre kunder forvaltning av aksjer og rentebærende verdipapirer i samtlige store kapitalmarkeder i verden. I tillegg til de norske verdipapirfondene våre, tilbyr vi BNP Paribas Asset Management fond som er lokalisert i Luxemburg. Dette er verdipapirfond som investerer i ulike internasjonale markeder. Luxemburg-fondene har sin egen årsrapport, se www.bnpparibas-ip.com.

Forvaltningen av de norske verdipapirfondene skjer i henhold til «Lov om verdipapirfond» av 25. november 2011 nr 44. Hvert fonds investeringsstrategi og rammebetingelser er nedfelt i fondets vedtekter, prospekt og nøkkelinformasjon for investorer. Disse dokumentene kan lastes ned vederlagsfritt på vår hjemmeside: www.alfredberg.no

Hva kan Alfred Berg Kapitalforvaltning gjøre for deg?

Våre kunder skal oppnå høyest mulig avkastning på sine plasseringer med en risiko som både er kontrollert og tilpasset den enkeltes målsetninger, rammebetingelser og risikopreferanser. Dette kan etter vår mening best oppnås gjennom å:

- Assistere våre kunder ved valg av riktig aktivassammensetning tilpasset den enkeltes målsetning og preferanser.
- Tilby gode og nyskapende investeringsløsninger for å optimalisere avkastning i forhold til ønsket risiko.
- Anbefale kortsiktige justeringer i porteføljen for på den måten å utnytte de avkastningsmuligheter som kapitalmarkedene til enhver tid gir.

- Sørge for en profesjonell håndtering av hver enkelt delportefølje ved hjelp av kontinuerlige og dyptgående analyser av markeder, bransjer og selskaper, samt ved å utføre en profesjonell daglig markedsovervåking.
- Gi våre kunder god oppfølging gjennom fyldig og regelmessig rapportering og personlig oppfølging.

Profesjonell og aktiv rådgivning

Å overlate forvaltningen av finanskapitalen til en utenforstående rådgiver og kapitalforvalter er og blir en tillitssak. Våre kunder skal forvente at midlene blir tatt hånd om på en profesjonell måte gjennom objektiv rådgivning og effektiv forvaltning.

Med Alfred Berg Kapitalforvaltning som rådgiver og forvalter, får kunden en samarbeidspartner som søker å bidra til at det oppnås god avkastning med en risiko som både er kontrollert og tilpasset den enkeltes behov. Den strategiske allokeringen skal sikre et kontrollert langsiktig risikonivå i porteføljen i tråd med kundens ønsker og preferanser. Videre gjennomføres det taktiske porteføljeallokeringer som har til hensikt å øke kundens avkastning på relativt kort sikt. Den oppnådde avkastningen henger naturlig sammen med den risiko som tas i porteføljen. Derfor ser vi det som en av våre viktigste oppgaver å rådgive kunden i valg av risikoprofil.

Individuell kundebehandling

For å kunne utføre våre oppgaver tilfredsstillende, må vi kjenne våre kunder godt. Gjennom samtaler om risikobæreevne og rammebetingelser, samt inngående analyser av kapitalmarkedet, er det mulig å komme frem til en porteføljesammensetning som oppfyller den enkelte kundes målsetting og preferanser.

Den strategiske aktivaallokeringen fastlegger hvorledes midlene ideelt sett bør fordeles mellom de ulike aktivaklasser for at den langsiktige målsettingen for porteføljen skal kunne oppnås. Det vil være disse overordnede beslutninger om hvordan midlene fordeles mellom pengemarkeds-, obligasjons-, aksje- og alternative investeringer som over tid har størst betydning for resultatet og den samlede risiko i porteføljen. Enhver finansiell investor har sine særskilte rammebetingelser for håndtering av sine finansielle ressurser. Derfor vil den ideelle strategiske porteføljeallokeringen ofte variere fra investor til investor. Som finansiell rådgiver legger vi stor vekt på at våre kunder foretar de strategiske valg som er best tilpasset den enkeltes rammebetingelser og mål.

Innenfor en mer kortsiktig tidshorisont foretas taktisk aktivaallokering. For å utnytte kortsiktige svingninger i ulike markeder, kan det være fornuftig å foreta visse periodiske omplasseringer av porteføljen, for taktisk å utnytte markedsmuligheter. På denne måten kan man ta del i den forventede verdiendring i de enkelte markeder. For eksempel vil det være fornuftig å ta større eksponering i lange obligasjoner og aksjer ved et forventet rentefall, og motsatt større eksponering i pengemarkedet når man forventer høyere inflasjon og renteøkning. En slik taktisk justering av investeringsporteføljen må imidlertid foretas innenfor rammene av den langsiktige eller strategiske porteføljeallokeringen.

Rapportering

Fyldig og punktlig resultatrapportering og porteføljeevaluering målt mot realistiske forventninger er med på å skape trygghet og tillit.

Alle våre kunder som ønsker å motta månedsbrev, årsrapport og halvårsrapport kan kontakte oss på www.alfredberg.no og kan når som helst kontakte oss for råd og synspunkter.

FONDSOVERSIKT

Pengemarkedsfond:

Alfred Berg Likviditet _____ 5

Alfred Berg Likviditet Pluss C/INST

Obligasjonsfond:

Alfred Berg Kort Obligasjon _____ 6

Alfred Berg Kort Stat

Alfred Berg Obligasjon 1-3 _____ 7

Alfred Berg Obligasjon

Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration INST _____ 8

Alfred Berg Nordic Investment Grade FO

Alfred Berg Høyrente _____ 9

Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital

Alfred Berg OMF Kort _____ 10

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss C/INST

Alfred Berg Nordic Investment Grade Classic _____ 11

Alfred Berg Nordic Investment Grade INST

Alfred Berg Kombi _____ 12

Alfred Berg (BNP PARIBAS AM) Short Global Credit

Norske aksjefond:

Alfred Berg Norge Classic _____ 13

Alfred Berg Norge INST

Alfred Berg Aktiv _____ 14

Alfred Berg Gambak

Alfred Berg Indeks Classic _____ 15

Alfred Berg Indeks INST

Alfred Berg Humanfond _____ 16

Sbanken Framgang Sammen

Internasjonale aksjefond:

Alfred Berg Global Quant _____ 17

Nordiske aksjefond:

Alfred Berg Nordic Gambak _____ 18

ALFRED BERG LIKVIDITET

Investeringsstrategi

Alfred Berg Likviditet er et norsk pengemarkedsfond som kun investerer i korte obligasjoner og sertifikater utstedt av stat, fylkeskommuner, kommuner, kredittforetak og bank- og forsikringsselskap som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Fondets midler kan kun investeres i finansielle instrumenter som vekter 20 % eller lavere i henhold til Forskriften om kapitaldekning. Kredittrisikoen begrenses også ved at ingen instrumenters gjenværende løpetid kan oversige 3 år, og at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri skal overstige 1 år. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen gjennom investeringer i norske verdipapirer, samtidig som forvaltningsteamet sikter mot en konservativ kredittksponeering. Fondet investerer i verdipapir med forfall eller renteregulering innen 12 måneder. Modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 0.5 år, og fondet har således en lav renterisiko. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 1 182 736 641
NAV pr 30.06.2019	NOK 84,65
Antall utstedt andeler	13 971 218,4697
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 1,0810
Minimumstegning	NOK 5.000 000
Omløpshastighet	1,05
Kontonummer	9750 05 09876
Forvaltningshonorar	0,10 %
BIS vekt	20 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010089485

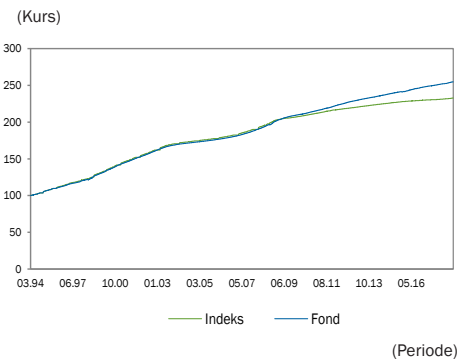
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,14%	0,07%
Tracking error 36 mnd	0,15%	-
Informasjonsratio 36 mnd	5,67	-

Fondets største poster

Sbanken ASA	7,23%
Nordea Bank Abp	5,32%
Kristiansand kommune	5,12%
Spb Sogn og Fjordane	5,10%
Kredittforeningen for Spb	4,68%
Spb Sør 14/20 FRN	4,27%
Hordaland fylke	4,26%
Spb 1 SR-Bank ASA	4,26%
Spb 1 Nord-Norge	4,25%
Harstad kommune	3,82%
Sandnes kommune	3,82%
Østre Toten kommune	3,82%

Komplett porteføljeoversikt se side 21

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	3,80%	3,40%
Ann. avkastning 5 år	1,51%	0,71%
Ann. avkastning 3 år	1,41%	0,58%
Avkastning 12 mnd	1,37%	0,80%
Avkastning i år	0,83%	0,46%
Avkastning 3 mnd	0,36%	0,28%
Avkastning 1 mnd	0,10%	0,08%



ALFRED BERG LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Likviditet Pluss er et norsk pengemarkedsfond som investerer i sertifikater og obligasjoner med renteregulering innen 12 måneder. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet kan investere inntil 15 % i ansvarlige lån. Kredittrisikoen i fondet begrenses gjennom grundige analyser av utstedernes økonomiske situasjon og evne til å tilbakebetale renter og hovedstol. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Målsetningen med fondet er å gi andelseiere en avkastning som overstiger fondets referanseindeks, gjennom eksponering mot en godt diversifisert portefølje av solide selskaper. Normalt sett har pengemarkedsrenten ligget over innskuddsrenten i bank. Modifisert durasjon i fondet vil til enhver tid være mellom 0 og 1 år og fondet har således en lav renterisiko. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 15 111 010 966
NAV pr 30.06.2019 Classic	NOK 103,67
NAV pr 30.06.2019 INST	NOK 104,75
Antall utstedt andeler Classic	112573019,4421
Antall utstedt andeler INST	32 835 929,8852
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	C NOK 1,4016
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	I NOK 1,5632
Minimumstegning C	NOK 300
Minimumstegning I	NOK 150 000 000
Omløpshastighet	0,62
Kontonummer	9750 05 09906
Forvaltningshonorar C	0,40 %
Forvaltningshonorar I	0,26 %
BIS vekt	100 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN C	N00010089428
ISIN I	N00010751944

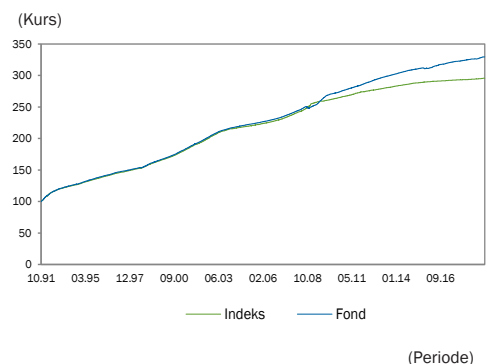
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,23%	0,09%
Tracking error 36 mnd	0,24%	-
Informasjonsratio 36 mnd	3,89	-

Fondets største poster

BKK AS	5,30%
Nordea Bank Abp	4,61%
Spb 1 SR-Bank ASA	4,44%
Olav Thon Eiendom ASA	4,20%
Entra ASA	4,19%
Spb 1 SMN	3,66%
LeasePlan Corporation NV	3,41%
Spb Vest	2,98%
Spb 1 Nord-Norge	2,79%
Statkraft AS	2,78%

Komplett porteføljeoversikt se side 22

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,38%	3,97%
Ann. avkastning 5 år	1,51%	0,74%
Ann. avkastning 3 år	1,49%	0,56%
Avkastning 12 mnd	1,37%	0,74%
Avkastning i år	1,01%	0,41%
Avkastning 3 mnd	0,42%	0,27%
Avkastning 1 mnd	0,09%	0,07%



ALFRED BERG KORT OBLIGASJON

Investeringsstrategi

Alfred Berg Kort Obligasjon er et rentefond som investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondets midler kan kun investeres i finansielle instrumenter som vekter 20 % eller lavere i henhold til Forskrift om kapitaldekning. Utstederne av obligasjonene er dermed primært stater, kommuner, fylkeskommuner, og finansinstitusjoner, som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Alfred Berg Kort Obligasjon er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, makroøkonomi og renteutvikling, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Modifisert durasjon i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 0,25 og 2 år. Fondet har dermed en lav til moderat renterisiko. I perioder med fallende renter forventes fondet å oppnå en lav til moderat kursstigning på obligasjonene. Dette vil imidlertid i liten grad påvirke totalavkastningen utover renteavkastningen. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve lavt til moderat kursfall på obligasjonene. Fondet har en lav kredittrisiko og er veldiversifisert. Fondet har en lav kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil allikevel påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere eller sektorer. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK	122 221 297
NAV pr 30.06.2019		NOK 100,83
Antall utstedt andeler		1 212 097,2875
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK	2,0746
Minimumstegning		NOK 300
Omløpshastighet		0,37
Kontonummer		9750 05 09760
Forvaltningshonorar		0,4 %
BIS vekt		20 %
Risikokategori fra 1-7		2
ISIN		N00010089535

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.40%	0.20%
Tracking error 36 mnd	0.39%	-
Informasjonsratio 36 mnd	3,47	-

Fondets største poster

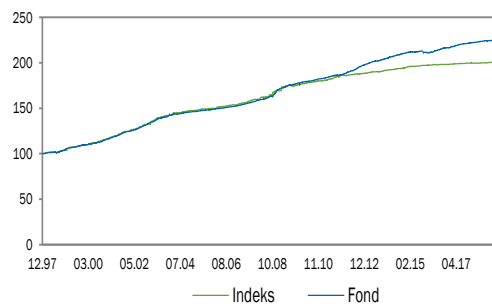
Stadshypotek AB	11,65%
DNB Bank ASA	8,24%
Nordea Eiendoms kreditt AS	8,19%
Rogaland fylke	7,50%
Spb 1 SMN	6,59%
Spb 1 Nord-Norge	6,57%
Spb Vest	4,96%
Arion Banki hf	4,22%
Spb 1 SR-Bank ASA	4,17%
KLP komm kreditt AS	4,14%
Santander Consumer Bank AS	4,14%

Komplett porteføljeverisikose side 26

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	3,91%	3,33%
Ann. avkastning 5 år	1,79%	0,89%
Ann. avkastning 3 år	2,02%	0,65%
Avkastning 12 mnd	1,84%	1,09%
Avkastning i år	1,28%	0,72%
Avkastning 3 mnd	0,54%	0,32%
Avkastning 1 mnd	0,14%	0,14%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG KORT STAT

Investeringsstrategi

Alfred Berg Kort Stat er et statsobligasjonsfond som investerer i verdipapirer i norske kroner utstedt og garantert av stater innen OECD-området. Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å avvike fra de følgende plasseringsregler i verdipapirfondloven; "Verdipapirfondets plasseringer må omfatte minst seks ulike utstedelser, og plasseringer fra én og samme utstedelse må ikke overstige 30 prosent av verdipapirfondets samlede eidelere". Fondet kan dermed plassere inntil 100 prosent av midlene i verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt av den norske stat. Alfred Berg Kort Stat kan kun investere i verdipapirer som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Modifisert durasjon i fondet vil til enhver tid ligge mellom 0 og 2 år. Fondets vektete gjenværende løpetid vil normalt være betydelig lenger. Fondet er non-UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK	710 159 770
NAV pr 31.12.2018		NOK 1 214,06
Antall utstedt andeler		584 945,2655
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK	18,3327
Minimumstegning		NOK 100 000
Omløpshastighet		0,04
Kontonummer		9750 05 09930
Forvaltningshonorar		0,55 %
BIS vekt		0 %
Risikokategori fra 1-7		1
ISIN		N00008000239

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.18%	0.18%
Tracking error 36 mnd	0.17%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.83	-

Fondets største poster

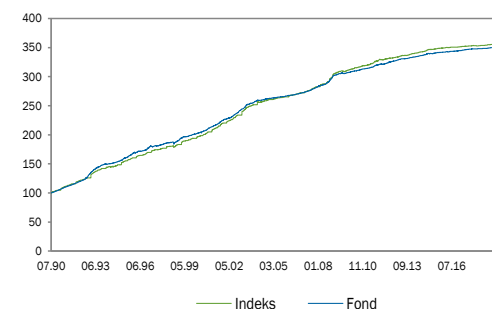
Den norske stat	28,29%
Landwirtschaftliche Renten	16,58%
KfW Bankengruppe	15,50%
European Investment Bank	9,93%
Stockholms Läns Landsting	9,64%
Kommkredit A/S	8,78%
Nordic Investment Bank	6,58%
Kommuninvest i Sverige AB	4,40%

Komplett porteføljeverisikose side 27

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,42%	4,49%
Ann. avkastning 5 år	0,87%	0,83%
Ann. avkastning 3 år	0,69%	0,55%
Avkastning 12 mnd	0,65%	0,78%
Avkastning i år	0,38%	0,41%
Avkastning 3 mnd	0,23%	0,32%
Avkastning 1 mnd	0,14%	0,10%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG OBLIGASJON 1-3

Investeringsstrategi

Alfred Berg Obligasjon 1-3 er et rentefond som investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondets midler kan kun investeres i finansielle instrumenter som vekter 20 % eller lavere i henhold til Forskrift om kapitaldekning. Utstederne av obligasjonene er dermed primært stater, kommuner, fylkeskommuner, og finansinstitusjoner, som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Alfred Berg Obligasjon 1-3 er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, makroøkonomi og renteutvikling, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Modifisert durasjon i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 1 og 3 år. Obligasjonsrenten ligger normalt høyere enn den korte pengemarkedsrenten. I perioder med fallende renter vil fondet forventes å oppnå en moderat kursstigning på obligasjonene, og dermed en moderat høyere totalavkastning enn renteavkastningen alene tilsier. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve moderat kursfall på obligasjonene. Fondet har en lav kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil allikevel påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere eller sektorer. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 131 338 627
NAV pr 30.06.2019	NOK 1 029,69
Antall utstedt andeler	127 555,291
Sist utbet.avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 29,2860
Minimumstegning	NOK 300
Omløpshastighet	0,41
Kontonummer	9750 05 09728
Forvaltningshonorar	0,50 %
BIS vekt	20 %
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00008000759

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.53%	0.54%
Tracking error 36 mnd	0.47%	-
Informasjonsratio 36 mnd	2,02	-

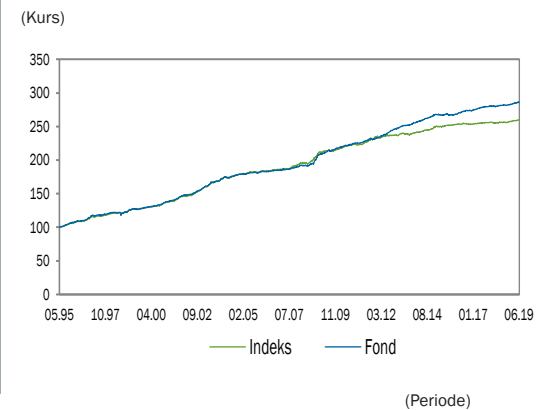
Fondets største poster

Oslo kommune	15,57%
Spb 1 Næringskreditt AS	7,89%
Fana Spb Boligkreditt AS	7,67%
DNB Boligkreditt AS	7,64%
Møre Boligkreditt AS	6,12%
Storebrand ASA	4,07%
Spb Sør	3,86%
Spb 1 BV	3,86%
Spb Øst	3,92%
Danske Bank A/S	3,84%
Spb Vest	3,85%

Komplett portefølleoversikt se side 28

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,44%	4,02%
Ann. avkastning 5 år	1,85%	1,26%
Ann. avkastning 3 år	1,71%	0,75%
Avkastning 12 mnd	1,78%	1,51%
Avkastning i år	1,23%	1,04%
Avkastning 3 mnd	0,53%	0,48%
Avkastning 1 mnd	0,18%	0,22%



ALFRED BERG OBLIGASJON

Investeringsstrategi

Alfred Berg Obligasjon er et rentefond som investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Utstederne av obligasjonene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, det vil si BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet har anledning til å investere inntil 20% av porteføljens i ansvarlig kapital. Alfred Berg Obligasjon er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, makroøkonomi og renteutvikling, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Modifisert durasjon i fondet justeres basert på forventninger om den fremtidige renteutviklingen, men vil til enhver tid ligge mellom 2 og 4 år. Obligasjonsrenten ligger normalt høyere enn den korte pengemarkedsrenten. I perioder med fallende renter vil fondet oppnå en kursstigning på obligasjonene og dermed en høyere totalavkastning enn renteavkastningen alene tilsier. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter oppleve kursfall på obligasjonene. Fondet har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil allikevel påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere eller sektorer. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 6 818 034 569
NAV pr 30.06.2019	NOK 119,10
Antall utstedt andeler	57 505 668,6528
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2017	NOK 2,7754
Minimumstegning	NOK 300
Omløpshastighet	0,34
Kontonummer	9750 05 09795
Forvaltningshonorar	0,50 %
BIS vekt	100 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010089410

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.74%	0.92%
Tracking error 36 mnd	0.70%	-
Informasjonsratio 36 mnd	1.53	-

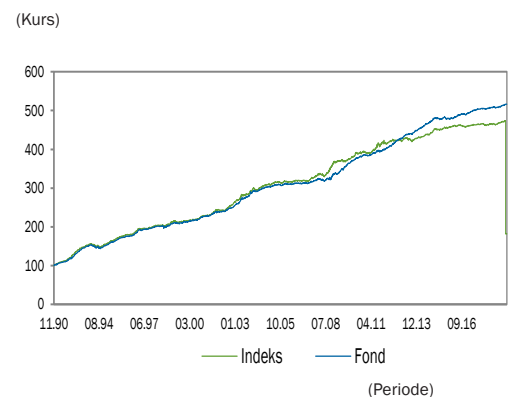
Fondets største poster

Spb Vest	5,47%
Oslo Kommune	4,81%
Nordea Eiendoms-kreditt AS	4,75%
Spb Øst	4,17%
DNB Bank ASA	3,73%
Spb 1 Østlandet	3,34%
Spb 1 Nord-Norge	3,28%
Stadshypotek AB	3,14%
Agder Energi AS	2,93%
Spb Øst	2,89%

Komplett portefølleoversikt se side 29

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,92%	5,60%
Ann. avkastning 5 år	2,18%	1,65%
Ann. avkastning 3 år	1,97%	0,89%
Avkastning 12 mnd	1,82%	2,04%
Avkastning i år	1,49%	1,47%
Avkastning 3 mnd	0,63%	0,64%
Avkastning 1 mnd	0,20%	0,30%



ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter med offisiell rating fra Moodys, Standard & Poors eller Fitch. Utstederne av obligasjonene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner. Fondet har anledning til å investere inntil 10% av porteføljen i instrumenter med en lavere kredittkvalitet enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Bb2. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 1 og 5. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere og/eller sektorer. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 1 495 000 217
NAV pr 30.06.2019	NOK 100,40
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 3,3905
Antatt utstedt andeler	14 888 980,9907
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Omløpshastighet	0,44
Kontonummer	9750 05 09574
Forvaltningshonorar	0,30 %
BIS vekt	100 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010811938

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,17%	0,20%
Tracking error 36 mnd	1,36%	-
Informasjonsratio 36 mnd	1,32	-

Fondets største poster

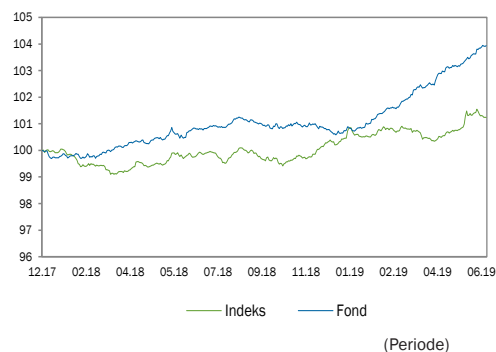
Spb 1 Boligkreditt AS	2,44%
Alfa Laval Treasury Int AB	2,43%
Fastighets AB Balder	2,27%
Spb 1 Østlandet	2,23%
Mölnlycke Holding AB	2,21%
Castellum AB	2,07%
DNB Bank ASA	2,02%
Norsk Hydro ASA	2,02%
Tele2 AB	1,98%
Epiroc Aktiebolag	1,92%

Komplett porteføljeverisikoversikt se side 38

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,83%	0,89%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	3,14%	1,35%
Avkastning i år	3,18%	0,79%
Avkastning 3 mnd	1,55%	0,54%
Avkastning 1 mnd	0,60%	0,24%

(Kurs)



ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade FO er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter med offisiell rating fra Moodys, Standard & Poors eller Fitch. Utstederne av obligasjonene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utsteder, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil være moderat. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Fondet har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere og/eller sektorer. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 1 667 644 353
NAV pr 30.06.2019	NOK 102,90
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 0,7384
Antatt utstedt andeler	16 206 435,959
Minimumstegning	NOK 25 000 000
Omløpshastighet	0,28
Kontonummer	1503 79 37239
Forvaltningshonorar	0,50 %
BIS vekt	100 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010769615

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,12%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

Fondets største poster

Fastighets AB Balder	1,81%
Securitas AB	1,81%
Telenor ASA	1,80%
Mölnlycke Holding AB	1,78%
Ellevio AB	1,70%
Electrolux AB	1,69%
Heimstaden Bostad AB	1,68%
ISS Global A/S	1,64%
DNB Bank ASA	1,63%
Eiendomskreditt AS	1,63%

Komplett porteføljeverisikoversikt se side 36

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,11%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	2,12%	-
Avkastning i år	2,33%	-
Avkastning 3 mnd	1,14%	-
Avkastning 1	0,43%	-

ALFRED BERG HØYRENTE

Investeringsstrategi

Alfred Berg Høyrente er et rentefond som hovedsaklig investerer i høyrenteobligasjoner utstedt av selskaper med sitt hovedsete eller deler av sin virksomhet i Norden, og som har oppnådd en kredittvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Forvalter vil, gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kreditt risiko, eventuell pantessikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. Det nordiske høyrentemarkedet har historisk vært dominert av selskaper knyttet til næringene i Nordsjøen. På bakgrunn av endret regelverk for banker over hele Europa, har vi sett et bredere spekter av selskaper som utsteder obligasjoner i det nordiske markedet de senere år. Til tross for denne utviklingen, må man forvente at fondet er særlig eksponert mot energirelaterte bransjer også i tiden fremover. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha en rentedurasjon på under 1 år, og en kreditturasjon på under 3 år. Fondet vil dermed ha et godt avkastningspotensial når kredittmarginene er på et høyt nivå, eller når disse marginene minker, samtidig som fondet vil være delvis beskyttet mot en generell økning i rentemarkedene. Fondet vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) enn tradisjonelle obligasjonsfond, samt en høyere forventet avkastning. For å spre risiko investerer fondet i et stort antall obligasjoner, hvilket vil virke risikoreduerende. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondets underliggende verdipapirer er valutasikret til norske kroner, hvilket innebærer at verdiene i fondet endres lite som følge av svingninger i valutakursene.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (totalt)	NOK 1 294 908 738
NAV pr 30.06.2019	NOK 98,62
Totalt utstedt andeler	13 129 296.2542
Minimumstegning	NOK 1,000
Omløpshastighet	0,39
Kontonummer	1503 03 09015
Forvaltningshonorar:	
Andelsklasse C-NOK	0,80 %
Risikokategori fra 1-7 C-NOK	4
ISIN	N00010668106

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	3,18%	0,84%
Tracking error 36 mnd	3,22%	-
Informasjonsratio 36 mnd	2,47	-

Fondets største poster

Dilasso Timber AB	4,17%
Navigator Holdings LTD	3,79%
DDM Debt AB	3,07%
Magnolia Bostad AB	3,02%
Ekornes QM Holding AS	3,01%
Siccar Point Energy PLC	3,04%
Pandion Energy AS	2,95%
Diana Shipping INC	2,91%
Chembulk Holding LLC	2,84%
West Atlantic AB	2,39%

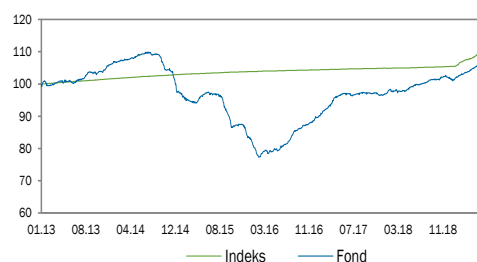
Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	0,90%	1,37%
Ann. avkastning 5 år	-0,61%	1,32%
Ann. avkastning 3 år	9,56%	1,61%
Avkastning 12 mnd	6,38%	3,92%
Avkastning i år	4,76%	3,57%
Avkastning 3 mnd	1,79%	1,28%
Avkastning 1 mnd	0,25%	0,03%

Komplett porteføljeoversikt se side 31

*Forvaltningssselskapet belaster i tillegg fondet med en symmetrisk forvaltningsgodtgjørelse beregnet ut fra forvalterens resultater. Ved en prosentvis større verdiendring enn fondets referanseindeks, vil forvaltningssselskapet i tillegg til den daglige faste forvaltningsgodtgjørelsen beregne 20 % godtgjørelse av verdiendringen utover fondets referanseindeks. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke overstige 0,85 %. Ved en prosentvis lavere verdiendring enn fondets referanseindeks, trekkes 20 prosent av verdifallet fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,05 prosent.

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG NORDISK ANSVARLIG KAPITAL

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital er et rentefond som primært investerer i obligasjoner som klassifiseres som ansvarlig kapital eller hybridkapital. Obligasjonene vil være utstedt av banker, forsikringselskaper, finansinstitusjoner og industriselskaper. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingninger) enn tradisjonelle obligasjonsfond. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil være mellom 0 og 5 år. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 370 137 694
NAV pr 01.07.2019	NOK 103,26
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 1,0879
Totalt utstedt andeler	3 584 377.801
Minimumstegning	NOK 500 000
Forvaltningshonorar	0,80%
Omløpshastighet	-
ISIN	N00010830409
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	-	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

Fondets største poster

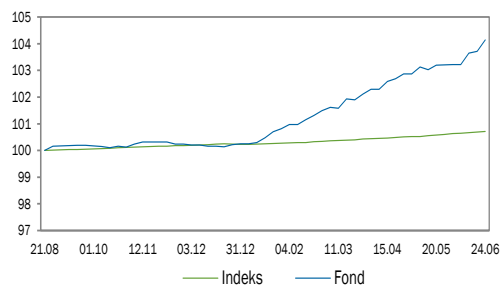
Nordea Bank Abp	7,32%
Jyske Bank A/S	5,31%
BNP	5,09%
Danske Bank A/S	4,92%
DNB Bank ASA	4,34%
Spb 1 SR-Bank ASA	3,78%
Spb 1 Boligkreditt AS	3,54%
Sbanken ASA	3,46%
Spb 1 Nord-Norge	3,28%
Storebrand Livsforsikring AS	3,11%

Komplett porteføljeoversikt se side 43

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	3,92%	0,48%
Avkastning 3 mnd	2,23%	0,31%
Avkastning 1 mnd	0,93%	0,12%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG OMF KORT

Investeringsstrategi

Alfred Berg OMF Kort er et aktivt forvaltet norsk rentefond. Fondet vil i hovedsak investere i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt i norske kroner. Eventuelle investeringer i utenlandsk valuta vil bli sikret til norske kroner. OMF er obligasjoner som gir investorene sikkerhet i et utvalg av utstederens eiendeler. Alfred Berg OMF Kort vil primært investere i OMFer med sikkerhet i norsk eiendom. Fondets investeringer skal til enhver tid tilfredsstillende gjeldene krav til deponerbarhet i Norges Bank. Fondet skal kun investere i rentepapirer som har oppnådd kredittvurdering AA- eller bedre. Porteføljen vil være veldiversifisert og er sammensatt på bakgrunn av grundig vurdering fra forvaltningsteamet. Modifisert durasjon skal til enhver tid ligge mellom 0 og 1 år, mens den gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetiden til enhver tid skal ligge mellom 1 og 5 år. Renterisikoen i fondet er således lav. Kredittrisikoen i fondet må også sees som lav, til tross for at investor må forvente noe svingninger i fondet på bakgrunn av instrumentenes relativt lange gjenværende løpetid. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 343 181 347
NAV pr 31.12.2018	NOK 1 010,40
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 21,2370
Totalt utstedt andeler	13 129 296,2542
Omløpshastighet	0,12
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Kontonummer	9750 05 09825
Forvaltningshonorar	0,15%
ISIN	N00010655145
Risikokategori fra 1-7	2

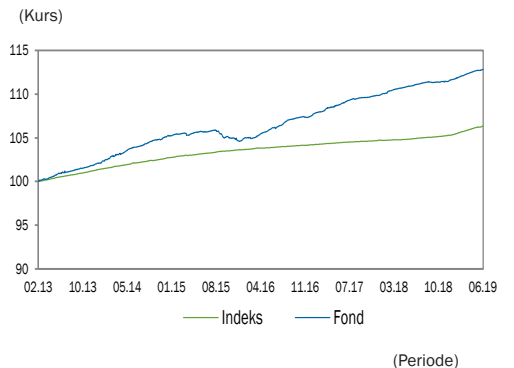
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,37%	0,18%
Tracking error 36 mnd	0,39%	-
Informasjonsratio 36 mnd	3,33	-

Fondets største poster

Stadshypotek AB 19/24 ADJ	18,99%
SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN	13,17%
OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN	11,81%
Nordea Eiendomsrett AS 19/24 FRN	11,70%
KLP kommkkreditt AS 17/22 FRN	10,29%
DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN	8,81%
Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 FRN	2,97%
Sbanken Boligkreditt AS 17/22 FRN	2,96%
Gjensidige Bank Boligkr AS 17/23 FRN	2,96%
Storebrand Boligkred AS 17/22 FRN	2,95%

Komplett porteføljoversikt se side 27

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,91%	0,97%
Ann. avkastning 5 år	1,66%	0,82%
Ann. avkastning 3 år	2,06%	0,77%
Avkastning 12 mnd	1,63%	1,36%
Avkastning i år	1,14%	1,03%
Avkastning 3 mnd	0,48%	0,47%
Avkastning 1 mnd	0,14%	0,14%



ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss er et kort rentefond som primært investerer i sertifikater, obligasjoner og bankinnskudd utstedt av nordiske utstedere. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter eller utstedere med kredittrating fra minimum et ratingbyrå med konsesjon. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 1. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Målsetningen med fondet er å gi andelseiere en avkastning som overstiger fondets referanseindeks, gjennom eksponering mot en godt diversifisert portefølje av solide selskaper. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 2 689 414 688
NAV pr 30.06.2019 C	NOK 101,32
NAV pr 30.06.2019 INST	NOK 101,53
Totalt utstedt andeler C	11 957 199,2413
Totalt utstedt andeler INST	14 572 397,0578
Omløpshastighet	-
Minimumstegning	NOK 100
Minimumstegning INST	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar Classic	0,40 %
Forvaltningshonorar INST	0,20 %
ISIN Classic	N00010821218
ISIN INST	N00010821226
Risikokategori fra 1-7	1

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,04%	0,01%
Tracking error 36 mnd	0,29%	-
Informasjonsratio 36 mnd	1,79	-

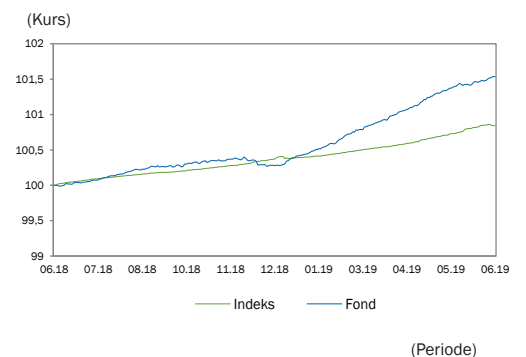
Fondets største poster

Bilia AB	2,78%
Spb 1 SMN	2,77%
Norsk Hydro ASA	2,47%
Entra ASA	2,27%
Ellevio AB	2,23%
Telenor ASA	2,23%
Thon Holding AS	2,20%
Islandsbanki HF	2,08%
LeasePlan Corporation NV	2,07%
Volkswagen Financial Services	2,06%

Komplett porteføljoversikt se side 24

Avkastning Classic	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,31%	0,80%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	1,31%	0,80%
Avkastning i år	1,06%	0,46%
Avkastning 3 mnd	0,47%	0,28%
Avkastning 1 mnd	0,11%	0,08%

Avkastning INST	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,52%	0,80%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	1,52%	0,80%
Avkastning i år	1,16%	0,46%
Avkastning 3 mnd	0,52%	0,28%
Avkastning 1 mnd	0,12%	0,08%



ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter med offisiell rating fra Moodys, Standard & Poors eller Fitch. Utstederne av obligasjonene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner. Fondet har anledning til å investere inntil 15% av porteføljen i instrumenter med en lavere kredittkvalitet enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Ba2. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være under 1 år. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kreditt risiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere og/eller sektorer. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 17 397 550 672
NAV pr 30.06.2019	NOK 103,11
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 2,0201
Totalt utstedt andeler	44 881 265.743
Omløpshastighet	0,21
Minimumstegning	NOK 300
Kontonummer	1503 80 05151
Forvaltningshonorar	0,40%
ISIN	N00010752538
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål	Fond	Indeks
Standardavvik 12 mnd	0.71%	0.07%
Tracking error 12 mnd	0.71%	-
Informasjonsratio 12 mnd	2,93	-

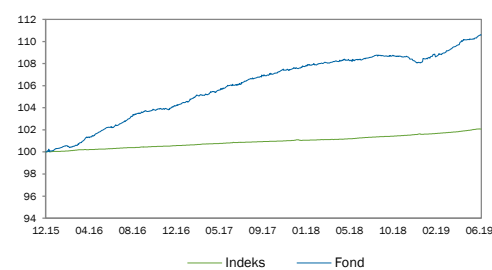
Fondets største poster

Danske Bank A/S		2,17%
Telenor ASA		2,04%
Telia Company AB		1,85%
Spb 1 Østlandet		1,71%
Volvo Treasury AB		1,62%
Alfa Laval Treasury Int AB		1,59%
A.P. Møller - Mærsk A/S		1,53%
Heimstaden Bostad AB		1,47%
Fortum OYJ		1,32%
Spb Øst Boligkreditt AS		1,30%

Komplett porteføljeoversikt se side 32

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,90%	0,58%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	2,66%	0,58%
Avkastning 12 mnd	2,05%	0,80%
Avkastning i år	2,30%	0,46%
Avkastning 3 mnd	1,06%	0,28%
Avkastning 1 mnd	0,37%	0,08%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter med offisiell rating fra Moodys, Standard & Poors eller Fitch. Utstederne av obligasjonene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner. Fondet har anledning til å investere inntil 15% av porteføljen i instrumenter med en lavere kredittkvalitet enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Ba2. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være under 1 år. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kreditt risiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin (spread) for enkeltutstedere og/eller sektorer. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 17 397 550 672
NAV pr 30.06.2019	NOK 103,97
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 1,6623
Totalt utstedt andeler	122 888 455.8163
Omløpshastighet	0,21
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Kontonummer	1503 80 05151
Forvaltningshonorar	0,30%
ISIN	N00010752413
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål	Fond	Indeks
Standardavvik 12 mnd	0.70%	0.07%
Tracking error 12 mnd	0.69%	-
Informasjonsratio 12 mnd	3.17	-

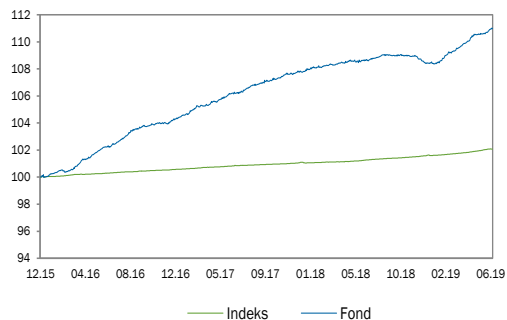
Fondets største poster

Danske Bank A/S		2,17%
Telenor ASA		2,04%
Telia Company AB		1,85%
Spb 1 Østlandet		1,71%
Volvo Treasury AB		1,62%
Alfa Laval Treasury Int AB		1,59%
A.P. Møller - Mærsk A/S		1,53%
Heimstaden Bostad AB		1,47%
Fortum OYJ		1,32%
Spb Øst Boligkreditt AS		1,30%

Komplett porteføljeoversikt se side 32

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	3,02%	0,58%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	2,78%	0,58%
Avkastning 12 mnd	2,15%	0,80%
Avkastning i år	2,35%	0,46%
Avkastning 3 mnd	1,09%	0,28%
Avkastning 1 mnd	0,38%	0,08%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG (BNP PARIBAS AM) SHORT GLOBAL CREDIT

Investeringsstrategi

Alfred Berg (BNP Paribas AM) Short GlobalCredit investerer i investment grade selskapsobligasjoner og/eller andre gjeldsinstrumenter utstedt av globale selskaper. Fondet er aktivt forvaltet og kan investere i verdipapirer som ikke er inkludert i fondets referanseindeks. Investor er kantegne og innløse på daglig basis, på norskebankdager. Risikoen knyttet til fondets renteplasseringer er ikke nødvendigvis gjenspeilet i fondets referanseindeks. Fondet er klassifisert som annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette. Referanseindeks: Fondets referanseindeks er 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 YR (Hedged in NOK) RI+ 50% Bloomberg Barclays US Corporate 1-3YR (Hedged in NOK) RI. Risikoen knyttet til fondets renteplasseringer er ikke nødvendigvis gjenspeilet i fondets referanseindeks

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 1 170 693 427
NAV pr 30.06.2019	NOK 102,22
Antall utstedt andeler	11 451 617,4831
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Omløpshastighet	-
Forvaltningshonorar	0,35 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010820913

Fondets største poster

Bank of America CORP	2,36%
Goldman Sachs Group INC	1,80%
AT&T INC	1,74%
Comcast CORP	1,70%
McDonalds CORP	1,66%
Pepsico INC	1,48%
HSBC Holdings PLC	1,47%
Rabobank NV	1,43%
Wells Fargo & Co	1,43%
IBM	1,37%

Komplett porteføljeoversikt se side 44

Avkastning	Fond	Indeks
Avkastning siden 04.05.18	2,00%	2,40%

ALFRED BERG KOMBI

Investeringsstrategi

Alfred Berg Kombi er et norsk rentefond som hovedsakelig investerer i obligasjoner fra nordiske utstedere. Fondet har også mulighet å investere inntil 20 % av porteføljen i aksjer. Gjennom aktiv utvalgelse og allokering mellom obligasjoner og aksjer, søker forvalter å oppnå en god risikostjert avkastning. Utvalgelse av enkeltpapirer følger prosessen fra henholdsvis rente og aksjeteamet i Alfred Berg. Siden Alfred Berg Kombi vil investere i aksjer vil fondet normalt ha noe høyere avkastningsforventning enn et rent rentefond. Dermed vil også forventet risiko være noe høyere enn for et rent rentefond, et sted mellom risikoen i aksje- og rentemarkedet. Obligasjoner og aksjer i annen valuta enn norske kroner vil bli valutasisikret til norske kroner. Fondets referanseindeks bestående 10 % OSEFX og 90 % NPB Norwegian HY Aggregated Index NOK Hedged (NOHYNH). Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 364 279 908
NAV pr 30.06.2019	NOK 4 112,99
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2018	NOK 132,3009
Antall utstedt andeler	88 567,9995
Minimumstegning	NOK 300
Omløpshastighet	0,38
Kontonummer	9750 05 08888
Forvaltningshonorar	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010105505

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,48%	41,50%
Tracking error 36 mnd	1,58%	-
Informasjonsratio 36 mnd	1,97	-

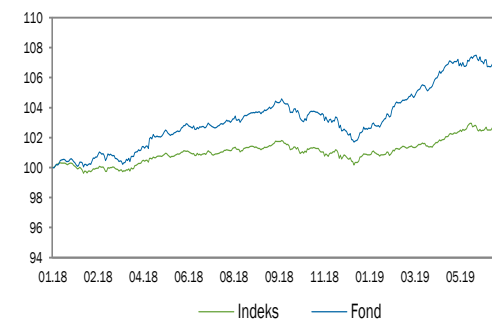
Fondets største poster

Aker BP ASA	4,39%
Sbanken ASA	3,67%
Ocean Yield ASA	3,18%
Ekornes QM Holding AS	2,89%
DigiPlex Norway Holding AS	2,80%
Delete Group OYJ	2,74%
Aker ASA	2,59%
Dilasso Timber AB	2,55%
Teekay Shuttle Tankers	2,41%
Intrum AB	2,38%

Komplett porteføljeoversikt se side 44

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,27%	1,88%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	4,78%	1,67%
Avkastning i år	5,72%	2,24%
Avkastning 3 mnd	2,07%	1,21%
Avkastning 1 mnd	0,46%	0,15%

(Kurs)



(Periode)

ALFRED BERG NORGE CLASSIC*

Investeringsstrategi

Fondet har en aktiv analysedrevet forvaltningsstil. Fondet investerer hovedsakelig i selskaper notert i Norge, og har en bredt diversifisert portefølje. Porteføljen bygges opp gjennom grundig selskapsanalyse. Hvert selskap kan over- eller undervektes inntil 3 prosentpoeng mot aksjens vekt i referanseindeksen. Ett verdipapir utenfor referanseindeksen kan maksimalt utgjøre 3 % av porteføljen. Avviket fra referanseindeksens bransjevækt skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK	3 960 651 266
NAV pr 31.12.2018		NOK 993,56
Antall utstedt andeler		1 501 022.819
Minimumstegning	NOK	5000
Omløpshastighet		0,18
Kontonummer		9750 05 09302
Forvaltningshonorar		1,20 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		N00010089402

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10,23%	9,98%
Tracking error 36 mnd	2,30%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.00	-

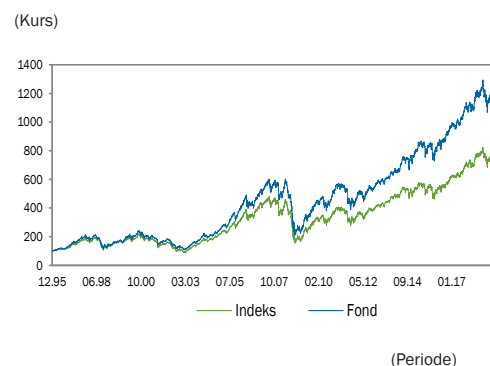
Fondets største poster

DNB ASA	7,91%
Telenor ASA	7,43%
Equinor ASA	6,93%
Mowi ASA	6,05%
Tomra Systems ASA	5,48%
Yara International ASA	5,34%
Aker BP ASA	3,93%
Subsea 7 SA	3,88%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	3,69%
Lerøy Seafood Group ASA	3,68%

Komplett porteføljeoversikt se side 46

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	8,87%	8,14%
Ann. avkastning 5 år	10,07%	7,31%
Ann. avkastning 3 år	12,50%	12,49%
Avkastning 12 mnd	1,04%	-0,20%
Avkastning i år	10,34%	9,20%
Avkastning 3 mnd	1,49%	0,52%
Avkastning 1 mnd	0,87%	1,22%

*Fondet Alfred Berg Norge ble opprettet i 1990. Andelsklassen Alfred Berg Norge Classic ble opprettet 23. april 2014 og avkastningshistorikk er videreført fra tidligere fond Alfred Berg Norge.



ALFRED BERG NORGE INST*

Investeringsstrategi

Fondet har en aktiv analysedrevet forvaltningsstil. Fondet investerer hovedsakelig i selskaper notert i Norge, og har en bredt diversifisert portefølje. Porteføljen bygges opp gjennom grundig selskapsanalyse. Hvert selskap kan over- eller undervektes inntil 3 prosentpoeng mot aksjens vekt i referanseindeksen. Ett verdipapir utenfor referanseindeksen kan maksimalt utgjøre 3 % av porteføljen. Avviket fra referanseindeksens bransjevækt skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK	3 960 651 266
NAV pr 30.06.2019		NOK 679,73
Antall utstedt andeler		1 338 075.1529
Minimumstegning	NOK	10 000 000
Omløpshastighet		0,18
Kontonummer		9750 05 09302
Forvaltningshonorar		0,70 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		N00010704422

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10,23%	9,98%
Tracking error 36 mnd	2,30%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.25	-

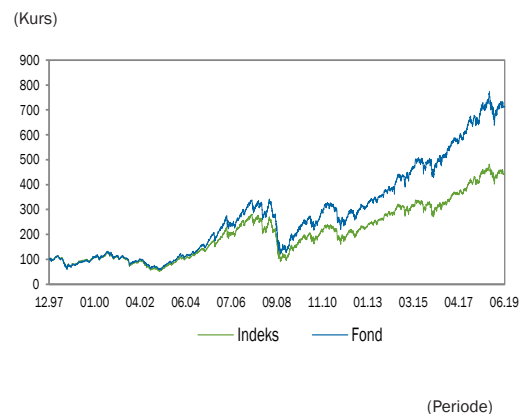
Fondets største poster

DNB ASA	7,91%
Telenor ASA	7,43%
Equinor ASA	6,93%
Mowi ASA	6,05%
Tomra Systems ASA	5,48%
Yara International ASA	5,34%
Aker BP ASA	3,93%
Subsea 7 SA	3,88%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	3,69%
Lerøy Seafood Group ASA	3,68%

Komplett porteføljeoversikt se side 46

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,49%	7,12%
Ann. avkastning 5 år	10,68%	7,31%
Ann. avkastning 3 år	13,07%	12,49%
Avkastning 12 mnd	1,54%	-0,20%
Avkastning i år	10,61%	9,20%
Avkastning 3 mnd	1,62%	0,52%
Avkastning 1 mnd	0,91%	1,22%

*Alfred Berg Norge+ ble etablert i 1997 og senere fusjonert inn i Alfred Berg Norge. Andelsklassen Alfred Berg Norge INST ble opprettet 23. april 2014 og historikken som vises her er basert på historisk avkastning fra Alfred Berg Norge+. Det er ingen kostnadsforskjell mellom tidligere fond og ny andelsklasse.



ALFRED BERG AKTIV

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aktiv er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Fondets målsetning er å generere meravkastning i forhold til sin referanseindeks, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter. Alfred Berg Aktiv har relativt brede rammer hvilket gir fondet mulighet til å avvike fra sin referanseindeks både på selskaps- og bransjenivå. Porteføljen vil normalt bestå av 30-50 selskaper. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 2 185 079 203
NAV pr 30.06.2019	NOK 1 633,72
Antall utstedt andeler	1 338 075.1529
Minimumstegning	NOK 300
Omløpshastighet	0,20
Kontonummer	9750 05 08926
Forvaltningshonorar	1,50 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010089444

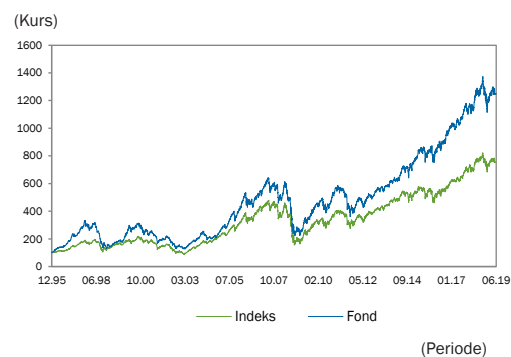
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,25%	9,98%
Tracking error 36 mnd	3,53%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.20	-

Fondets største poster

Tomra Systems ASA	7,44%
DNB ASA	6,71%
Equinor ASA	5,91%
Yara International ASA	5,46%
Telenor ASA	5,14%
NTS ASA	5,06%
Aker BP ASA	4,69%
Leroy Seafood Group ASA	4,58%
Subsea 7 SA	4,54%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	4,43%

Komplett porteføljeoversikt se side 47

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	11,39%	9,03%
Ann. avkastning 5 år	12,06%	7,31%
Ann. avkastning 3 år	13,19%	12,49%
Avkastning 12 mnd	0,57%	-0,20%
Avkastning i år	10,84%	9,20%
Avkastning 3 mnd	1,22%	0,52%
Avkastning 1 mnd	0,98%	1,22%



ALFRED BERG GAMBAK

Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha et potensial for signifikant bidrag til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter, men vil legge betydelig vekt på sentimentanalysen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Porteføljen vil normalt bestå av 30-50 selskaper. Dette betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har ikke anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK 4 999 520 590
NAV pr 30.06.2019	NOK 32 527,39
Antall utstedt andeler	154 498.9213
Minimumstegning	NOK 300
Omløpshastighet	0,28
Kontonummer	9750 05 08950
Forvaltningshonorar	2,00 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010105489

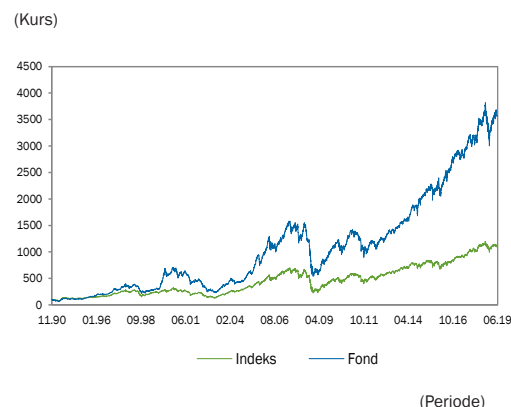
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12,40%	9,98%
Tracking error 36 mnd	5,70%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.14	-

Fondets største poster

Tomra Systems ASA	5,74%
DNB ASA	5,14%
NEL ASA	5,07%
Mowi ASA	4,80%
Aker BP ASA	4,71%
SpareBank 1 SMN	4,69%
Grieg Seafood ASA	4,26%
SpareBank 1 SR-Bank ASA	4,14%
Borregaard ASA	4,06%
Yara International ASA	3,62%
Adevinta ASA	3,62%

Komplett porteføljeoversikt se side 48

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	13,52%	9,05%
Ann. avkastning 5 år	13,96%	7,31%
Ann. avkastning 3 år	13,29%	12,49%
Avkastning 12 mnd	3,53%	-0,20%
Avkastning i år	15,00%	9,20%
Avkastning 3 mnd	2,24%	0,52%
Avkastning 1 mnd	-0,73%	1,22%



ALFRED BERG INDEKS CLASSIC*

Investeringsstrategi

Alfred Berg Indeks er et passivt forvaltet norsk indeksfond. Fondet gir eksponering mot samme selskaper som inngår i referanseindeksen, Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er interessant for en investor som søker eksponering mot de energitunge selskapene som det norske markedet tilbyr og som samtidig foretrekker en passiv forvaltningsstil. Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opp til avkastningen til referanseindeksen. Alfred Berg Indeks har kun anledning til å investere i selskaper som inngår i referanseindeksen og dermed vil risikoprofilen være tilnærmet identisk. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet) NOK	1 510 924 678
NAV pr 30.06.2019	NOK 382,48
Antall utstedt andeler	1 064 534.5481
Minimumstegning	NOK 25 000
Omløpshastighet	0,07
Kontonummer	9750 05 09078
Forvaltningshonorar	0,19 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010700891

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10,01%	10,03%
Tracking error 36 mnd	0,29%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,25	-

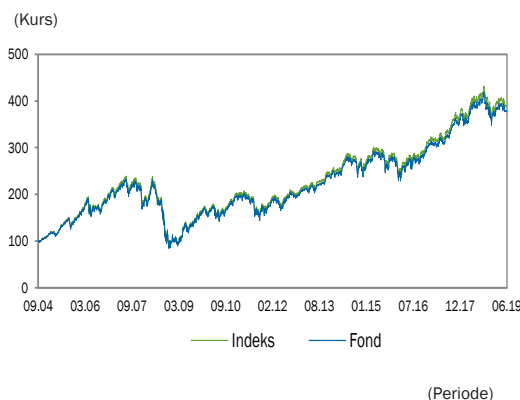
Fondets største poster

Equinor ASA	15,21%
DNB ASA	11,71%
Telenor ASA	10,19%
Mowi ASA	7,15%
Yara International ASA	5,67%
Orkla ASA	4,66%
Norsk Hydro ASA	3,38%
Schibsted ASA	3,25%
Gjensidige Forsikring ASA	2,66%
Tomra Systems ASA	2,42%

Komplett porteføljeoversikt se side 49

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,79%	10,01%
Ann. avkastning 5 år	6,90%	6,96%
Ann. avkastning 3 år	12,73%	12,81%
Avkastning 12 mnd	-1,72%	-1,65%
Avkastning i år	8,11%	8,15%
Avkastning 3 mnd	0,11%	0,18%
Avkastning 1 mnd	1,49%	1,47%

*Fondet Alfred Berg Indeks ble etablert i 2004. Andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic ble opprettet 17. februar 2014 og historikken som vises her er den faktiske historiske avkastningen fra tidligere fond Alfred Berg Indeks som hadde høyere kostnader enn andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic.



ALFRED BERG INDEKS INST*

Investeringsstrategi

Alfred Berg Indeks er et passivt forvaltet norsk indeksfond. Fondet gir eksponering mot samme selskaper som inngår i referanseindeksen, Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er interessant for en investor som søker eksponering mot de energitunge selskapene som det norske markedet tilbyr og som samtidig foretrekker en passiv forvaltningsstil. Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opp til avkastningen til referanseindeksen. Alfred Berg Indeks har kun anledning til å investere i selskaper som inngår i referanseindeksen og dermed vil risikoprofilen være tilnærmet identisk. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet) NOK	1 510 924 678
NAV pr 30.06.2019	NOK 384,43
Antall utstedt andeler	2 871 450.5437
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Omløpshastighet	0,07
Kontonummer	9750 05 09078
Forvaltningshonorar	0,08 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010242233

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10,00%	10,03%
Tracking error 36 mnd	0,28%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,25	-

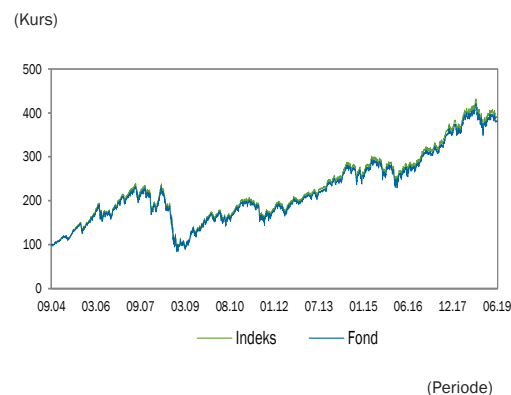
Fondets største poster

Equinor ASA	15,21%
DNB ASA	11,71%
Telenor ASA	10,19%
Mowi ASA	7,15%
Yara International ASA	5,67%
Orkla ASA	4,66%
Norsk Hydro ASA	3,38%
Schibsted ASA	3,25%
Gjensidige Forsikring ASA	2,66%
Tomra Systems ASA	2,42%

Komplett porteføljeoversikt se side 49

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,83%	10,01%
Ann. avkastning 5 år	7,03%	6,96%
Ann. avkastning 3 år	12,88%	12,81%
Avkastning 12 mnd	-1,61%	-1,65%
Avkastning i år	8,17%	8,15%
Avkastning 3 mnd	0,13%	0,18%
Avkastning 1 mnd	1,50%	1,47%

*Fondet Alfred Berg Indeks ble etablert i 2004. Andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic ble opprettet 17. februar 2014 og historikken som vises her er den faktiske historiske avkastningen fra tidligere fond Alfred Berg Indeks som hadde høyere kostnader enn andelsklassen Alfred Berg Indeks Classic.



ALFRED BERG HUMANFOND

Investeringsstrategi

Alfred Berg Humanfond er et tilføringsfond, hvor minst 85 % av fondets midler investeres i Alfred Berg Norge (mottakerfondet). Mottakerfondet investerer i norske aksjer med en målsetning om å generere meravkastning i forhold til sin referanseindeks, Oslo Børs Fondsindeks. Forvalterne søker å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter der man fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter. Fondets avvik på bransjenivå skal holdes innenfor 5 prosentpoeng fra referanseindeksen, og avvik på selskapsnivå skal holdes innenfor 3 prosentpoeng. Porteføljen vil normalt bestå av 40-60 selskaper og fondet følger våre retningslinjer for etisk forvaltning og deler ved årets slutt ut 2 % av forvaltningskapitalen til den av våre 50 samarbeidende organisasjoner andelshaver selv velger. Fondet er et UCITS-fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK	136 087 363
NAV pr 30.06.2019	NOK	337,18
Minimumstegning	NOK	300
Omløpshastighet		0,18
Kontonummer		9750 05 09019
Forvaltningshonorar		1,20 %
Ideell utdeling for 2018	NOK	2 490 002
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		N00010032055

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10,21%	10,13%
Tracking error 36 mnd	2,78%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,01	-

Fondets største poster

Alfred Berg Norge Classic	100%
---------------------------	------

Komplett porteføljeoversikt se side 51

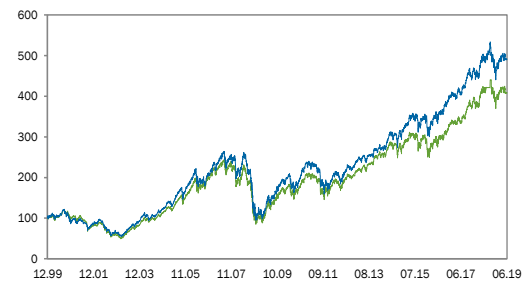
Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	8,30%	7,41%
Ann. avkastning 5 år	10,07%	7,85%
Ann. avkastning 3 år	12,46%	12,49%
Avkastning 12 mnd	1,01%	-0,20%
Avkastning i år	10,34%	9,20%
Avkastning 3 mnd	1,48%	0,52%
Avkastning 1 mnd	0,87%	1,22%

Avkastning etter utdeling

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	6,19%	7,41%
Ann. avkastning 5 år	7,87%	7,85%
Ann. avkastning 3 år	10,21%	12,49%
Avkastning 12 mnd	-1,01%	-0,20%
Avkastning i år	10,34%	9,20%
Avkastning 3 mnd	1,48%	0,52%
Avkastning 1 mnd	0,87%	1,22%

(Kurs)



(Periode)

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

Investeringsstrategi

Investeringsstrategi: Sbanken Framgang Sammen er et tilføringsfond, hvor minst 85 % av fondets midler investeres i Alfred Berg Norge (mottakerfondet). Øvrige midler i fondet plasseres i likvide midler eller finansielle derivater for sikringsformål. Fondet er gjennom investering i mottakerfondet Alfred Berg Norge eksponert mot norske aksjer. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Mottakerfondet Alfred Berg Norges målsetting er å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen (det vi måler avkastning mot) ved aktive valg av aksjer. Mottakerfondet Alfred Berg Norge investerer hovedsakelig i norske aksjer, og forsøker å skape meravkastning ved å ta aktive bransje- og selskapsvalg. Investeringsfilosofien er stiluavhengig, og forvalterne fokuserer på både fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringer. Hver aksje kan over- eller undervektes inntil 3 prosentpoeng i forhold til aksjens vekt i referanseindeksen. Ett verdipapir utenfor referanseindeksen kan maksimalt utgjøre 3 % av porteføljen. Avviket fra referanseindeksens bransjevekt skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Fondet deler årlig ut midler til stiftelsen Framgang Sammen, som er en frivillig organisasjon og har et ideelt formål. Beløpet som deles ut skal utgjøre 1,5 prosent av fondets verdi.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK	71 470 612
NAV pr 30.06.2019	NOK	153,15
Antall utstedt andeler		466 461.9037
Minimumstegning	NOK	300
Utdeling 2018	NOK	1 077 717
Omløpshastighet		0,18
Kontonummer		9750 05 0272
Forvaltningshonorar		1,20 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		N00010754146

Fondets største poster

Alfred Berg Norge Classic	100%
---------------------------	------

Komplett porteføljeoversikt se side 51

Avkastning

	Fond	Indeks
Hittil i år 2019	10,33%	9,20%

ALFRED BERG GLOBAL

Investeringsstrategi

Alfred Berg Global er et aktivt forvaltet globalt aksjefond. Fondet har mulighet til å investere i globale markeder som inngår i MSCI World som også er fondets referanseindeks. Fondets forvaltere identifiserer investeringsmuligheter ved å vurdere selskaper ut ifra over 60 faktorer som forventes å påvirke selskapets utvikling, inkludert vekst, volatilitet, lønnsomhet, estimatendringer, cashflow mm. Faktorenes innflytelse på hver enkelt aksje vurderes i lys av markedssituasjonen og er således dynamisk. Porteføljesammensetningen er et resultat av en kvantitativ optimeringsprosess for å oppnå en balansert eksponering mot enkelte risikofaktorer. Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risiko og effektivisere forvaltningen av fondet. Fondet er et UCITS-fond.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	NOK	146 073 732
NAV pr 30.06.2019	NOK	500,50
Antall utstedt andeler		291 841.9358
Minimumstegning	NOK	1000
Omløpshastighet		0,79
Kontonummer		9750 0510 041
Forvaltningshonorar		1,00 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		N00010089501

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,29%	11,69%
Tracking error 36 mnd	4,62%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,66	-

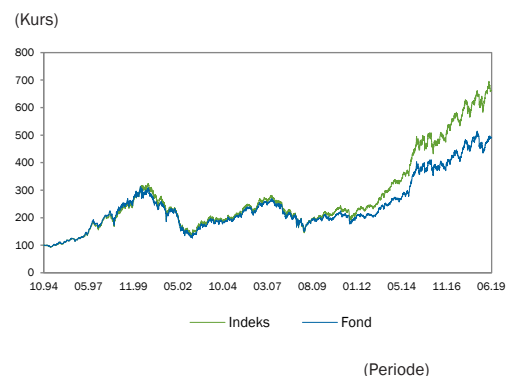
Fondets største poster

Microsoft CORP	3,13%
Nestle SA	1,88%
Mastercard INC	1,86%
Apple INC	1,56%
Roche Holding AG	1,48%
Merck & Co INC	1,47%
The Procter & Gamble CO	1,47%
NextEra Energy INC	1,44%
Waste Management INC	1,42%
Starbucks CORP	1,35%

Komplett porteføljeoversikt se side 52

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	6,79%	8,21%
Ann. avkastning 5 år	11,70%	13,87%
Ann. avkastning 3 år	9,43%	12,50%
Avkastning 12 mnd	4,20%	11,23%
Avkastning i år	13,17%	15,18%
Avkastning 3 mnd	3,59%	2,97%
Avkastning 1 mnd	2,40%	3,82%



ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, VINX Benchmark hvilket betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, og har anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK	236 933 702
NAV pr 30.06.2019	NOK	103,95
Antall utstedt andeler		2 278 949.1508
Minimumstegning	NOK	100
Omløpshastighet		-
Kontonummer		9750 05 08950
Forvaltningshonorar		2,00 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		NO0010833395

Risikomål

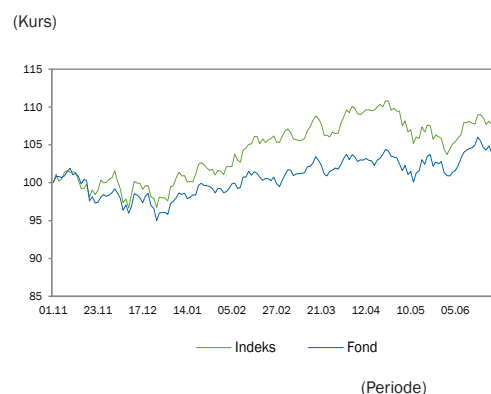
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	-	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

Fondets største poster

Novo Nordisk A/S	5,99%
Telefonaktiebolaget Ericsson	5,77%
Valmet OYJ	4,48%
Kemira OYJ	4,04%
Essity AB	3,97%
ICA Gruppen AB	3,74%
Evolution Gaming Group AB	3,51%
Wihlborgs Fastigheter AB	3,49%
Lindab International AB	3,26%
Orsted A/S	3,24%

Komplett porteføljeoversikt se side 54

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	8,21%	10,78%
Avkastning 3 mnd	2,12%	1,89%
Avkastning 1 mnd	2,98%	4,63%



ALFRED BERG NORDIC GAMBAK INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, VINX Benchmark hvilket betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, og har anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK	236 933 702
NAV pr 30.06.2019	NOK	104,46
Antall utstedt andeler		673.371
Minimumstegning	NOK	50 000 000
Omløpshastighet		-
Kontonummer		9750 05 08950
Forvaltningshonorar		1,20 %
Risikokategori fra 1-7		5
ISIN		NO0010833403

Risikomål

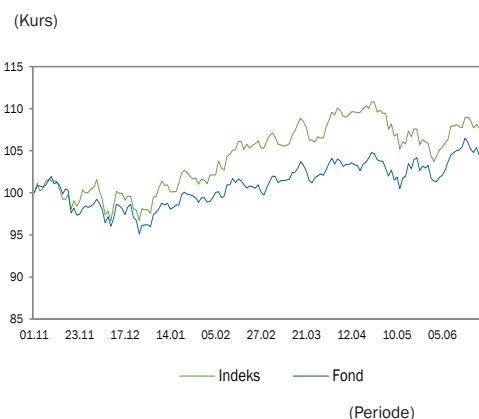
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	-	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

Fondets største poster

Novo Nordisk A/S	5,99%
Telefonaktiebolaget Ericsson	5,77%
Valmet OYJ	4,48%
Kemira OYJ	4,04%
Essity AB	3,97%
ICA Gruppen AB	3,74%
Evolution Gaming Group AB	3,51%
Wihlborgs Fastigheter AB	3,49%
Lindab International AB	3,26%
Orsted A/S	3,24%

Komplett porteføljeoversikt se side 54

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	8,62%	10,78%
Avkastning 3 mnd	2,32%	1,89%
Avkastning 1 mnd	3,04%	4,63%



PRAKTISK INFORMASJON

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (foretaksnummer: 956241308) er et 100 % eiet selskap av BNP Paribas IP Investment.

Selskapets styre

Vincent Trouillard-Perrot, styreleder, Deputy Head Affiliate Network, BNP Paribas Asset Management
Claudine Francoise Smith, BNP Paribas Asset Management
Tomas Scherp, Alfred Berg Asset Management AB
Mariann Steine Bendriss, PHK (andelseiervalgt)
Lars Ove Hauge, DNV GL AS (andelseiervalgt)

Selskapets administrerende direktør

Helge S. Arnesen

Lønn og godtgjørelse

For nærmere informasjon om utbetalt lønn og godtgjørelse til selskapets ansatte vises det til årsregnskap for Alfred Berg Kapitalforvaltning AS.

Selskapets revisor

Statsaut. revisor Geir Julsvoll,
PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo.

Bankforbindelse og depotmottaker

Skandinaviska Enskilda Banken AB, Oslo filialen.

VPS-registrering

Fondenes andelseierregister føres av Verdipapirsentralen (VPS). Dette medfører meget god sikkerhet og flere fordeler for andelseierne. Ved tegning, innløsning og overføring av andeler i Alfred Berg fondene, mottar andelseier endringsmelding fra VPS. Andelseiere med spareavtale mottar endringsmelding fra VPS hvert halvår. I februar mottar andelseieren årsoppgave fra VPS som viser total beholdning av andeler i fond. For andelseieren betyr dette en forenkling både når det skal settes opp selvangivelse og når det ønskes en oppdatert oversikt over totalt fondsinnhav i VPS.

Etablering av kundeforhold

Du kan etablere kundeforhold samtidig som du tegner dine første fondsandeler. For å opprette kundeforhold er vi, ifølge "Hvitvaskingsloven" av 6. mars 2009, pliktig til å innkreve bekreftet kopi av gyldig legitimasjon, og utfylt skjema for kundeinformasjon (egenerklæring).

For kunder som mottar tjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning gjelder i tillegg til hvitvaskingsloven, Lov om verdipapirhandel av 26. juni 2007 og "Verdipapirforskriften" av 29. juni 2007. Kunder som mottar disse tjenestene må inngå en skriftlig kundeavtale med Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Selskapet er videre pålagt å klassifisere kunden, samt gjennomføre egnethetstest før investeringer i våre fond. For å kunne gjennomføre testen, er selskapet pliktig til å innhente informasjon om kunden, som investeringsmål, risikoprofil, tidshorison for investeringer samt kunnskap og erfaring innenfor relevant aktivaklasse.

Bekreftet kopi av legitimasjon kan gis av to myndige personer eller av en offentlig etat, som for eksempel bank, advokat, revisor eller politi. En kopi bekreftet av to myndige personer skal inneholde personenes navn, fødselsdato, signatur, kontaktopplysninger, samt dato/sted for bekreftelsen.

Fyll så ut tegningsblanketten og eventuelt kundeavtale og profil. Når du har sendt inn din første tegningsblankett til Alfred Berg sammen med gyldig identifikasjon, ifølge krav beskrevet ovenfor, kan vi om ønskelig opprette en VPS-konto. Deretter tegnes fondsandelene du har bestilt.

Kjøp og salg av andeler i fond

Kjøp og salg av fondsandeler kan skje hver virkedag. Kjøp av andeler skjer ved innbetaling til fondets bankkonto eller engangsfullmakt til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Frist for å få dagens kurs når tegning gjøres med engangsfullmakt er kl 12.00 for norske verdipapirfond. For utenlandsregistrerte fond vil du få tegningskurs først når både tegningsblankett og tegningsbeløpet er mottatt av Alfred Berg (innen kl. 09.30 for neste virkedags kurs). Tegningsblankett og fullmaktsformular fås ved henvendelse til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS eller på www.alfredberg.no. Melding om innløsning gis pr. post, telefaks eller signert ordre via e-mail. Frist for å få samme dags kurs er kl 12.00. Overføring av beløpet til oppgitt bankkonto eller annet fond skjer normalt etter tre virkedager (tre oppgjørsdager). For utenlandske fond er meldingsfrist kl 12.00 med tre oppgjørsdager. Ved kjøp og salg av andeler mottas melding fra VPS (se avsnittet om "VPS-registrering").

Kostnader ved å investere i fond

Fondet belastes med en forvaltningsprovisjon, som bl.a. dekker forvaltning og drift av fondet, herunder rapportering til kunder, revisjon etc. Denne beregnes daglig basert på fondets formue.

Verdifastsettelse

Verdien eller kursen på andelen beregnes hver virkedag. Andelens verdi, basiskursen, fremkommer ved å dividere markedsverdien av fondets investeringer og kontantbeholdning med antall utstedte andeler. Kurs offentliggjøres daglig i media.

Videre praktiserer selskapet rutiner for svingprising. Såkalt "swing pricing" er en metode som kan beskytte fondets langsiktige avkastning og eksisterende andelseiere fra utvanningseffekter, dersom fondet ikke tilføres midler til å dekke transaksjonskostnader i forbindelse med at andelseiere går inn og ut av fondet. NAV justeres med en faktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere NAV er satt til det nivået der netto tegning eller innløsning forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, og/eller spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer). Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen, justeres NAV opp, og motsatt dersom fondet har netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på en vurdering av historiske kostnader og evalueres kvartalsvis.

Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning. Les mer om bransjestandard for rutiner ved tegning og innløsning av fondsandeler på www.vff.no

Regnskap og rapportering

Fondenes regnskapsår følger kalenderåret. Rapportene er tilgjengelig henholdsvis fire måneder og to måneder etter rapporteringsperiodens utgang på selskapets nettsider. Samtlige andelseiere kan motta halvårs- og årsrapport for fondene i papirformat vederlagsfritt ved henvendelse til selskapet.

Rettigheter og forpliktelser knyttet til andelen

"Lov om verdipapirfond" av 25. november 2011 nr. 44 § 3-1 beskriver de rettigheter og forpliktelser andelen gir: "Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser".

Kjøper har ikke angrerett ved kjøp av fondsandeler. Årsaken til dette er at prisen på andelene avhenger av svingninger i finansmarkedet som selger ikke har kontroll over i angreperioden. Spareavtaler kan sies opp inntil to dager før forfall. Forfallsdagen er beskrevet i den sparekontrakt andelseier inngår med forvaltningsselskapet. Andelseier kan si opp spareavtalen i sin nettbank eller ved å kontakte sin bank. For våre andelseieres sikkerhet foretar vi opptak av alle våre telefonsamtaler.

Avvikling og skifte av forvaltningsselskap

"Lov om verdipapirfond" av 25. november 2011 nr. 44 § 4-13 regulerer under hvilke omstendigheter et verdipapirfond kan avvikles eller overføres til et annet forvaltningsselskap og om meddelelse til andelseierne ved slik overførsel: "Avvikling av fond og skifte av forvaltningsselskap for verdipapirfond krever tillatelse fra Finanstilsynet, jf. verdipapirfondloven § 5-7 og § 4-2".

Utbetaling av utbytte

Aksje- og kombinasjonsfond

Alle Alfred Bergs aksje- og kombinasjonsfond er akkumulerende. Dette innebærer at avkastning/utbytte forblir i fondet.

Obligasjons- og pengemarkedsfond

Disse fondene deler hvert år ut det skattemessige resultatet i fondene pr. 31.12. Utbetaling fra ovennevnte fond vil forøvrig skje ved skriftlig anmodning, senest to dager før avregning. Dersom andelseier ikke velger å få utbetalt utbytte, kompenseres andelseier med flere andeler i fondet

FORKLARING AV AVKASTNINGS- OG RISIKOMÅL

Avkastning

Den verdien en investering øker/minker med. Uttrykkes i prosent av det investerte beløp.

Meravkastning

Meravkastning er definert som fondets avkastning i forhold til den vedtatte referanseindeks. En positiv meravkastning betyr dermed at fondet har oppnådd høyere avkastning enn referanseindeksen i perioden. Måltallet vil være en vurdering av porteføljens avkastning i forhold til det markedet det investeres i. Meravkastning presenteres som regel i prosent, som annualiserte størrelser, og bør ses i forhold til risikoprofilen i fondet for å gi en fullgod måling av hvor god fondets avkastning er i forhold til målsetningen med forvaltningen.

Standardavvik/volatilitet

Standardavvik er et mål på hvor mye avkastningen varierer med tiden. Høyere volatilitet betyr store svingninger i avkastningen og dermed mer usikkerhet forbundet med fremtidig avkastning. Standardavvik er derfor et risikomål som blir presentert i prosent per år. Standardavviket forteller oss hvor mye de faktiske avkastningene avviker fra gjennomsnittsavkastningen. Antar vi en normalfordelt avkastning, forventes det at to tredjedeler av avkastningen blir i intervallet: snittsavkastning pluss/ minus et standardavvik.

Sharpe Ratio

Sharpe er forholdet mellom en investerings (mer)avkastning og risiko. Jo høyere Sharpe verdi, desto høyere er den risikjusterte avkastningen. Dette forholdet kan derfor brukes til å sammenligne investeringer med ulikt risikonivå. Sharpeforholdet beregnes ved å dividere avkastning utover risikofri rente med standardavviket. Har fått sitt navn etter nobelprisvinner William Sharpe.

Relativ volatilitet

Måler variasjonene til investeringenes meravkastning. Er denne høy, betyr dette at forskjellen på avkastningen til indeks og fond varierer mye fra måling til måling. Er den lav, betyr dette at meravkastningen varierer lite. Også dette uttrykkes i prosent per år. Relativ volatilitet er standardavviket til meravkastningen. Dersom denne er normalfordelt forventes det at to tredjedeler av observasjonene blir i intervallet: gjennomsnittsavvik pluss/ minus et standardavvik.

Omløpshastighet

Omløpshastighet er et mål på hvor stort handelsvolumet er i forhold til fondets størrelse. En verdi på én tilsier at alle fondets totale plasseringer er blitt byttet ut siste år. Omløpshastighet kan defineres som minimum av totalt kjøp og salg, dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital. Årsaken til at minimum av kjøp og salg brukes, er at det er ønskelig å justere for tegninger og innløsninger. Dette beregnes med månedlig frekvens for siste 12 måneder.

Alfa

Er en korrigeringsfaktor for den del av avkastningen som ikke lar seg forklare av markedsrisikoen/beta. Kan også tolkes som den avkastningen fondet ville hatt dersom referanseindeksen fikk 0 % i avkastning.

Beta

Et mål på fondets følsomhet overfor svingninger i markedet/indeks. Hvis indeksen faller i verdi, og Beta er lavere enn 1, vil fondet normalt falle mindre enn indeks og stige mindre i gode markeder. Dersom Beta er større enn 1, faller fondet mer og stiger mer enn indeks. Måler proporsjonal endring av fondet gitt indeksens avkastning. For eksempel dersom Beta er 1.2 vil fondet endres 20 % mer enn tilsvarende forandring på indeks. Beta kalles også fondets markedsrisiko.

Varighet/durasjon

Gjennomsnittlig veiet løpetid på fondet.

Rentefølsomhet

Fondets rentefølsomhet defineres som den umiddelbare prosentvise endringen i fondets kurs som følge av 1 prosentenhets endring i rentenivået på fondets plasseringer med utgangspunkt i dagens rentenivå.

Information Ratio

Gir en totalvurdering av hvordan fondet har gjort det mot referanseindeksen. Dersom forholdet er positivt og høyt, har fondet hatt en jevn og god meravkastning. Er derimot verdien positiv og lav, har fondet enten hatt en liten positiv avkastning, eller så har det fått sin meravkastning gjennom en høy relativ risiko. Er verdien negativ, har fondet lavere avkastning enn indeks. Måles som brøken mellom meravkastning og relativ volatilitet.

Forventet avkastning

Den avkastning som forventes i de ulike markedene i løpet av en bestemt tidsperiode. Vi tar utgangspunkt i hvilken avkastning vi forventer på risikofrie plasseringer (statssertifikater). Dernest legger vi til en risikopremie for de ulike markedene, avhengig av hvilken risiko de representerer, og hvor i konjunktursyklusen økonomien befinner seg. På lang sikt kan det forventes at man får «betalt» for den ekstra risiko man tar. På kort sikt kan derimot avkastningen avvike sterkt fra det som forventes langsiktig.

Risikopremie

Risikopremie kan beskrives på to måter: 1) Den meravkastning som investoren krever på sin risikofylte investering i forhold til risikofri rente. Denne risikopremien vil alltid være positiv (forventet risikopremie). Vi anvender denne risikopremien som input i vår porteføljeforvaltning. 2) Den meravkastning som investoren faktisk har oppnådd i løpet av en gitt investeringsperiode. Denne faktiske risikopremien kan være negativ i perioder. Vi anvender denne risikopremien i porteføljeevalueringen for å vurdere i hvilken grad investoren har fått betalt for sine risikofylte plasseringer i forhold til å plassere i en 3 måneders norsk statssertifikatindeks.

Barra Aegis

Barra Aegis er verdens ledende analyseprogram for risikokontroll av aksjeporteføljer og brukes av 1.200 finansielle institusjoner i alle verdensdeler. Alfred Berg Kapitalforvaltning bruker Barra Aegis primært for å kontrollere fondenes risikoprofil i forhold til indeksen. Forskjellen mellom historisk Relativ Volatilitet og Barra Aegis analyser er at den første beregner historisk avvik mellom fond/indeks, mens den sistnevnte analyserer mulige differanseavkastninger mellom fondet og indeks i fremtiden. Dersom dette tallet er 3 % forventer vi at fondets avkastning i to av tre år vil ligge i intervallet pluss/minus 3 prosentpoeng fra indeksens avkastning.

Effektiv avkastning/yield

Avkastningsmål på rentebærende plasseringer. Gir indikasjon om hvilken totalavkastning investoren kan oppnå på rentebærende plasseringer dersom plasseringen holdes til forfall og kupongutbetalinger reinvesteres til samme effektive avkastning. Tilsvarende investeringens internrente.

ALFRED BERG LIKVIDITET

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
N00010790850	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,13	08/07/2019	10 000 000	9 945 000	54 744	10 047 669	0,85%	NOK
N00010718778	Danske Bank A/S 14/19 FRN	Dublin	20	2,04	03/09/2019	10 000 000	9 974 000	36 449	10 024 616	0,85%	NOK
N00010742869	Gjensidige Bank ASA 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,08	12/08/2019	10 000 000	10 062 700	12 503	10 103 514	0,85%	NOK
N00010782923	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,13	12/08/2019	30 000 000	30 153 600	-36 441	30 204 134	2,55%	NOK
N00010791114	Kredittforeningen for Spb 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,09	12/08/2019	25 000 000	25 123 750	-12 005	25 178 509	2,13%	NOK
N00010704067	Nordea Bank Abp 14/19 3,00%	Oslo	20	3,00		32 000 000	32 261 850	-190 970	32 888 853	2,78%	NOK
N00010848617	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	Dublin	20	1,88	30/09/2019	30 000 000	30 030 000	13 218	30 041 651	2,54%	NOK
N00010805989	Pareto Bank ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,36	23/09/2019	25 000 000	25 000 000	169 483	25 180 955	2,13%	NOK
N00010808967	Resurs Bank AB 17/19 FRN	Nordic ABM	20	2,79	25/07/2019	10 000 000	10 000 000	24 978	10 074 578	0,85%	NOK
N00010745011	Sandnes Spb 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,57	11/09/2019	10 000 000	10 166 800	-35 852	10 143 084	0,86%	NOK
N00010782329	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,16	17/07/2019	20 000 000	20 067 200	-4 684	20 148 916	1,70%	NOK
N00010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,30	07/08/2019	15 000 000	15 000 000	121 166	15 170 999	1,28%	NOK
N00010782527	Sbanken ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,99	17/07/2019	45 000 000	45 010 177	126 025	45 315 302	3,83%	NOK
N00010835325	Sbanken ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,87	06/09/2019	40 000 000	40 102 000	-4 040	40 143 671	3,39%	NOK
N00010655368	Spb 1 Boligkreditt AS 12/19 ADJ	Oslo	10	3,40	07/08/2019	20 000 000	20 429 200	-389 224	20 645 455	1,75%	NOK
N00010716434	Spb 1 Nord-Norge 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1,92	21/08/2019	40 000 000	40 160 000	-129 676	40 111 391	3,39%	NOK
N00010775679	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,37	30/09/2019	10 000 000	10 136 600	-7 710	10 128 890	0,86%	NOK
N00010781966	Spb 1 SMN 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,97	15/07/2019	35 000 000	35 078 615	28 215	35 248 561	2,98%	NOK
N00010768005	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	Oslo	20	2,48	23/09/2019	20 000 000	20 325 200	-33 046	20 301 798	1,72%	NOK
N00010837222	Spb 1 SR-Bank ASA FRN 191119	Unotert	20	1,60	19/08/2019	30 000 000	30 000 000	19 545	30 071 545	2,54%	NOK
N00010722598	Spb 1 Østlandet 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1,93	30/07/2019	24 000 000	24 107 800	-62 226	24 121 487	2,04%	NOK
N00010832207	Spb Sogn og Fjordane 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,79	22/07/2019	40 000 000	39 830 800	225 464	40 187 531	3,40%	NOK
N00010842248	Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,03	28/08/2019	20 000 000	20 068 400	39 166	20 142 527	1,70%	NOK
N00010708019	Spb Sør 14/20 FRN	Nordic ABM	20	2,17	19/09/2019	25 000 000	25 115 575	-2 368	25 126 770	2,12%	NOK
N00010782253	Spb Sør 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,22	19/08/2019	25 000 000	25 288 350	-16 097	25 332 378	2,14%	NOK
N00010730567	Spb Telemark 15/20 FRN	Nordic ABM	20	1,91	06/08/2019	25 000 000	25 074 000	-3 993	25 140 306	2,13%	NOK
N00010767189	Spb Øst 16/19 FRN	Nordic ABM	20	2,25	09/09/2019	20 000 000	20 123 000	-91 180	20 053 070	1,70%	NOK
N00010792567	Storebrand ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,95	12/08/2019	15 000 000	15 234 000	-99 848	15 190 694	1,28%	NOK
N00010841562	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,03	18/07/2019	30 000 000	30 150 900	24 738	30 287 288	2,56%	NOK
Totalt										58,91%	
Kommune/Fylke											
N00010833049	Hamar kommune 1,317% 240919	Unotert	20	1,32		32 000 000	31 998 720	-9 366	32 309 186	2,73%	NOK
N00010842115	Harstad kommune 1,445% 240120	Unotert	20	1,45		45 000 000	44 982 000	-40 937	45 219 424	3,82%	NOK
N00010834898	Hordaland fylke 1,36% 251019	Unotert	20	1,36		50 000 000	50 000 000	-28 920	50 427 518	4,26%	NOK
N00010831647	Kristiansand kommune 1,184% 040919	Unotert	20	1,18		60 000 000	59 967 600	9 348	60 555 000	5,12%	NOK
N00010843360	Sandnes kommune 1,408% 140220	Unotert	20	1,41		45 000 000	44 966 700	-44 573	45 153 001	3,82%	NOK
N00010775075	Trondheim kommune 16/19 FRN	Oslo	20	1,94	20/09/2019	30 000 000	30 067 800	-32 628	30 048 119	2,54%	NOK
N00010821457	Trøndelag fylke 18/20 FRN	Oslo	20	1,57	22/07/2019	40 000 000	40 037 200	-3 264	40 148 703	3,39%	NOK
N00010843055	Østre Toten kommune 1,44% 070220	Unotert	20	1,44		45 000 000	44 979 750	-45 887	45 182 411	3,82%	NOK
Totalt										29,51%	
Særinnskudd											
	Fana Sparebank 11092019								41 147 900	3,48%	NOK
	SP1 Hallingdal 31072019								20 502 889	1,73%	NOK
Totalt										5,21%	
Sum verdipapirportefølje							1 041 019 287	-419 893	1 107 450 292	93,63%	
Bankinnskudd									75 248 066	6,36%	
Andre fordringer									131 100	0,01%	
Påløpt forvaltningshonorar									-89 817	-0,01%	
Sum egenkapital									1 182 739 641	100,00%	

ALFRED BERG LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
XS1257091683	Arion Banki HF 15/20 FRN	Luxembourg	20	4,33	08/07/2019	26 000 000	26 897 800	-355 700	26 795 405	0,18%	NOK
XS1509019441	Arion Banki HF 16/20 FRN	Luxembourg	20	3,36	29/07/2019	97 000 000	98 623 850	-319 190	98 847 860	0,65%	NOK
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	3,21	31/07/2019	70 000 000	70 000 000	868 588	71 236 846	0,47%	NOK
NO0010790850	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,13	08/07/2019	72 000 000	71 735 200	262 957	72 343 217	0,48%	NOK
NO0010811110	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,55	26/08/2019	50 000 000	50 000 000	89 220	50 213 178	0,33%	NOK
NO0010718778	Danske Bank A/S 14/19 FRN	Dublin	20	2,04	03/09/2019	179 000 000	179 679 711	-492 674	179 440 620	1,19%	NOK
NO0010730872	DNB Bank ASA 15/20 FRN	Oslo	20	1,99	19/08/2019	85 000 000	85 435 659	-137 445	85 481 460	0,57%	NOK
NO0010841315	DNB Bank ASA 19/22 FRN	Oslo	20	1,97	18/07/2019	220 000 000	220 619 000	486 214	221 899 781	1,47%	NOK
NO0010775430	Eiendoms kreditt AS 16/22 FRN	Nordic ABM	10	2,31	16/09/2019	50 000 000	50 807 000	-74 560	50 767 732	0,34%	NOK
NO0010708936	Eika Boligkreditt AS 14/19 FRN	Nordic ABM	20	2,15	03/10/2019	50 000 000	50 070 000	24 530	50 351 336	0,33%	NOK
NO0010778855	Fana Spb 16/19 FRN	Nordic ABM	20	2,17	18/09/2019	63 000 000	63 280 910	-184 911	63 133 974	0,42%	NOK
NO0010762784	Fana Spb 16/20 FRN	Nordic ABM	20	2,47	15/07/2019	47 000 000	47 712 400	-337 904	47 613 125	0,32%	NOK
NO0010790686	Fana Spb 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,04	08/07/2019	71 000 000	71 570 840	-38 092	71 858 639	0,48%	NOK
NO0010741218	Gjensidige Bank ASA 15/19 FRN	Nordic ABM	20	2,11	29/08/2019	30 000 000	30 165 300	-83 796	30 134 254	0,20%	NOK
NO0010742869	Gjensidige Bank ASA 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,08	12/08/2019	116 000 000	116 733 950	138 405	117 200 764	0,78%	NOK
NO0010826787	Gjensidige Bank ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,94	16/09/2019	80 000 000	80 111 200	167 400	80 326 022	0,53%	NOK
NO0010808959	Helgeland Spb 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,00	18/09/2019	200 000 000	199 920 000	940 660	200 960 660	1,33%	NOK
NO0010842107	Islandsbanki HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,26	25/07/2019	70 000 000	70 560 000	314 104	71 279 793	0,47%	NOK
NO0010775216	Kredittforeningen for Spb 16/20 FRN	Nordic ABM	20	2,44	17/09/2019	55 000 000	55 429 000	64 427	55 534 433	0,37%	NOK
XS1953243950	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,21	21/08/2019	200 000 000	200 000 000	2 099 040	202 776 707	1,34%	NOK
XS1276823215	LeasePlan Corporation NV 15/20 FRN	Luxembourg	20	2,57	07/08/2019	145 000 000	145 285 000	899 795	146 723 067	0,97%	NOK
XS1413976488	LeasePlan Corporation NV 16/21 FRN	Luxembourg	20	2,94	07/08/2019	178 000 000	182 322 640	-1 255 451	181 823 096	1,20%	NOK
XS2010839582	LeasePlan Corporation NV 19/22 FRN	Luxembourg	20	2,45	26/07/2019	185 000 000	185 980 500	-221 427	186 552 261	1,23%	NOK
NO0010825318	Nordea Bank Abp 18/21 FRN	Dublin	20	1,88	16/09/2019	350 000 000	350 000 000	1 262 660	351 463 716	2,33%	NOK
NO0010848617	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	Dublin	20	1,88	30/09/2019	345 000 000	345 090 000	407 007	345 478 990	2,29%	NOK
NO0010822760	OBOS-banken AS 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,93	16/08/2019	130 000 000	129 832 400	633 468	130 765 554	0,87%	NOK
NO0010805989	Pareto Bank ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,36	23/09/2019	125 000 000	125 084 400	763 013	125 904 774	0,83%	NOK
NO0010808967	Resurs Bank AB 17/19 FRN	Nordic ABM	20	2,79	25/07/2019	30 000 000	30 018 000	56 934	30 223 734	0,20%	NOK
NO0010745011	Sandnes Spb 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,57	11/09/2019	118 000 000	119 862 640	-317 454	119 688 393	0,79%	NOK
NO0010823891	Sandnes Spb 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,97	04/09/2019	35 000 000	35 139 300	-5 656	35 179 611	0,23%	NOK
NO0010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,30	07/08/2019	50 000 000	50 025 000	378 885	50 569 996	0,33%	NOK
NO0010719826	Sbanken ASA 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1,95	10/09/2019	41 000 000	40 984 800	55 462	41 078 016	0,27%	NOK
NO0010782527	Sbanken ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,99	17/07/2019	162 000 000	161 996 960	493 365	163 135 085	1,08%	NOK
NO0010788276	Sbanken ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,97	12/08/2019	142 000 000	142 292 700	425 962	143 099 419	0,95%	NOK
NO0010835325	Sbanken ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,87	06/09/2019	35 000 000	35 114 100	-28 385	35 125 712	0,23%	NOK
NO0010746555	Spb 1 BV 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,87	30/09/2019	138 000 000	141 510 720	-1 374 149	140 136 571	0,93%	NOK
NO0010771199	Spb 1 BV 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,35	30/08/2019	20 000 000	20 295 000	-38 554	20 293 002	0,13%	NOK
NO0010808926	Spb 1 BV 17/21 FRN	Nordic ABM	20	1,96	26/07/2019	240 000 000	240 228 600	1 207 800	242 259 600	1,60%	NOK
NO0010740848	Spb 1 Nord-Norge 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,12	23/09/2019	90 000 000	90 343 650	111 255	90 476 105	0,60%	NOK
NO0010756463	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,76	22/07/2019	150 000 000	153 816 140	-1 120 220	153 454 920	1,02%	NOK
NO0010775679	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,37	30/09/2019	175 000 000	177 258 400	-2 825	177 255 575	1,17%	NOK
NO0010735625	Spb 1 SMN 15/19 FRN	Nordic ABM	20	1,97	27/08/2019	80 000 000	79 608 350	560 994	80 309 433	0,53%	NOK
NO0010730195	Spb 1 SMN 15/20 FRN	Nordic ABM	20	1,93	05/08/2019	137 000 000	137 426 220	124 246	137 939 736	0,91%	NOK
NO0010781966	Spb 1 SMN 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,97	15/07/2019	151 000 000	151 566 550	-105 653	152 072 363	1,01%	NOK
NO0010807951	Spb 1 SMN 17/21 FRN	Nordic ABM	20	1,95	12/07/2019	140 000 000	140 019 100	847 276	141 450 293	0,94%	NOK
NO0010831498	Spb 1 SMN 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,83	03/09/2019	42 000 000	42 034 860	33 159	42 121 394	0,28%	NOK
NO0010768005	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	Oslo	20	2,48	23/09/2019	255 000 000	258 946 560	-221 596	258 847 930	1,71%	NOK
NO0010785702	Spb 1 SR-Bank ASA 17/20 FRN	Oslo	20	1,94	05/08/2019	60 000 000	60 185 600	60 550	60 417 517	0,40%	NOK
NO0010828015	Spb 1 SR-Bank ASA 18/21 FRN	Oslo	20	1,78	11/07/2019	350 000 000	350 022 000	878 970	352 250 803	2,33%	NOK
NO0010722598	Spb 1 Østlandet 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1,93	30/07/2019	264 000 000	264 977 037	-475 727	265 336 356	1,76%	NOK
NO0010747611	Spb 1 Østlandet 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,53	22/07/2019	98 000 000	99 882 820	-646 628	99 690 748	0,66%	NOK
NO0010767833	Spb 1 Østlandet 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,37	16/07/2019	30 000 000	30 455 700	-41 568	30 558 307	0,20%	NOK
NO0010803034	Spb Møre 17/21 FRN	Oslo	20	1,96	26/08/2019	20 000 000	20 040 000	59 152	20 133 996	0,13%	NOK
NO0010816549	Spb Møre 18/21 FRN	Oslo	20	1,89	21/08/2019	100 000 000	100 000 000	413 680	100 613 180	0,67%	NOK
NO0010743297	Spb Sogn og Fjordane 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,10	15/07/2019	10 000 000	10 059 000	16 510	10 118 677	0,07%	NOK
NO0010811417	Spb Sogn og Fjordane 17/21 FRN	Nordic ABM	20	1,98	19/08/2019	75 000 000	75 266 700	152 460	75 580 035	0,50%	NOK
NO0010842248	Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,03	28/08/2019	20 000 000	20 068 400	39 166	20 142 527	0,13%	NOK
NO0010708019	Spb Sør 14/20 FRN	Nordic ABM	20	2,17	19/09/2019	107 000 000	107 644 380	-159 852	107 542 576	0,71%	NOK
NO0010729502	Spb Sør 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,02	21/08/2019	55 000 000	54 005 000	1 292 160	55 414 432	0,37%	NOK
NO0010743008	Spb Vest 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,04	12/08/2019	90 000 000	90 519 850	-194 410	90 560 040	0,60%	NOK
NO0010744758	Spb Vest 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2,25	09/09/2019	57 000 000	57 279 480	188 000	57 542 292	0,38%	NOK
NO0010771439	Spb Vest 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,26	02/09/2019	218 000 000	219 959 618	414 620	220 716 377	1,46%	NOK
NO0010823776	Spb Vest 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,90	04/09/2019	32 000 000	32 076 160	37 965	32 154 658	0,21%	NOK
NO0010832900	Spb Vest 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1,65	01/08/2019	50 000 000	50 057 000	11 560	50 199 185	0,33%	NOK
NO0010741242	Spb Øst 15/19 FRN	Nordic ABM	20	2,14	18/09/2019	50 000 000	50 224 000	-78 090	50 175 632	0,33%	NOK
NO0010754021	Spb Øst 15/21 FRN	Nordic ABM	20	2,69	08/07/2019	25 000 000	25 715 000	-275 275	25 591 038	0,17%	NOK
NO0010767189	Spb Øst 16/19 FRN	Nordic ABM	20	2,25	09/09/2019	50 000 000	49 984 000	95 550	50 132 675	0,33%	NOK
NO0010782303	Spb Øst 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,25	02/09/2019	105 000 000	106 210 650	-65 940	106 308 773	0,70%	NOK
NO0010717499	Storebrand ASA 14/19 FRN	Nordic ABM	20	2,32	10/09/2019	72 000 000	71 961 850	115 068	72 155 798	0,48%	NOK
NO0010792567	Storebrand ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,95	12/08/2019	110 000 000	111 423 620	-439 835	111 398 424	0,74%	NOK
NO0010729387	Storebrand Bank ASA 15/20 FRN	Nordic ABM	20	1,99	15/07/2019	20 000 000	20 111 100	-50 374	20 142 537	0,13%	NOK
NO0010841562	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,03	18/07/2019	200 000 000	201 079 150	91 770	201 915 253	1,34%	NOK
Totalt										52,00%	
Industri											
NO0010838808	Elkem ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2,72	06/09/2019	112 000 000	112 396 430	835 984	113 418 583	0,75%	NOK

ALFRED BERG LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Kommune / Fylke											
N00010842115	Harstad kommune 1,445% 240120	Unotert	20	1,45		75 000 000	74 970 000	-68 228	75 365 707	0,50%	NOK
N00010831647	Kristiansand kommune 1,184% 040919	Unotert	20	1,18		40 000 000	39 978 400	6 232	40 370 000	0,27%	NOK
N00010826340	Larvik kommune 18/21 FRN	Oslo	20	1,73	16/09/2019	50 000 000	50 115 500	-21 015	50 116 148	0,33%	NOK
N00010575350	Oslo kommune 10/19 4,50%	Oslo	20	4,50		20 000 000	20 571 800	-566 398	19 998 005	0,13%	NOK
N00010843360	Sandnes kommune 1,408% 140220	Unotert	20	1,41		75 000 000	74 944 500	-74 288	75 255 002	0,50%	NOK
N00010782378	Stavanger kommune 17/20 FRN	Oslo	20	1,75	15/07/2019	60 000 000	60 167 400	-38 130	60 345 103	0,40%	NOK
N00010819360	Trøndelag fylke 18/20 FRN	Oslo	20	1,62	16/09/2019	175 000 000	175 052 500	83 335	175 222 407	1,16%	NOK
N00010843055	Østre Toten kommune 1,44% 070220	Unotert	20	1,44		22 000 000	21 990 100	-22 433	22 089 179	0,15%	NOK
N00010807811	Ålesund kommune 17/21 FRN	Oslo	20	1,89	05/09/2019	35 000 000	35 195 300	-30 811	35 206 752	0,23%	NOK
Totalt										3,67%	
Eiendom											
N00010851363	Bane NOR Eiendom AS 1,75% 030220	Nordic ABM	100	1,75		100 000 000	100 000 000	-93 580	100 179 708	0,66%	NOK
N00010826621	Bane NOR Eiendom AS 18/21 FRN	Nordic ABM	100	2,05	30/09/2019	114 000 000	114 000 000	201 575	114 201 575	0,76%	NOK
N00010835275	Bane NOR Eiendom AS 18/21 FRN	Nordic ABM	100	2,08	09/08/2019	170 000 000	170 396 900	291 668	171 179 679	1,13%	NOK
N00010744121	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN	Oslo	100	3,05	02/09/2019	143 000 000	143 772 200	77 134	144 152 216	0,95%	NOK
N00010850076	Entra ASA 1,70% 230120	Oslo	100	1,70		362 000 000	361 911 650	-322 882	362 887 009	2,40%	NOK
N00010715931	Entra ASA 14/19 FRN	Oslo	100	2,03	08/08/2019	270 000 000	269 342 050	795 973	270 915 498	1,79%	NOK
N00010720600	Norwegian Property ASA 14/19 FRN	Oslo	100	2,35	05/07/2019	69 000 000	68 844 750	280 775	69 503 875	0,46%	NOK
N00010768195	Norwegian Property ASA 16/20 FRN	Oslo	100	2,87	05/07/2019	100 000 000	101 548 550	-463 860	101 754 357	0,67%	NOK
N00010849920	Olav Thon Eiendom ASA 1,80% 070420	Oslo	100	1,80		177 000 000	176 930 970	-262 226	177 358 317	1,17%	NOK
N00010764871	Olav Thon Eiendom ASA 16/20 FRN	Oslo	100	2,52	19/08/2019	55 000 000	55 616 000	-266 679	55 499 472	0,37%	NOK
N00010776073	Olav Thon Eiendom ASA 16/21 FRN	Oslo	100	2,35	18/07/2019	110 000 000	110 352 750	384 514	111 211 181	0,74%	NOK
N00010821580	Olav Thon Eiendom ASA 18/21 FRN	Oslo	100	1,95	26/07/2019	150 000 000	150 015 000	-3 420	150 523 455	1,00%	NOK
N00010834666	Olav Thon Eiendom ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2,17	26/08/2019	140 000 000	140 000 000	311 570	140 581 614	0,93%	NOK
N00010782782	Rikshem AB 17/22 FRN	Stockholm	50	2,34	24/07/2019	24 000 000	24 161 520	60 677	24 323 597	0,16%	NOK
N00010849177	Steen & Strøm AS 1,65% 071019	Oslo	50	1,65		100 000 000	100 000 000	-15 070	100 364 656	0,66%	NOK
N00010830086	Steen & Strøm AS 18/21 FRN	Oslo	50	1,91	08/08/2019	138 000 000	137 977 920	7 466	138 358 791	0,92%	NOK
N00010842644	Thon Holding AS 1,61% 050819	Nordic ABM	100	1,61		40 000 000	39 985 200	14 684	40 253 955	0,27%	NOK
N00010732399	Thon Holding AS 15/20 FRN	Nordic ABM	100	2,14	17/09/2019	10 000 000	10 039 000	-16 750	10 028 789	0,07%	NOK
N00010760283	Vasakronan AB 16/21 FRN	Oslo	50	2,90	30/09/2019	210 000 000	215 016 080	-1 371 635	213 644 445	1,41%	NOK
N00010770258	Vasakronan AB 16/21 FRN	Oslo	50	2,50	19/08/2019	30 000 000	30 453 000	-75 900	30 458 350	0,20%	NOK
N00010781933	Vasakronan AB 17/22 FRN	Oslo	50	2,31	15/07/2019	50 000 000	50 368 300	147 200	50 752 917	0,34%	NOK
Totalt										17,06%	
Shipping											
N00010767718	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	Luxembourg	100	3,00	23/09/2019	74 000 000	75 730 794	-576 068	75 179 392	0,50%	NOK
Totalt										0,50%	
Transport											
N00010727753	Fjellinjen AS 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1,93	16/09/2019	118 000 000	118 305 912	-91 412	118 284 088	0,78%	NOK
N00010837263	Norske Tog AS 18/21 FRN	Luxembourg	50	1,93	26/08/2019	144 000 000	143 995 600	253 923	144 496 563	0,96%	NOK
N00010723026	Sporveien AS 14/19 FRN	Nordic ABM	100	2,11	05/08/2019	48 000 000	48 085 680	22 152	48 256 939	0,32%	NOK
Totalt										2,06%	
Kraft											
N00010853633	Agder Energi AS 1,82% 040320	Oslo	100	1,82		125 000 000	125 000 000	-19 188	125 130 402	0,83%	NOK
N00010711666	Agder Energi AS 14/20 FRN	Oslo	100	2,16	28/08/2019	90 000 000	90 454 340	-45 659	90 576 081	0,60%	NOK
N00010722267	Agder Energi AS 14/20 FRN	Oslo	100	2,01	30/07/2019	10 000 000	10 045 432	5 563	10 083 937	0,07%	NOK
N00010745268	Agder Energi AS 15/21 FRN	Oslo	100	2,52	16/09/2019	45 000 000	45 526 500	22 023	45 583 173	0,30%	NOK
N00010711633	BKK AS 14/20 FRN	Oslo	100	2,14	22/08/2019	250 000 000	251 248 100	-113 975	251 683 986	1,67%	NOK
N00010720972	BKK AS 14/21 FRN	Oslo	100	1,97	08/07/2019	250 000 000	250 993 500	285 750	252 387 375	1,67%	NOK
N00010795503	BKK AS 17/22 FRN	Oslo	100	2,18	30/08/2019	200 000 000	201 700 000	-346 580	201 692 531	1,33%	NOK
N00010814262	BKK AS 18/21 FRN	Oslo	100	1,90	22/07/2019	95 000 000	95 211 700	61 197	95 603 814	0,63%	NOK
N00010719727	Hafslund AS 14/19 FRN	Oslo	100	2,05	17/09/2019	97 000 000	96 603 270	498 308	97 162 338	0,64%	NOK
N00010735087	Hafslund AS 15/20 FRN	Oslo	100	1,97	13/08/2019	125 000 000	124 925 950	375 400	125 616 003	0,83%	NOK
N00010745276	Helgeland Kraft AS 15/20 FRN	Nordic ABM	100	2,57	16/09/2019	85 000 000	85 715 000	85 454	85 867 202	0,57%	NOK
N00010769987	Lyse AS 16/22 FRN	Oslo	100	2,55	15/08/2019	65 000 000	65 830 700	303 271	66 336 554	0,44%	NOK
N00010729452	Statkraft AS 15/20 FRN	Oslo	100	1,97	22/07/2019	376 000 000	377 214 300	-345 552	378 226 735	2,50%	NOK
N00010741150	Statkraft AS 15/20 FRN	Oslo	100	1,98	08/07/2019	41 000 000	41 211 900	-34 075	41 360 480	0,27%	NOK
Totalt										12,36%	
Særinnskudd											
	Hallingdal 31072019								127 649 307	0,84%	NOK
	Sparebanken Møre 08082019								170 847 825	1,13%	NOK
	Fana Sparebank 11092019								75 909 788	0,50%	NOK
	Fana Sparebank 16092019								118 610 081	0,78%	NOK
Totalt										3,26%	
Sum verdipapirporteføje							14 292 728 063	8 024 099	14 833 869 491	98,17%	
Bankinnskudd									279 007 961	1,85%	
Andre fordringer									2 407 650	0,02%	
Påløpt forvaltningshonorar									-4 274 136	-0,03%	
Sum egenkapital									15 111 010 966	100,00%	

ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige											
XS0827529198	AB SKF 12/19 1.875%	Luxembourg	100	1.88		2 200 000	21 706 770	-247 479	21 777 762	0.81%	EUR
XS1692931808	Akelius Residential AB 17/21 FRN	Dublin	100	0.92	04/07/2019	15 000 000	13 760 197	101 682	13 891 940	0.52%	SEK
XS1108681625	Alfa Laval Treasury Intern AB 14/19 FRN	Frankfurt	100	0.23	12/09/2019	2 300 000	21 867 500	500 611	22 370 415	0.83%	EUR
XS2017801445	ALV Float 12/29/20	Dublin	100	0.16	30/09/2019	5 000 000	49 011 702	-332 658	48 684 404	1.81%	EUR
SE0008186886	Bilia AB 16/21 FRN	Stockholm	100	2.18	30/09/2019	79 000 000	75 060 405	-225 095	74 835 309	2.78%	SEK
SE0006994356	Castellum AB 15/22 FRN	Stockholm	100	1.44	15/07/2019	15 000 000	14 084 498	-80 786	14 044 597	0.52%	SEK
SE0010599332	Castellum AB 18/21 FRN	Stockholm	100	0.75	11/07/2019	16 000 000	14 701 495	2 300	14 727 831	0.55%	SEK
XS1562582293	Ellevio AB 17/20 FRN	Dublin	100	0.79	30/08/2019	65 000 000	59 657 881	333 307	60 027 728	2.23%	SEK
SE0010832733	Fastighets AB Balder 18/22 FRN	Stockholm	100	0.79	23/09/2019	24 000 000	22 171 900	-166 857	22 006 985	0.82%	SEK
XS1918016285	Heimstaden Bostad AB 18/20 FRN	Dublin	100	1.50	09/09/2019	50 000 000	47 097 278	-742 388	46 395 122	1.73%	SEK
SE0008347876	Hemsö Fastighets AB 16/20 FRN	Stockholm	100	0.98	16/09/2019	10 000 000	9 330 138	-77 184	9 255 708	0.34%	SEK
XS1950489911	Hemsö Fastighets AB 19/22 FRN	Dublin	50	0.58	12/08/2019	30 000 000	27 892 727	-172 624	27 740 655	1.03%	SEK
SE0008320964	Husqvarna AB 16/21 FRN	Stockholm	100	1.44	05/08/2019	15 000 000	14 230 049	-160 818	14 100 086	0.52%	SEK
SE0011205400	ICA Gruppen AB 18/21 FRN	Stockholm	100	0.74	15/07/2019	25 000 000	23 155 240	-30 555	23 159 749	0.86%	SEK
SE0009663370	Industrivärden AB 17/21 FRN	Stockholm	50	0.98	26/08/2019	45 000 000	41 817 642	76 386	41 933 414	1.56%	SEK
SE0011869668	Industrivärden AB 19/22 FRN	Stockholm	50	0.47	28/08/2019	6 000 000	5 561 847	-21 551	5 542 548	0.21%	SEK
SE0009697386	Kinnevik AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1.08	16/09/2019	42 000 000	39 462 771	-325 829	39 151 688	1.46%	SEK
XS1932916510	Landshypotek Bank AB 19/21 FRN	Luxembourg	20	1.02	09/07/2019	50 000 000	47 026 377	-429 639	46 700 445	1.74%	SEK
SE0007158068	NIBE Industrier AB 15/20 FRN	Stockholm	100	1.29	28/08/2019	10 000 000	9 281 623	-14 231	9 277 638	0.34%	SEK
N00010826159	Nordea Bank Abp 18/20 FRN	Dublin	20	1.85	18/09/2019	20 000 000	20 004 600	56 200	20 071 078	0.75%	NOK
SE0011869700	PostNord AB 19/22 FRN	Stockholm	100	0.83	16/09/2019	26 000 000	24 253 861	-329 949	23 931 601	0.89%	SEK
SE0011425826	Resurs Bank AB 18/21 FRN	Stockholm	20	1.51	30/08/2019	28 000 000	25 687 712	194 683	25 152 555	0.96%	SEK
SE0009189772	Rikshem AB 16/21 FRN	Stockholm	50	1.00	11/07/2019	30 000 000	27 876 587	92 904	28 029 503	1.04%	SEK
N00010782782	Rikshem AB 17/22 FRN	Stockholm	50	2.34	24/07/2019	25 000 000	25 168 250	63 205	25 337 080	0.94%	NOK
SE0005936218	Sandvik AB 14/20 FRN	Stockholm	100	0.99	15/07/2019	32 100 000	29 889 863	-236 584	29 713 470	1.10%	SEK
SE0005936242	Sandvik AB 14/21 FRN	Stockholm	50	1.16	15/07/2019	16 000 000	15 149 766	-228 217	14 956 693	0.56%	SEK
XS1138502056	SBAB Bank AB 14/19 FRN	London	20	0.44	19/08/2019	30 000 000	27 594 808	31 086	27 639 073	1.03%	SEK
XS1202913940	Scania CV 15/20 FRN	Luxembourg	100	0.98	16/09/2019	20 000 000	18 482 662	3 016	18 491 186	0.69%	SEK
XS1485740143	Scania CV 16/21 FRN	Luxembourg	100	1.25	06/09/2019	5 000 000	4 700 460	-36 188	4 667 624	0.17%	SEK
XS1572280995	Scania CV 17/21 FRN	Luxembourg	100	2.38	02/09/2019	10 000 000	10 090 000	-35 002	10 071 526	0.37%	NOK
XS1935356821	Scania CV 19/21 FRN	Luxembourg	100	0.67	15/07/2019	20 000 000	19 169 117	-719 118	18 475 404	0.69%	SEK
SE0011088814	Skanska Financial Services AB 18/20 FRN	Stockholm	100	0.73	26/08/2019	13 000 000	12 085 481	-73 914	12 020 039	0.45%	SEK
SE0006287504	Stockholm Exerg Holding AB 14/19 FRN	Stockholm	100	0.63	16/09/2019	7 000 000	6 640 005	-196 152	6 445 092	0.24%	SEK
SE0007075122	Stockholm Exerg Holding AB 15/21 FRN	Stockholm	100	0.67	19/08/2019	50 000 000	46 286 587	9 221	46 329 231	1.72%	SEK
SE0008092787	Sveaskog AB 16/21 FRN	Stockholm	100	1.21	02/09/2019	15 000 000	13 934 327	75 316	14 021 224	0.52%	SEK
SE0011425933	Svenska Cellulosa AB SCA 18/20 FRN	Stockholm	100	0.74	26/08/2019	10 000 000	9 428 247	-181 868	9 252 396	0.34%	SEK
SE0011062850	Svenska Cellulosa AB SCA 18/21 FRN	Stockholm	100	0.73	26/08/2019	34 000 000	31 464 519	10 690	31 497 368	1.17%	SEK
XS0891048075	Tele2 AB 13/20 FRN	Luxembourg	100	2.42	19/08/2019	19 000 000	17 647 372	62 883	17 756 079	0.66%	SEK
XS1408412770	Tele2 AB 16/21 FRN	Luxembourg	100	1.60	12/08/2019	15 000 000	14 124 143	-12 566	14 139 831	0.53%	SEK
XS1148750588	Telia Company AB 14/19 FRN	Luxembourg	100	0.54	04/09/2019	17 000 000	15 636 306	25 090	15 666 971	0.58%	SEK
N00010760283	Vasakronan AB 16/21 FRN	Oslo	50	2.90	30/09/2019	30 000 000	30 710 900	-190 265	30 520 635	1.13%	NOK
XS1485660895	Volvo Treasury AB 16/19 FRN	Luxembourg	50	0.15	06/09/2019	1 000 000	9 472 691	251 068	9 724 638	0.36%	EUR
XS1950864352	Volvo Treasury AB 19/21 FRN	Luxembourg	50	0.61	12/08/2019	30 000 000	27 898 010	-148 251	27 771 368	1.03%	SEK
SE0009522840	Volvofinans Bank AB 17/20 FRN	Stockholm	20	0.71	22/07/2019	30 000 000	27 829 618	-153 792	27 711 483	1.03%	SEK
SE0006732640	Willhem AB 15/20 FRN	Stockholm	100	0.49	29/07/2019	20 000 000	18 468 461	-39 152	18 444 328	0.69%	SEK
SE0009383573	Willhem AB 16/22 FRN	Stockholm	50	1.08	09/09/2019	15 000 000	14 145 868	-98 016	14 055 320	0.52%	SEK
Totalt										40.84%	
Norge											
N00010853633	Agder Energi AS 1.82% 040320	Oslo	100	1.82		25 000 000	25 000 000	-3 838	25 026 080	0.93%	NOK
N00010722267	Agder Energi AS 14/20 FRN	Oslo	100	2.01	30/07/2019	15 000 000	15 082 200	-5 708	15 125 905	0.56%	NOK
N00010835275	Bane NOR Eiendom AS 18/21 FRN	Nordic ABM	100	2.08	09/08/2019	30 000 000	30 170 100	-48 588	30 208 179	1.12%	NOK
N00010711633	BKK AS 14/20 FRN	Oslo	100	2.14	22/08/2019	38 000 000	38 158 700	13 687	38 255 966	1.42%	NOK
N00010838808	Elkem ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2.72	06/09/2019	20 000 000	20 097 600	122 474	20 253 318	0.75%	NOK
N00010850076	Entra ASA 1.70% 230120	Oslo	100	1.70		15 000 000	14 997 750	-14 790	15 036 755	0.56%	NOK
N00010715931	Entra ASA 14/19 FRN	Oslo	100	2.03	08/08/2019	46 000 000	46 081 420	-57 735	46 155 974	1.72%	NOK
XS119623907	Equinor ASA 15/19 FRN	London	20	0.00	19/08/2019	640 000	6 064 287	157 115	6 221 403	0.23%	EUR
N00010727753	Fjellinjen AS 14/19 FRN	Nordic ABM	20	1.93	16/09/2019	15 000 000	15 049 500	-22 233	15 036 113	0.56%	NOK
N00010742869	Gjensidige Bank ASA 15/20 FRN	Nordic ABM	20	2.08	12/08/2019	4 000 000	4 025 600	4 481	4 041 406	0.15%	NOK
N00010826787	Gjensidige Bank ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1.94	16/09/2019	20 000 000	20 027 800	41 850	20 081 506	0.75%	NOK
N00010735087	Hafslund AS 15/20 FRN	Oslo	100	1.97	13/08/2019	25 000 000	25 030 000	30 270	25 123 201	0.93%	NOK
N00010777733	Hafslund AS 16/21 FRN	Oslo	100	2.31	05/08/2019	25 000 000	25 211 250	95 300	25 391 571	0.94%	NOK
N00010769987	Lyse AS 16/22 FRN	Oslo	100	2.55	15/08/2019	10 000 000	10 127 800	46 657	10 205 624	0.38%	NOK
N00010709512	Norgesgruppen ASA 14/21 FRN	Oslo	100	2.19	12/08/2019	39 000 000	39 177 800	102 189	39 396 241	1.46%	NOK
N00010650203	Norsk Hydro ASA 12/19 5.40%	Oslo	100	5.40		63 000 000	64 147 800	-1 128 125	66 356 431	2.47%	NOK
N00010851702	Olav Thon Eiendom ASA 19/22 FRN	Oslo	100	0.78	12/08/2019	50 000 000	45 797 139	168 207	46 014 988	1.71%	SEK
N00010853112	Orkla ASA 1.54% 220819	Unotert	100	1.54		50 000 000	49 996 550	3 505	50 078 110	1.86%	NOK
N00010806524	Santander Consumer Bank AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2.03	23/09/2019	30 000 000	30 067 200	12 570	30 091 612	1.12%	NOK
XS1892838571	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	Dublin	20	0.58	18/07/2019	20 000 000	18 452 950	-48 745	18 425 206	0.69%	SEK
N00010793029	Sbanken ASA 17/21 FRN	Nordic ABM	20	2.08	02/09/2019	6 000 000	6 033 300	4 728	6 046 695	0.22%	NOK
N00010797533	Schibsted ASA 17/20 FRN	Oslo	100	2.55	23/09/2019	23 000 000	23 098 440	22 138	23 127 094	0.86%	NOK
N00010771199	Spb 1 BV 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2.35	30/08/2019	25 000 000	25 331 500	-10 943	25 366 252	0.94%	NOK
N00010775679	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2.37	30/09/2019	10 000 000	10 117 500	11 390	10 128 890	0.38%	NOK
N00010781966	Spb 1 SMN 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1.97	15/07/2019	10 000 000	10 054 500	-23 977	10 071 017	0.37%	NOK
N00010807951	Spb 1 SMN 17/21 FRN	Nordic ABM	20	2.95	12/07/2019	10 000 000	10 036 600	25 284	10 103 592	0.38%	NOK
N00010831498	Spb 1 SMN 18/21 FRN	Nordic ABM	20	1.83	03/09/2019	8 000 000	8 001 040	11 916	8 023 123	0.30%	NOK
XS1903311725	Spb 1 SMN 18/21 FRN	Luxembourg	20	0.70	31/07/2019	50 000 000	46 701 981	-354 562	46 399 941	1.73%	SEK
N00010768005	Spb 1 SR-Bank ASA 16/										

ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
N00010842644	Thon Holding AS 1,61% 050819	Nordic ABM	100	1,61		40 000 000	39 985 200	14 684	40 253 955	1,50%	NOK
N00010732399	Thon Holding AS 15/20 FRN	Nordic ABM	100	2,14	17/09/2019	19 000 000	19 050 020	-7 745	19 054 699	0,71%	NOK
N00010819360	Trendelag fylke 18/20 FRN	Oslo	20	1,62	16/09/2019	25 000 000	25 007 500	11 905	25 031 772	0,93%	NOK
N00010727977	Yara International ASA 14/19 FRN	Oslo	100	2,25	18/09/2019	35 000 000	35 120 500	-40 588	35 101 787	1,31%	NOK
Totalt										38,80%	
Island											
XS1509019441	Arion Banki HF 16/20 FRN	Luxembourg	20	3,36	29/07/2019	10 000 000	10 276 200	-141 699	10 190 501	0,38%	NOK
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	3,21	31/07/2019	10 000 000	10 000 000	124 084	10 176 692	0,38%	NOK
XS1813048128	Islandsbanki HF 18/22 FRN	Dublin	20	0,76	26/07/2019	30 000 000	27 093 929	251 541	27 381 920	1,02%	SEK
XS1940960625	Islandsbanki HF 19/20 FRN	Dublin	20	1,16	29/07/2019	20 000 000	18 447 181	2 635	18 485 249	0,69%	SEK
N00010842107	Islandsbanki HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,26	25/07/2019	10 000 000	10 000 000	124 872	10 182 828	0,38%	NOK
XS1633806259	Landsbankinn HF 17/20 FRN	Dublin	20	0,97	23/09/2019	7 000 000	6 506 097	-54 230	6 452 563	0,24%	SEK
XS1953243950	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,21	21/08/2019	36 000 000	36 000 000	377 827	36 499 807	1,36%	NOK
Totalt										4,44%	
Finland											
XS0836360254	Elisa OYJ 12/19 2,25%	Luxembourg	100	2,25		925 000	9 164 427	-119 075	9 193 291	0,34%	EUR
XS1492712440	Fingrid OYJ 16/20 FRN	London	50	0,04	20/09/2019	3 100 000	30 021 277	167 412	30 188 943	1,12%	EUR
XS0838968849	Metso OYJ 12/19 2,75%	Luxembourg	100	2,75		200 000	1 990 160	-32 941	1 996 314	0,07%	EUR
XS1953912117	Stora Enso OYJ 19/21 FRN	Luxembourg	100	0,82	20/08/2019	20 000 000	18 735 579	-254 683	18 497 254	0,69%	SEK
Totalt										2,23%	
Danmark											
N00010767718	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	Luxembourg	100	3,00	23/09/2019	18 000 000	18 347 900	-67 021	18 286 879	0,68%	NOK
XS1422923604	Arla Foods Finance A/S 16/21 FRN	Dublin	100	1,71	30/08/2019	18 000 000	16 992 800	-80 673	16 934 090	0,63%	SEK
N00010718778	Danske Bank A/S 14/19 FRN	Dublin	20	2,04	03/09/2019	15 000 000	15 061 500	-45 827	15 036 924	0,56%	NOK
DK0006343280	DLR Kredit A/S 17/20 FRN	København	20	0,28	16/09/2019	35 000 000	44 857 267	740 664	45 601 794	1,70%	DKK
XS1145526585	ISS Global A/S 14/20 1,125%	Luxembourg	100	1,13		3 350 000	32 661 042	3 397	32 835 006	1,22%	EUR
Totalt										4,79%	
Europa											
N00010744121	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN	Oslo	100	3,05	02/09/2019	45 000 000	45 872 750	-605 477	45 362 586	1,69%	NOK
XS1276823215	LeasePlan Corporation NV 15/20 FRN	Luxembourg	20	2,57	07/08/2019	40 000 000	40 120 000	206 840	40 475 329	1,50%	NOK
XS2010839582	LeasePlan Corporation NV 19/22 FRN	Luxembourg	20	2,45	26/07/2019	15 000 000	15 079 500	-17 954	15 125 859	0,56%	NOK
XS1983250157	Volkswagen Financial Services 19/21 FRN	Luxembourg	100	0,69	16/07/2019	60 000 000	55 056 991	188 175	55 321 917	2,06%	SEK
Totalt										5,81%	
Derivater & Valutakontrakter											
									DKK, EUR & SEK Forwards 18 Sept 2019		
									2 101 938	0,08%	NOK
									0,08%		
Sum verdipapirportefølje							2 602 098 189	-3 892 680	2 608 031 460	96,97%	
Bankinnskudd									82 014 865	3,05%	
Gjeld									-60 000	0,00%	
Påløpt forvaltningshonorar									-571 637	-0,02%	
Sum egenkapital									2 689 414 688	100,00%	

ALFRED BERG KORT OBLIGASJON

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. % rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
XS1257091683	Arion Banki hf 15/20 FRN	Luxembourg	20	4,33	08/07/2019	5 000 000	5 100 000	4 250	5 152 963	4,22%	NOK
N00010841315	DNB Bank ASA 19/22 FRN	Oslo	20	1,97	18/07/2019	7 000 000	7 000 000	35 166	7 060 448	5,78%	NOK
N00010849490	DNB Bank ASA 19/23 FRN	Oslo	20	1,82	05/07/2019	3 000 000	3 000 000	1 267	3 014 007	2,47%	NOK
N00010730849	Eiendomskreditt AS 15/21 FRN	Nordic ABM	10	1,94	16/09/2019	4 000 000	3 986 200	31 980	4 020 552	3,29%	NOK
N00010732258	Eika Boligkreditt AS 15/22 FRN	Oslo	10	1,68	12/08/2019	5 000 000	5 000 600	21 617	5 033 650	4,12%	NOK
N00010774474	KLP kommkreditt AS 16/21 FRN	Oslo	10	1,88	12/07/2019	5 000 000	5 003 000	37 420	5 060 525	4,14%	NOK
N00010758931	Nordea Eiendomskreditt AS 16/22 ADJ	Oslo	10	1,80	15/06/2020	10 000 000	9 919 100	87 718	10 013 229	8,19%	NOK
N00010805989	Pareto Bank ASA 17/20 FRN	Nordic ABM	20	2,36	23/09/2019	4 000 000	4 000 000	27 117	4 028 953	3,30%	NOK
N00010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,30	07/08/2019	5 000 000	5 000 000	40 389	5 057 000	4,14%	NOK
N00010830649	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,05	26/08/2019	8 000 000	8 000 000	15 124	8 031 068	6,57%	NOK
N00010816507	Spb 1 SMN 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,04	16/08/2019	8 000 000	7 973 600	57 884	8 050 977	6,59%	NOK
N00010770548	Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 FRN	Oslo	20	2,40	26/08/2019	5 000 000	5 079 850	560	5 092 077	4,17%	NOK
N00010830672	Spb 1 Østlandet 18/24 FRN	Nordic ABM	20	2,09	23/08/2019	5 000 000	4 939 300	54 285	5 004 035	4,09%	NOK
N00010842156	Spb Vest 19/23 FRN	Nordic ABM	20	2,09	25/07/2019	6 000 000	5 997 720	41 590	6 061 604	4,96%	NOK
N00010835390	Spb Vest Boligkreditt AS 18/24 FRN	Oslo	10	1,94	19/09/2019	5 000 000	5 000 000	31 470	5 033 895	4,12%	NOK
N00010762685	Stadshypotek AB 16/22 ADJ	Oslo	10	2,13	08/07/2019	10 000 000	10 123 300	54 505	10 225 730	8,37%	NOK
N00010820368	Stadshypotek AB 18/23 FRN	Oslo	10	1,81	23/09/2019	4 000 000	4 000 000	16 466	4 017 874	3,29%	NOK
Totalt										81,78%	
Kommune/Fylke											
N00010730526	Oslo kommune 15/22 1,60%	Oslo	20	1,60	05/05/2020	4 000 000	3 948 080	28 624	3 986 172	3,26%	NOK
N00010775802	Rogaland fylke 16/26 2,19%	Oslo	20	2,19	29/09/2019	9 000 000	8 662 050	354 832	9 163 762	7,50%	NOK
N00010806565	Stavanger kommune 17/21 FRN	Oslo	20	1,86	23/09/2019	5 000 000	5 007 350	18 334	5 027 496	4,11%	NOK
Totalt										14,87%	
Sum verdipapirporteføje							116 740 150	960 598	118 136 015	96,66%	
Bankinnskudd								4 123 711		3,37%	
Gjeld									-1 004	0,00%	
Påløpt forvaltningshonorar									-37 425	-0,03%	
Sum egenkapital									122 221 297	100,00%	

ALFRED BERG KORT STAT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Statsgaranterte obligasjoner											
N00010839566	Den norske stat 0% CERT 364 181219	Oslo	0	0,00		30 000 000	29 804 250	21 675	29 825 925	4,20%	NOK
N00010572878	Den norske stat 10/21 3,75%	Oslo	0	3,75		98 000 000	104 188 350	-1 597 050	102 933 629	14,49%	NOK
N00010646813	Den norske stat 12/23 2,00%	Oslo	0	2,00		45 000 000	46 214 100	97 650	46 398 051	6,53%	NOK
N00010705536	Den norske stat 14/24 3,00%	Oslo	0	3,00		20 000 000	21 480 000	111 000	21 765 247	3,06%	NOK
N00010743305	European Investment Bank 15/20 1,25%	Luxembourg	0	1,25		70 000 000	70 452 900	-639 583	70 532 495	9,93%	NOK
N00010598469	KfW Bankengruppe 11/21 4,375%	Luxembourg	0	4,38		5 000 000	5 075 000	191 762	5 287 139	0,74%	NOK
N00010841638	KfW Bankengruppe 19/22 FRN	Luxembourg	0	2,94	25/07/2019	100 000 000	104 832 000	-573 300	104 781 367	14,75%	NOK
N00010782022	Kommkredit A/S 17/22 FRN	Luxembourg	0	2,66	17/07/2019	60 000 000	63 356 400	-1 305 072	62 370 528	8,78%	NOK
N00010790967	Kommuninvest i Sverige AB 17/22 FRN	Luxembourg	0	2,70	22/07/2019	30 000 000	31 723 950	-608 007	31 264 443	4,40%	NOK
XS1940127217	Landwirtschaftliche Ren 19/22 1,375%	Luxembourg	0	1,38		50 000 000	49 883 500	-46 040	50 129 412	7,06%	NOK
XS1560721927	Landwirtschaftliche Renten 17/22 FRN	Luxembourg	0	2,67	07/08/2019	65 000 000	68 679 650	-1 298 076	67 632 257	9,52%	NOK
XS1494681700	Nordic Investment Bank 16/21 FRN	London	0	3,05	23/09/2019	45 000 000	48 028 500	-1 344 128	46 699 623	6,58%	NOK
XS1514829883	Stockholms Läns Landsting 16/20 FRN	London	0	1,61	05/08/2019	68 000 000	68 000 000	285 634	68 446 813	9,64%	NOK
Totalt										99,71%	
Sum verdipapirportefølje							711 718 600	-6 703 535	708 066 927	99,71%	
Bankinnskudd									2 392 557	0,34%	
Påløpt forvaltningshonorar									-299 714	-0,04%	
Sum egenkapital									710 159 770	100,00%	

ALFRED BERG OMF KORT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
N00010826233	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Oslo	10	1,69	08/07/2019	10 000 000	10 021 000	14 985	10 074 010	2,94%	NOK
N00010802960	DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN	Oslo	10	1,84	28/08/2019	30 000 000	30 166 500	36 465	30 250 498	8,81%	NOK
N00010732258	Eika Boligkreditt AS 15/22 FRN	Oslo	10	1,68	12/08/2019	10 000 000	9 910 129	134 304	10 067 300	2,93%	NOK
N00010789266	Gjensidige Bank Boligkr AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,04	23/08/2019	10 000 000	10 124 950	13 130	10 158 480	2,96%	NOK
N00010793573	KLP kommkkreditt AS 17/22 FRN	Oslo	10	1,85	23/08/2019	20 000 000	20 069 000	80 450	20 186 450	5,88%	NOK
N00010835473	KLP kommkkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,78	08/08/2019	15 000 000	15 099 750	-5 838	15 131 737	4,41%	NOK
N00010843626	Nordea Eiendoms-kreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	1,86	19/09/2019	40 000 000	40 015 600	117 232	40 151 432	11,70%	NOK
N00010795487	OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	1,99	06/09/2019	40 000 000	40 462 800	11 788	40 523 232	11,81%	NOK
N00010786999	Sbanken Boligkreditt AS 17/22 FRN	Oslo	10	1,98	29/07/2019	10 000 000	10 047 480	76 520	10 157 000	2,96%	NOK
N00010760804	Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 FRN	Oslo	10	2,26	16/09/2019	10 000 000	10 149 235	33 905	10 190 046	2,97%	NOK
N00010832637	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN	Oslo	10	1,98	24/09/2019	10 000 000	10 015 300	30 243	10 047 743	2,93%	NOK
N00010798044	Spb Vest Boligkreditt AS 17/22 FRN	Oslo	10	1,95	23/09/2019	10 000 000	9 989 700	88 105	10 079 972	2,94%	NOK
N00010823255	SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,78	29/08/2019	45 000 000	45 069 800	70 789	45 207 339	13,17%	NOK
N00010820368	Stadshypotek AB 18/23 FRN	Oslo	10	1,81	23/09/2019	20 000 000	20 000 000	82 332	20 089 371	5,85%	NOK
N00010847114	Stadshypotek AB 19/24 ADJ	Oslo	10	1,81	19/09/2019	45 000 000	45 079 480	382	45 100 224	13,14%	NOK
N00010786726	Storebrand Boligkred AS 17/22 FRN	Oslo	10	2,09	16/09/2019	10 000 000	10 047 900	78 994	10 133 280	2,95%	NOK
Totalt										98,36%	
Sum verdipapirportefølje							336 268 624	863 786	337 548 113	98,36%	
Bankinnskudd									5 668 682	1,65%	
Påløpt forvaltningshonorar									-35 448	-0,01%	
Sum egenkapital									343 181 347	100,00%	

ALFRED BERG OBLIGASJON 1 - 3

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta	
Finans												
XS1257091683	Arion Banki HF 15/20 FRN	Luxembourg	20	4,33	08/07/2019	3 000 000	3 034 500	28 050	3 091 778	2,35%	NOK	
N00010795768	Danske Bank A/S 17/22 FRN	Oslo	10	1,87	09/09/2019	5 000 000	5 010 000	28 300	5 042 715	3,84%	NOK	
N00010849490	DNB Bank ASA 19/23 FRN	Oslo	20	1,82	05/07/2019	5 000 000	5 000 000	2 111	5 023 344	3,82%	NOK	
N00010730799	DNB Boligkreditt AS 15/22 ADJ	Oslo	10	1,65	16/02/2020	10 000 000	9 895 300	76 971	10 031 942	7,64%	NOK	
N00010732258	Eika Boligkreditt AS 15/22 FRN	Oslo	10	1,68	12/08/2019	5 000 000	4 930 000	92 217	5 033 650	3,83%	NOK	
N00010835937	Fana Spb Boligkreditt AS 18/25 FRN	Nordic ABM	10	2,09	18/09/2019	10 000 000	10 000 000	67 246	10 072 471	7,67%	NOK	
N00010819543	Møre Boligkreditt AS 18/24 FRN	Oslo	10	1,93	20/09/2019	8 000 000	7 998 320	40 405	8 042 156	6,12%	NOK	
N00010808967	Resurs Bank AB 17/19 FRN	Nordic ABM	20	2,79	25/07/2019	3 000 000	3 000 000	7 493	3 022 373	2,30%	NOK	
N00010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,30	07/08/2019	2 000 000	2 000 000	16 155	2 022 800	1,54%	NOK	
N00010760804	Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 FRN	Oslo	10	2,26	16/09/2019	3 000 000	3 012 683	42 260	3 057 014	2,33%	NOK	
N00010783020	Spb 1 BV 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,13	02/08/2019	5 000 000	5 019 500	32 148	5 068 511	3,86%	NOK	
N00010830649	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,05	26/08/2019	5 000 000	5 000 000	9 453	5 019 418	3,82%	NOK	
N00010673858	Spb 1 Næringskreditt AS 13/21 ADJ	Nordic ABM	10	3,72	16/06/2020	10 000 000	10 258 000	97 183	10 367 413	7,89%	NOK	
N00010805526	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	Nordic ABM	20	2,00		5 000 000	4 880 000	84 197	5 051 046	3,85%	NOK	
N00010735327	Spb Ser 15/22 2,44%	Nordic ABM	20	2,44		5 000 000	5 038 500	17 268	5 073 483	3,86%	NOK	
N00010842156	Spb Vest 19/23 FRN	Nordic ABM	20	2,09	25/07/2019	5 000 000	4 998 100	34 659	5 051 336	3,85%	NOK	
N00010756521	Spb Øst 16/21 2,35%	Nordic ABM	20	2,35		5 000 000	4 989 750	52 381	5 150 617	3,92%	NOK	
N00010691884	Storebrand ASA 13/20 4,95%	Nordic ABM	20	4,95		5 000 000	4 988 400	183 142	5 340 384	4,07%	NOK	
Totalt										76,57%		
Kommune/Fylke												
N00010727829	Oslo kommune 14/24 2,30%	Oslo	20	2,30		20 000 000	20 082 000	234 948	20 450 537	15,57%	NOK	
N00010775802	Rogaland fylke 16/26 2,19%	Oslo	20	2,19		5 000 000	4 839 500	169 879	5 090 979	3,88%	NOK	
Totalt										19,45%		
Sum verdipapirportefølje								123 974 553	1 316 466	126 103 968	96,01%	
Bankinnskudd									5 293 312		4,03%	
Påløpt forvaltningshonorar											-58 653	-0,04%
Sum egenkapital									131 338 627		100,00%	

ALFRED BERG OBLIGASJON

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
XS1257091683	Arion Banki HF 15/20 FRN	Luxembourg	20	4,33	08/07/2019	72 000 000	74 211 360	-710 160	74 202 660	1,09%	NOK
XS1509019441	Arion Banki HF 16/20 FRN	Luxembourg	20	3,36	29/07/2019	35 000 000	35 412 740	58 014	35 666 754	0,52%	NOK
N00010774326	Bank Norwegian AS 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,51	23/09/2019	25 000 000	25 000 000	-132 415	24 889 509	0,37%	NOK
N00010819170	Bustadkreditt Sogn og F AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	1,82	15/07/2019	180 000 000	180 000 000	830 376	181 503 776	2,66%	NOK
N00010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	2,39	28/08/2019	140 000 000	140 000 000	-3 089 184	137 198 944	2,01%	NOK
N00010844616	Danske Bank A/S 19/24 FRN	Dublin	20	3,21	09/09/2019	45 000 000	45 000 000	535 617	45 619 880	0,67%	NOK
N00010782386	DNB Bank ASA 17/27 FRN	Oslo	100	3,20	19/07/2019	53 000 000	53 078 600	828 993	54 218 527	0,80%	NOK
N00010818446	DNB Bank ASA 18/28 FRN	Oslo	100	2,61	13/09/2019	100 000 000	100 000 000	-592 920	99 515 830	1,46%	NOK
N00010841315	DNB Bank ASA 19/22 FRN	Oslo	20	1,97	18/07/2019	90 000 000	90 190 580	261 553	90 777 183	1,33%	NOK
N00010849508	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	Oslo	20	2,20		10 000 000	9 996 200	42 053	10 088 883	0,15%	NOK
N00010730799	DNB Boligkreditt AS 15/22 ADJ	Oslo	10	1,65	16/02/2020	187 000 000	182 349 822	4 131 646	187 597 320	2,75%	NOK
N00010775430	Eiendomskreditt AS 16/22 FRN	Nordic ABM	10	2,31	16/09/2019	50 000 000	50 573 200	159 240	50 767 732	0,74%	NOK
N00010795388	Eiendomskreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,15	16/09/2019	30 000 000	30 072 000	219 897	30 311 605	0,44%	NOK
N00010816200	Eiendomskreditt AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	2,09	16/09/2019	30 000 000	30 006 600	138 939	30 164 697	0,44%	NOK
N00010753346	Eika Forsikring AS 15/45 FRN	Nordic ABM	100	4,97	11/09/2019	22 000 000	22 000 000	1 001 059	23 052 692	0,34%	NOK
N00010781859	Fana Spb Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,21	23/09/2019	20 000 000	20 132 470	166 960	20 308 024	0,30%	NOK
N00010842107	Islandsbanki HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,26	25/07/2019	65 000 000	65 000 000	811 668	66 188 379	0,97%	NOK
XS1953243950	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,21	21/08/2019	80 000 000	80 000 000	839 616	81 110 683	1,19%	NOK
XS1861131289	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN	Luxembourg	20	2,42	07/08/2019	71 000 000	70 999 239	-291 631	70 955 792	1,04%	NOK
N00010853096	Møre Boligkreditt AS 19/25 FRN	Oslo	10	1,84	26/08/2019	40 000 000	40 000 000	-172	40 071 384	0,59%	NOK
N00010832363	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	Dublin	20	2,43	18/09/2019	62 000 000	62 000 000	32 345	62 074 195	0,91%	NOK
N00010833015	Nordea Bank Abp 18/28 FRN	Dublin	100	2,95	26/09/2019	60 000 000	60 000 000	136 674	60 146 507	0,88%	NOK
N00010852650	Nordea Eiendomskreditt AS 19/26 2,17%	Oslo	10	2,17		100 000 000	100 000 000	922 420	101 142 393	1,48%	NOK
N00010758931	Nordea Eiendomskreditt AS 16/22 ADJ	Oslo	10	1,80	15/06/2020	82 000 000	83 312 287	-1 256 379	82 108 477	1,20%	NOK
N00010819717	Nordea Eiendomskreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,82	18/09/2019	140 000 000	140 000 000	576 324	140 640 024	2,06%	NOK
N00010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	2,30	07/08/2019	28 000 000	28 000 000	226 176	28 319 198	0,42%	NOK
N00010746464	Sbanken ASA 15/25 FRN	Nordic ABM	100	3,50	12/07/2019	65 000 000	63 076 658	2 932 408	66 495 664	0,98%	NOK
N00010756885	Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 ADJ	Oslo	10	1,90	15/06/2020	140 000 000	141 273 821	-1 008 143	140 360 418	2,06%	NOK
N00010783020	Spb 1 BV 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,13	02/08/2019	31 000 000	31 120 900	199 318	31 424 765	0,46%	NOK
N00010780596	Spb 1 Forsikring AS 16/26 FRN	Unotert	100	4,96	16/09/2019	98 000 000	99 907 860	998 389	101 095 280	1,48%	NOK
N00010775679	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,37	30/09/2019	40 000 000	40 520 000	-4 440	40 515 560	0,59%	NOK
N00010789720	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,90	04/07/2019	45 000 000	45 000 000	411 395	45 719 520	0,67%	NOK
N00010830649	Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,05	26/08/2019	110 000 000	109 215 000	992 955	110 427 191	1,62%	NOK
N00010830334	Spb 1 Nord-Norge 18/28 FRN	Nordic ABM	100	2,89	28/08/2019	16 000 000	16 000 000	-19 163	16 020 655	0,23%	NOK
N00010852262	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN	Nordic ABM	100	2,87	23/08/2019	11 000 000	11 000 000	-71 485	10 960 085	0,16%	NOK
N00010795917	Spb 1 SMN 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,96	16/09/2019	35 000 000	35 000 000	204 526	35 244 815	0,52%	NOK
N00010806904	Spb 1 SMN 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,87	30/09/2019	35 000 000	35 000 000	59 553	35 059 553	0,51%	NOK
N00010816507	Spb 1 SMN 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,04	16/08/2019	63 000 000	62 792 100	455 837	63 401 447	0,93%	NOK
N00010814205	Spb 1 SMN 18/24 2,19%	Nordic ABM	20	2,19		55 000 000	54 914 200	-28 331	55 417 170	0,81%	NOK
N00010770548	Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 FRN	Oslo	20	2,40	26/08/2019	59 000 000	59 753 170	195 668	60 086 505	0,88%	NOK
N00010792476	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN	Oslo	100	2,93	09/08/2019	39 000 000	39 057 757	133 990	39 350 456	0,58%	NOK
N00010841141	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	Oslo	20	2,16	16/07/2019	70 000 000	69 941 200	601 293	70 849 093	1,04%	NOK
N00010797970	Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,17	16/09/2019	110 000 000	110 142 400	681 588	110 896 924	1,63%	NOK
N00010805526	Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	Nordic ABM	20	2,00		40 000 000	39 787 828	-74 256	40 408 367	0,59%	NOK
N00010810088	Spb 1 Østlandet 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,86	16/08/2019	12 000 000	12 000 000	33 774	12 074 767	0,18%	NOK
N00010830672	Spb 1 Østlandet 18/24 FRN	Nordic ABM	20	2,09	23/08/2019	64 000 000	63 254 010	663 872	64 051 642	0,94%	NOK
N00010735327	Spb Sør 15/22 2,44%	Nordic ABM	20	2,44		11 000 000	11 158 510	-38 820	11 161 663	0,16%	NOK
N00010737026	Spb Sør 15/25 FRN	Nordic ABM	100	3,02	03/09/2019	23 000 000	22 863 700	313 354	23 225 290	0,34%	NOK
N00010832637	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN	Oslo	10	1,98	24/09/2019	70 000 000	69 952 000	366 801	70 334 201	1,03%	NOK
N00010771439	Spb Vest 16/21 FRN	Nordic ABM	20	2,26	02/09/2019	10 000 000	10 066 300	42 610	10 124 604	0,15%	NOK
N00010764194	Spb Vest 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,25	12/08/2019	30 000 000	30 207 200	804 070	31 174 187	0,46%	NOK
N00010790041	Spb Vest 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,17	30/09/2019	102 000 000	102 395 410	377 281	102 772 691	1,51%	NOK
N00010786015	Spb Vest 17/27 FRN	Nordic ABM	100	3,11	09/08/2019	38 000 000	38 000 000	520 858	38 684 997	0,57%	NOK
N00010820228	Spb Vest 18/28 FRN	Nordic ABM	100	2,72	30/09/2019	58 000 000	58 000 000	-352 130	57 647 870	0,85%	NOK
N00010842156	Spb Vest 19/23 FRN	Nordic ABM	20	2,09	25/07/2019	131 000 000	130 950 220	908 053	132 345 010	1,94%	NOK
N00010835390	Spb Vest Boligkreditt AS 18/24 FRN	Oslo	10	1,94	19/09/2019	55 000 000	54 995 000	351 170	55 372 845	0,81%	NOK
N00010756521	Spb Øst 16/21 2,35%	Nordic ABM	20	2,35		50 000 000	50 008 750	412 560	51 506 173	0,76%	NOK
N00010808207	Spb Øst 17/21 FRN	Nordic ABM	20	2,04	18/07/2019	195 000 000	195 102 400	1 283 972	197 115 672	2,89%	NOK
N00010835002	Spb Øst 18/24 2,67%	Nordic ABM	20	2,67		35 000 000	34 950 650	681 797	35 875 673	0,53%	NOK
N00010833254	SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	2,03	27/09/2019	100 000 000	100 000 000	763 050	100 768 689	1,48%	NOK
N00010820368	Stadshypotek AB 18/23 FRN	Oslo	10	1,81	23/09/2019	213 000 000	212 966 000	910 836	213 951 800	3,14%	NOK
N00010691884	Storebrand ASA 13/20 4,95%	Nordic ABM	20	4,95		63 000 000	67 821 570	-2 660 147	67 288 838	0,99%	NOK
N00010793524	Storebrand ASA 17/22 FRN	Nordic ABM	20	3,02	23/08/2019	46 000 000	46 237 600	691 922	47 068 442	0,69%	NOK
N00010762891	Storebrand Bank ASA 16/21 2,00%	Nordic ABM	20	2,00		20 000 000	19 977 300	51 804	20 105 816	0,29%	NOK
N00010786726	Storebrand Boligkreditt AS 17/22 FRN	Oslo	10	2,09	16/09/2019	5 000 000	5 046 500	16 947	5 066 640	0,07%	NOK
N00010732464	Storebrand Liv AS 15/PERP FRN	Oslo	100	4,57	17/09/2019	5 000 000	5 157 500	-107 475	5 057 007	0,07%	NOK
N00010786130	Totens Spb 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,12	12/08/2019	40 000 000	40 256 000	115 908	40 487 330	0,59%	NOK
N00010672355	Tryg Forsikring A/S 13/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,26	20/09/2019	70 000 000	73 546 555	-37 882	73 590 495	1,08%	NOK
N00010751837	Tryg Forsikring A/S 15/45 FRN	Oslo	100	4,20	13/08/2019	40 000 000	40 558 000	316 636	41 089 303	0,60%	NOK
Totalt										64,69%	
Industri											
N00010838808	Elkem ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2,72	06/09/2019	60 000 000	60 000 000	660 222	60 759 955	0,89%	NOK
N00010709512	NorgesGruppen ASA 14/21 FRN	Oslo	100	2,19	12/08/2019	21 000 000	21 020 259	130 504	21 213 361	0,31%	NOK
N00010787823	NorgesGruppen ASA 17/23 FRN	Oslo	100	2,15	12/08/2019	10 000 000	10 000 000	37 195	10 066 459	0,15%	NOK
N00010843121	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	Oslo	100	2,27	12/08/2019	15 000 000	15 000 000	70 725	15 117 071	0,22%	NOK
N00010809635	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	Oslo	100	2,17	07/08/201						

ALFRED BERG OBLIGASJON

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Kommune											
N00010844079	Den norske stat 19/29 1,75%	Oslo	0	1,75		34 000 000	33 843 260	1 124 040	35 153 136	0,52%	NOK
N00010664592	Oslo kommune 12/22 3,60%	Oslo	20	3,60		20 000 000	22 118 200	-965 926	21 554 685	0,32%	NOK
N00010693922	Oslo kommune 13/23 3,65%	Oslo	20	3,65		81 000 000	89 895 800	-3 086 205	88 688 795	1,30%	NOK
N00010724743	Oslo kommune 14/23 2,45%	Oslo	20	2,45		15 000 000	15 287 000	30 264	15 352 503	0,23%	NOK
N00010727829	Oslo kommune 14/24 2,30%	Oslo	20	2,30		12 000 000	11 996 400	193 769	12 270 322	0,18%	NOK
N00010752702	Oslo kommune 15/24 2,35%	Oslo	20	2,35		11 000 000	10 996 700	204 731	11 411 772	0,17%	NOK
N00010752124	Oslo kommune 15/25 2,60%	Oslo	20	2,60		15 000 000	15 081 000	417 066	15 741 682	0,23%	NOK
N00010811235	Oslo kommune 17/27 2,25%	Oslo	20	2,25		50 000 000	49 750 000	716 090	50 530 816	0,74%	NOK
N00010811227	Oslo kommune 17/27 2,30%	Oslo	20	2,30		110 000 000	107 825 000	3 458 458	112 732 143	1,65%	NOK
Totalt										5,33%	
Eiendom											
N00010744121	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN	Oslo	100	3,05	02/09/2019	50 000 000	50 202 776	94 194	50 402 873	0,74%	NOK
N00010805898	Citycon Treasury B.V 17/25 2,75%	Oslo	100	2,75		30 000 000	29 957 400	-2 078 355	28 509 661	0,42%	NOK
N00010740061	Entra ASA 15/22 2,45%	Oslo	100	2,45		20 000 000	20 427 000	-321 844	20 125 293	0,30%	NOK
N00010774797	Entra ASA 16/23 FRN	Oslo	100	2,49	23/09/2019	40 000 000	40 009 200	278 208	40 298 475	0,59%	NOK
N00010852692	Entra ASA 19/25 FRN	Oslo	100	2,29	22/08/2019	60 000 000	60 000 000	-332 316	59 808 901	0,88%	NOK
N00010838899	Heimstaden Bostad AB 18/24 FRN	Oslo	100	3,86	09/09/2019	77 000 000	77 000 000	1 226 841	78 400 219	1,15%	NOK
N00010776073	Olav Thon Eiendom ASA 16/21 FRN	Oslo	100	2,35	18/07/2019	35 000 000	35 101 500	133 084	35 385 376	0,52%	NOK
N00010818289	Olav Thon Eiendom ASA 18/23 FRN	Oslo	100	2,20	13/09/2019	10 000 000	9 882 200	69 298	9 960 644	0,15%	NOK
N00010768534	Rikshem AB 16/21 FRN	Stockholm	50	2,77	30/09/2019	82 000 000	82 191 000	1 125 576	83 316 576	1,22%	NOK
N00010774813	Steen & Strøm AS 16/23 FRN	Oslo	50	2,85	23/09/2019	93 000 000	94 470 460	-253 760	94 244 084	1,38%	NOK
N00010805799	Steen & Strøm AS 17/22 FRN	Oslo	50	2,21	16/09/2019	50 000 000	50 000 000	43 980	50 086 952	0,73%	NOK
N00010790918	Thon Holding AS 17/22 FRN	Nordic ABM	100	2,26	22/07/2019	55 000 000	55 093 000	64 828	55 385 711	0,81%	NOK
N00010782535	Vasakronan AB 17/24 2,50%	Oslo	50	2,50		20 000 000	19 978 000	101 020	20 299 568	0,30%	NOK
Totalt										9,18%	
Shipping											
N00010767718	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	Luxembourg	100	3,00	23/09/2019	130 000 000	130 344 368	1 684 204	132 071 905	1,94%	NOK
Totalt										1,94%	
Transport											
N00010806912	DFDS A/S 17/22 FRN	Oslo	100	2,84	30/09/2019	56 000 000	56 000 000	280 000	56 280 000	0,83%	NOK
N00010837271	Norske Tog AS 18/24 FRN	Luxembourg	50	2,21	26/08/2019	60 000 000	60 000 000	309 900	60 427 767	0,89%	NOK
Totalt										1,71%	
Kraft											
N00010736929	Agder Energi AS 15/22 FRN	Oslo	100	2,12	30/09/2019	50 000 000	50 104 000	132 440	50 236 440	0,74%	NOK
N00010794357	Agder Energi AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,14	29/07/2019	32 000 000	32 043 760	166 557	32 324 450	0,47%	NOK
N00010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	2,05	04/07/2019	36 000 000	36 000 000	45 511	36 219 761	0,53%	NOK
N00010841802	Agder Energi AS 19/21 FRN	Oslo	100	2,14	30/09/2019	45 000 000	45 000 000	260 672	45 260 672	0,66%	NOK
N00010841810	Agder Energi AS 19/23 FRN	Oslo	100	2,40	30/09/2019	35 000 000	35 000 000	398 405	35 398 405	0,52%	NOK
N00010672090	Lyse AS 13/21 4,55%	Oslo	100	4,55		18 000 000	19 647 000	-909 299	19 029 400	0,28%	NOK
N00010756026	Lyse AS 16/21 FRN	Oslo	100	2,85	22/07/2019	24 000 000	24 101 133	322 961	24 549 494	0,36%	NOK
N00010787054	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,29	23/08/2019	30 000 000	30 180 900	126 513	30 376 113	0,45%	NOK
N00010671134	Sogn og Fjordane Energi AS 13/23 4,95%	Nordic ABM	100	4,95		30 000 000	30 505 600	2 247 494	33 359 299	0,49%	NOK
N00010786783	Statnett SF 17/24 2,35%	Oslo	50	2,35		75 000 000	75 377 000	134 215	76 076 181	1,12%	NOK
N00010786775	Statnett SF 17/24 FRN	Oslo	50	2,20	03/09/2019	64 000 000	64 029 217	441 016	64 568 011	0,95%	NOK
N00010662380	Trønderenergi AS 12/22 4,96%	Nordic ABM	100	4,96		15 000 000	17 656 875	-1 335 615	16 808 427	0,25%	NOK
Totalt										6,81%	
Derivater											
	IRS_NO6M_1.1250_060921								298 524 671	4,38%	NOK
	IRS_NO6M_1.1250_060921								-301 139 339	-4,42%	NOK
	IRS_NO6M_1.1375_310821								298 718 584	4,38%	NOK
	IRS_NO6M_1.1375_310821								-301 243 343	-4,42%	NOK
	IRS_NO6M_1.2325_190520								1 095 721 205	16,07%	NOK
	IRS_NO6M_1.2325_190520								-1 101 534 444	-16,16%	NOK
	IRS_NO6M_1.2800_061120								170 173 106	2,50%	NOK
	IRS_NO6M_1.2800_061120								-170 298 080	-2,50%	NOK
	IRS_NO6M_1.2900_051120								400 504 811	5,87%	NOK
	IRS_NO6M_1.2900_051120								-400 703 058	-5,88%	NOK
	IRS_NO6M_1.3275_230919								827 506 052	12,14%	NOK
	IRS_NO6M_1.3275_230919								-822 883 365	-12,07%	NOK
	IRS_NO6M_1.3525_011121								499 580 077	7,33%	NOK
	IRS_NO6M_1.3525_011121								-500 948 727	-7,35%	NOK
	IRS_NO6M_1.3525_270120								802 501 654	11,77%	NOK
	IRS_NO6M_1.3525_270120								-804 551 277	-11,80%	NOK
	IRS_NO6M_1.3625_260721								301 219 458	4,42%	NOK
	IRS_NO6M_1.3625_260721								-301 737 138	-4,43%	NOK
	IRS_NO6M_1.4200_150719								1 013 455 707	14,86%	NOK
	IRS_NO6M_1.4200_150719								-1 006 260 376	-14,76%	NOK
	IRS_NO6M_1.9675_160323								506 611 705	7,43%	NOK
	IRS_NO6M_1.9675_160323								-501 772 319	-7,36%	NOK
	IRS_NO6M_1.9700_021023								716 495 127	10,51%	NOK
	IRS_NO6M_1.9700_021023								-702 045 689	-10,30%	NOK
	IRS_NO6M_3.7000_230921								49 209 305	0,72%	NOK
	IRS_NO6M_3.7000_230921								-46 161 571	-0,68%	NOK
Totalt										0,28%	
Sum verdipapirportefølje							6 673 221 967	28 040 383	6 747 021 873	98,96%	
Bankinnskudd									73 842 108	1,08%	
Gjeld									-169 226	0,00%	
Påløpt forvaltningshonorar									-2 660 186	-0,04%	
Sum egenkapital									6 818 034 569	100,00%	

ALFRED BERG HØYRENTE

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
SE0010636746	DDM Debt AB 17/20 8,00%	Stockholm	100	8,00		4 000 000	38 927 161	670 430	39 744 429	3,07%	EUR
FI4000252119	Delete Group OYJ 17/21 FRN	Helsinki	100	5,00	19/07/2019	1 500 000	14 567 700	291 527	14 992 838	1,16%	EUR
XS1756365018	Garfunkelux Holdco 18/23 FRN	Luxembourg	150	4,76	01/09/2019	34 000 000	33 253 487	-6 912 372	26 444 443	2,04%	SEK
SE0006338570	Marginalen Bank 14/PERP ADJ	Stockholm	100	9,50	09/10/2019	31 000 000	29 972 603	-400 460	30 166 428	2,33%	SEK
Totalt										8,60%	
Forbruksvarer											
NO0010852973	AS Green Cube Innovation 19/22 FRN	Nordic ABM	100	9,50	30/08/2019	25 000 000	25 000 000	62 500	25 247 222	1,95%	NOK
SE0011310606	EuroFlorist Intressenter AB 18/22 FRN	Stockholm	100	6,25	11/09/2019	12 000 000	11 110 668	-462 035	10 681 202	0,82%	SEK
SE0010831792	European Linger AB 18/21 FRN	Stockholm	100	7,75	22/08/2019	3 000 000	28 288 895	-740 632	27 780 464	2,15%	EUR
DK0030405188	PWT Holding A/S 17/22 FRN	Stockholm	100	5,50	18/07/2019	27 000 000	33 031 163	-3 328 470	30 057 134	2,32%	DKK
NO0010790132	Viking Redningstj. AS 17/21 FRN	Oslo	100	7,63	08/07/2019	32 000 000	32 000 000	-1 680 000	30 869 360	2,38%	NOK
Totalt										9,63%	
Industri											
NO0010858210	Benchmark Holdings Plc 19/23 FRN	Oslo	100	6,76	21/09/2019	26 000 000	26 000 000	110 045	26 144 221	2,02%	NOK
SE0012673952	Dilasso Timber AB 19/23 FRN	Stockholm	100		08/10/2019	58 000 000	52 762 544	1 205 936	53 968 480	4,17%	SEK
NO0010848401	Ekornes QM Holding AS 19/23 FRN	Oslo	100	8,34	02/10/2019	37 000 000	37 131 250	1 071 250	38 948 235	3,01%	NOK
NO0010823958	Etrion Corporation 18/21 7,25%	Oslo	100	7,25		1 600 000	15 195 879	468 248	15 704 274	1,21%	EUR
NO0010851728	Hörmann Industries Gmb 19/24 4,50%	Frankfurt	100	4,50		1 200 000	11 702 880	424 186	12 159 133	0,94%	EUR
NO0010852981	Northland Reso AB NO0010709199 RD 190519		100	0,00		2 944 721	24 356 095	-23 099 257	1 256 839	0,10%	USD
NO0010832488	ZITON A/S 18/21 FRN	Oslo	100	6,90	03/10/2019	682 500	6 551 727	328 962	6 990 006	0,54%	EUR
Totalt										11,98%	
Oljeservice											
NO0010838188	Atlantic Offsh AS NO0010697956 RD 160518		100	0,00		40 000 000	33 883 511	-33 683 511	200 000	0,02%	NOK
NO0010741895	Boa Offshore AS 15/47 ADJ	Nordic ABM	100	0,51	17/07/2019	32 408 771	13 006 759	-10 414 057	2 592 702	0,20%	NOK
NO0010675051	Boa SBL AS 13/20 ADJ	Nordic ABM	100	9,50	19/07/2019	40 734 146	23 306 467	-2 137 440	21 169 027	1,63%	NOK
NO0010670144	Dof Subsea AS 13/20 FRN	Oslo	100	8,45	22/07/2019	1 000 000	870 000	28 333	913 825	0,07%	NOK
NO0010788177	Dof Subsea AS 17/22 9,50%	Oslo	100	9,50		2 500 000	19 167 156	-1 481 186	18 282 913	1,41%	USD
NO0010836810	Dof Subsea AS 18/23 FRN	Oslo	100	9,49	27/08/2019	12 000 000	9 780 000	-156 000	9 725 227	0,75%	NOK
NO0010838147	Dolphin Group ASA NO0010697220 RD 090316		100	0,00		40 000 000	15 330 000	-15 290 000	40 000	0,00%	NOK
US26874QAB68	Enesco International INC 7.2 11/15/27	New York	100	7,20	15/11/2019	3 800 000	26 447 989	-1 613 588	25 113 365	1,94%	USD
NO0010590441	Havita Shipping ASA 10/20 ADJ	Oslo	100	5,00	08/11/2019	33 426 671	18 612 995	-1 022 209	17 590 786	1,36%	NOK
US694183AA23	Pacific Drilling SA 8 3/8 10/01/23	Trace	150	8,38	01/10/2019	2 000 000	16 824 232	170 860	17 340 631	1,34%	USD
NO0010820103	Pandion Energy AS 18/23 FRN	Nordic ABM	100	8,61	04/07/2019	36 000 000	36 312 500	1 105 000	38 149 350	2,95%	NOK
USG8000AAA19	Seadrill New Finance LTD 12 07/15/25	Trace	150	12,00	15/07/2019	2 267 306	19 943 052	-1 155 435	19 138 143	1,48%	USD
NO0010815053	Siccar Point Energ Plc 18/23 9,00%	Nordic ABM	100	9,00		4 400 000	35 089 767	2 907 773	39 368 198	3,04%	USD
NO0010713548	Solstad Offshore ASA 14/21 FRN	Oslo	100	5,05	24/09/2019	63 223 914	14 202 474	-7 247 843	6 954 631	0,54%	NOK
US893817AB24	Transocean INC 8 04/15/27	New York	150	8,00	15/10/2019	3 300 000	24 026 171	-311 670	24 171 473	1,87%	USD
US92210KAC27	Vantage Drill INTL 9 1/4 11/15/23	Trace	150	9,25	15/11/2019	1 500 000	12 744 687	526 801	13 412 958	1,04%	USD
Totalt										19,63%	
Eiendom											
NO0010824188	Bulk Industrier AS 18/21 FRN	Oslo	100	8,05	18/09/2019	30 000 000	30 000 000	787 500	30 854 583	2,38%	NOK
SE0009664949	Kvalitena AB 17/20 FRN	Stockholm	100	6,02	05/07/2019	9 000 000	8 180 467	219 815	8 516 592	0,66%	SEK
SE0011721497	Magnolia Bostad AB 18/22 FRN	Stockholm	100	8,52	03/10/2019	44 000 000	40 049 636	-1 813 869	39 059 479	3,02%	SEK
SE0012481414	Zengun Group AB 19/22 FRN	Stockholm	100	8,00	23/08/2019	30 000 000	27 214 523	303 643	27 738 863	2,14%	SEK
Totalt										8,20%	
Shipping											
NO0010814593	Chembulk Holding LLC 18/23 8,00%	Oslo	100	8,00		4 300 000	36 431 417	-854 394	36 751 606	2,84%	USD
NO0010832868	Diana Shipping INC 18/23 9,50%	Oslo	100	9,50		4 400 000	36 574 525	243 024	37 726 691	2,91%	USD
NO0010786056	Golar LNG Partners LP 17/21 FRN	Oslo	100	8,77	15/08/2019	3 400 000	28 045 799	1 289 331	29 646 154	2,29%	USD
NO0010739683	Höegh LNG Holdings LTD 15/20 FRN	Oslo	100	7,48	05/09/2019	2 800 000	22 017 665	2 145 159	24 277 023	1,87%	USD
NO0010838618	IMSK SE NO0010793870 IN 040618		100	0,00		89 181	19 241	-209	19 032	0,00%	USD
NO0010838444	IMSK SE NO0010793870 RD 040618		100	0,00		4 817 787	20 244 871	-19 216 730	1 028 142	0,08%	USD
NO0010850530	Navig8 Topco Holdings 19/23 12,00%	Oslo	100	12,00		3 500 000	29 669 262	-663 916	29 555 406	2,28%	USD
NO0010835069	Navigator Holdings Ltd 18/23 FRN	Nordic ABM	100	7,40	02/08/2019	49 000 000	48 353 750	123 582	49 051 448	3,79%	NOK
NO0010837248	Songca Container AS 18/21 FRN	Oslo	100	8,43	16/09/2019	3 600 000	30 624 404	208 404	30 933 526	2,39%	USD
Totalt										18,46%	
Helsevern											
NO0010816184	Brado AB 18/23 FRN	Stockholm	100	5,75	07/09/2019	32 500 000	25 416 296	323 074	25 839 613	2,00%	SEK
NO0010808249	HI Bidco AS 17/22 FRN	Oslo	100	6,89	30/07/2019	9 000 000	8 820 000	-118 125	8 803 503	0,68%	NOK
NO0010808256	HI Bidco AS 17/23 FRN	Oslo	100	9,39	30/07/2019	21 000 000	20 470 000	-1 045 000	19 748 173	1,53%	NOK
NO0010780612	Norlandia Healt AS 16/21 FRN	Oslo	100	4,52	05/07/2019	34 000 000	28 918 099	-1 287 285	27 960 778	2,16%	SEK
Totalt										6,36%	
IT											
NO0010858442	Gaming Innovat PLC 19/22 FRN	Oslo	100	9,00	28/09/2019	8 250 000	7 589 198	73 129	7 662 326	0,59%	SEK
FI4000383930	Nortal AS 19/24 4,75%		100	4,75		2 000 000	19 613 000	112 917	19 802 844	1,53%	EUR
SE0012230076	Tobii AB 19/22 FRN	Stockholm	100	5,72	21/08/2019	13 750 000	12 828 506	115 895	13 020 756	1,01%	SEK
NO0010832710	Zalaris ASA 18/23 FRN	Oslo	100	4,75	30/09/2019	1 400 000	13 385 680	260 913	13 646 593	1,05%	EUR
Totalt										4,18%	
Transport											
USG37585AC37	GasLog Ltd 17/22 8,875%	Trace	100	8,88		2 500 000	22 014 340	8 347	22 300 717	1,72%	USD
NO0010753437	Norwegian Air Shuttle ASA 15/19 7,25%	Oslo	100	7,25		1 400 000	13 329 700	-365 476	13 010 798	1,00%	EUR
NO0010783459	Norwegian Air Shuttle ASA 17/20 FRN	Oslo	100	5,00	07/08/2019	12 000 000	9 493 330	86 303	9 659 328	0,75%	SEK
NO0010768062	Scan Bidco A/S 16/22 7,70%	Stockholm	100	7,70		2 000 000	16 374 047	58 167	16 435 815	1,27%	USD
SE0007783840	West Atlantic AB 15/19 6,50%	Stockholm	100	7,00		41 053 184	36 824 524	-5 868 439	31 007 468	2,39%	SEK
Totalt										7,14%	
Derivater & Valutakontrakter											
	DKK, EUR, SEK & USD Forwards 18 Sep 2019								7 776 801	0,60%	NOK
	IRS_US3M_1.8710_060623								-171 749 207	-13,26%	NOK
	IRS_US3M_1.8710_060623								171 015 405	13,21%	NOK
Totalt										0,54%	
Sum verdipapirportefølje							1 331 902 092	-126 638 554	1 226 418 189	94,71%	
Bankinnskudd									127 176 802	9,82%	
Andre fordringer									3 817 821	0,29%	
Gjeld									-61 708 284	-4,77%	
Påløpt forvaltningshonorar									-795 790	-0,06%	
Sum egenkapital									1 294 908 738	100,00%	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige											
XS1962543820	AB Sagax 19/25 2,25%	Dublin	100	2,25		5 300 000	52 675 619	928 850	53 943 237	0,31%	EUR
XS1327531486	AB SKF 15/22 1,625%	Luxembourg	100	1,63		4 865 000	47 226 324	2 561 896	50 225 992	0,29%	EUR
XS1877892148	AB SKF 18/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		9 500 000	92 231 281	3 665 729	96 794 852	0,56%	EUR
XS1692931808	Akelius Residential Pr. AB 17/21 FRN	Dublin	100	0,92	04/07/2019	18 000 000	17 477 785	-843 529	16 670 328	0,10%	SEK
XS1714733541	Akelius Residential Pr. AB 17/24 1,125%	Dublin	100	1,13		1 000 000	9 407 437	466 599	9 905 696	0,06%	EUR
XS1622421722	Akelius Residential Pr. AB 17/25 1,75%	Dublin	100	1,75		3 000 000	28 005 785	2 448 455	30 651 313	0,18%	EUR
XS1523975859	Akelius Residential Pr. AB 16/22 1,50%	Dublin	100	1,50		4 250 000	38 318 528	4 402 706	42 987 692	0,25%	EUR
XS2017324844	Alfa Laval Treasury Int AB 19/24 0,25%	Dublin	100	0,25		9 000 000	87 786 228	-482 722	87 303 298	0,50%	EUR
XS1108679645	Alfa Laval Treasury Int AB 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		18 517 000	179 646 894	7 689 864	189 295 690	1,09%	EUR
XS1287844895	Assa Abloy AB 15/20 0,875%	London	50	0,88		11 500 000	107 460 227	5 467 634	113 712 774	0,65%	EUR
XS1973714717	Assa Abloy AB 19/24 1,00%	London	50	1,00		95 000 000	87 835 613	784 237	88 828 542	0,51%	SEK
XS0896144655	Atlas Copco AB 13/23 2,50%	London	50	2,50		1 200 000	12 719 974	95 245	12 910 798	0,07%	EUR
XS1482736185	Atlas Copco AB 16/26 0,625%	London	50	0,63		8 388 000	76 882 489	6 737 664	84 041 649	0,48%	EUR
XS1713462585	Autoilv INC 18/23 0,75%	Dublin	100	0,75		20 175 000	190 511 643	8 905 819	199 425 497	1,15%	EUR
SE0008186886	Billia AB 16/21 FRN	Stockholm	100	2,18	30/09/2019	61 000 000	59 878 800	-2 094 573	57 784 226	0,33%	SEK
SE0011751361	Billia AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,40	11/07/2019	38 000 000	34 602 917	570 889	35 280 106	0,20%	SEK
SE0011426279	Boleden AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,42	19/09/2019	74 000 000	67 707 434	504 486	68 236 110	0,39%	SEK
SE0009663990	Castellum AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,78	02/09/2019	34 000 000	33 233 453	-1 185 931	32 086 148	0,18%	SEK
SE0010739607	Castellum AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,42	23/09/2019	25 000 000	24 517 845	-1 216 142	23 305 335	0,13%	SEK
SE0009722721	Castellum AB 17/23 FRN	Stockholm	100	1,76	17/09/2019	25 000 000	24 192 322	-646 013	23 588 671	0,14%	SEK
SE0011062835	Castellum AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,11	19/08/2019	90 000 000	83 089 772	-410 718	82 786 326	0,48%	SEK
SE0012013084	Castellum AB 19/26 FRN	Stockholm	100	1,89	06/08/2019	60 000 000	54 552 079	906 612	55 611 807	0,32%	SEK
XS1117286580	Danica Pension Livsforsikring AB 15/45 ADJ	Dublin	100	4,38	29/09/2019	2 000 000	21 657 026	159 547	22 445 528	0,13%	EUR
XS1799063687	Electrolux AB 18/23 FRN	Luxembourg	50	0,73	27/09/2019	110 000 000	104 035 134	-1 922 876	102 114 295	0,59%	SEK
XS1969611943	Electrolux AB 19/24 1,103%	Luxembourg	50	1,10		48 000 000	44 628 276	401 099	45 152 442	0,26%	SEK
SE0009779432	Elekta AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,73	30/09/2019	79 000 000	76 421 764	-1 983 465	74 438 298	0,43%	SEK
XS1562583341	Ellevio AB 17/24 FRN	Dublin	100	1,46	30/08/2019	207 000 000	200 983 687	-5 030 428	196 168 821	1,13%	SEK
XS1918042364	Epiroc Aktiebolag 18/23 FRN	Dublin	100	1,05	06/09/2019	69 000 000	64 972 960	-391 550	64 620 274	0,37%	SEK
XS1584122680	Essity AB 17/22 0,625%	Luxembourg	100	0,63		4 000 000	37 335 624	2 168 294	39 564 982	0,23%	EUR
XS1584122177	Essity AB 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		8 550 000	83 680 960	2 567 775	86 486 234	0,50%	EUR
XS1573192058	Fastighets AB Balder 17/22 1,125%	Dublin	100	1,13		1 000 000	8 937 614	981 898	9 951 173	0,06%	EUR
XS1576819079	Fastighets AB Balder 17/25 1,875%	Dublin	100	1,88		2 000 000	17 801 887	2 315 730	20 223 152	0,12%	EUR
XS1677912393	Fastighets AB Balder 17/26 1,875%	Dublin	100	1,88		13 500 000	125 818 144	8 922 378	135 971 776	0,78%	EUR
XS1918016285	Heimstaden Bostad AB 18/20 FRN	Dublin	100	1,50	09/09/2019	55 000 000	52 052 021	-1 061 641	51 034 634	0,29%	SEK
XS1918007458	Heimstaden Bostad AB 18/21 1,75%	Dublin	100	1,75		3 000 000	29 046 066	997 136	30 328 038	0,17%	EUR
XS1918010833	Heimstaden Bostad AB 18/22 FRN	Dublin	100	2,00	09/09/2019	140 000 000	132 496 052	-1 348 014	131 298 235	0,75%	SEK
XS1958555745	Heimstaden Bostad AB 19/23 2,125%	Dublin	100	2,13		4 300 000	41 845 040	1 727 902	43 852 694	0,25%	EUR
SE0008406235	Hemsö Fastighets AB 16/21 FRN	Stockholm	50	1,16	03/09/2019	12 000 000	12 013 450	-806 233	11 216 099	0,06%	SEK
SE0011281567	Holmen AB 18/22 FRN	Stockholm	100	0,41	23/08/2019	76 000 000	69 072 180	-812 779	69 913 543	0,40%	SEK
SE0010832675	Holmen AB 18/23 FRN	Stockholm	100	0,64	02/09/2019	111 000 000	103 651 663	-1 173 020	102 523 937	0,59%	SEK
SE0010832741	Hufvudstaden AB 18/23 1,31%	Stockholm	100	1,31		54 000 000	50 209 149	693 085	50 902 234	0,29%	SEK
SE0011643253	Hufvudstaden AB 19/24 1,283%	Stockholm	100	1,28		76 000 000	70 611 063	428 436	71 248 719	0,41%	SEK
SE0008320964	Husqvarna AB 16/21 FRN	Stockholm	100	1,44	05/08/2019	20 000 000	20 073 721	-1 314 746	18 800 115	0,11%	SEK
SE0009664543	Husqvarna AB 17/22 FRN	Stockholm	100	0,96	02/09/2019	9 000 000	8 654 218	-289 896	8 369 834	0,05%	SEK
SE0009664550	Husqvarna AB 17/24 FRN	Stockholm	100	1,31	02/09/2019	129 000 000	124 924 330	-3 674 492	121 357 672	0,70%	SEK
SE0010869669	Husqvarna AB 18/23 FRN	Stockholm	100	0,67	14/08/2019	23 000 000	22 512 339	-1 329 738	21 200 288	0,12%	SEK
SE0011643170	ICA Gruppen AB 19/22 FRN	Stockholm	100	0,68	04/09/2019	76 000 000	70 034 067	134 111	70 199 627	0,40%	SEK
XS1525537061	If Skadeförs AB 16/46 FRN SEK	Luxembourg	100	2,26	02/09/2019	28 000 000	26 045 157	155 355	26 240 905	0,15%	SEK
SE0009663370	Industrivården AB 17/21 FRN	Stockholm	50	0,98	26/08/2019	137 000 000	132 915 399	-5 371 358	127 663 951	0,73%	SEK
SE0011869668	Industrivården AB 19/22 FRN	Stockholm	50	0,47	28/08/2019	26 000 000	23 922 772	85 179	24 017 710	0,14%	SEK
SE0010921197	Indutrade AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,07	23/08/2019	53 000 000	51 322 826	-2 518 787	48 856 140	0,28%	SEK
SE0012676419	Indutrade AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,32	26/09/2019	56 000 000	51 475 545	-418	51 478 892	0,30%	SEK
XS0625859516	Investor AB 11/23 4,50%	London	20	4,50		9 300 000	106 497 987	-526 553	106 493 653	0,61%	EUR
SE0012193688	Jernhvit AB 19/24 0,938%	Stockholm	50	0,94		66 000 000	60 562 690	1 145 741	61 819 127	0,36%	SEK
SE0009697386	Kinnevik AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,08	16/09/2019	55 000 000	51 724 936	-471 559	51 270 067	0,29%	SEK
XS1783217067	Länsförsäkringar AB 18/28 FRN	Luxembourg	100	1,21	02/09/2019	42 000 000	37 865 701	438 427	38 336 555	0,22%	SEK
SE0009295017	Länsförsäkringar Bank AB 16/23 FRN	Stockholm	20	1,16	19/08/2019	41 000 000	38 541 823	167 437	38 760 327	0,22%	SEK
SE0010101113	Länsförsäkringar Bank AB 17/22 FRN	Stockholm	20	0,97	20/09/2019	50 000 000	49 808 150	-3 031 176	46 786 885	0,27%	SEK
XS1317732771	Mölnlycke Holding AB 15/24 1,75%	Luxembourg	100	1,75		6 500 000	61 314 433	5 283 056	66 960 885	0,38%	EUR
XS1564337993	Mölnlycke Holding AB 17/25 1,875%	Luxembourg	100	1,88		6 550 000	62 428 017	4 859 337	67 728 746	0,39%	EUR
SE0009806052	NIBE Industrier AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,35	11/07/2019	100 000 000	96 137 176	-2 561 618	93 845 329	0,54%	SEK
SE0012013126	NIBE Industrier AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,16	03/09/2019	112 000 000	101 625 242	1 606 695	103 314 831	0,59%	SEK
SE0010442731	Nordea Hypotek AB 17/23 1,25%	Stockholm	10	1,25		133 000 000	128 135 171	-14 872	129 300 863	0,74%	SEK
SE0011643352	PostNord AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,24	28/08/2019	122 000 000	110 837 378	1 472 583	112 430 139	0,65%	SEK
SE0008294193	Rikshem AB 16/21 FRN	Stockholm	50	1,28	22/07/2019	13 000 000	12 878 713	-172 456	12 194 200	0,07%	SEK
SE0009345622	Rikshem AB 16/22 FRN	Stockholm	50	1,00	22/08/2019	14 000 000	12 875 465	197 369	13 086 066	0,08%	SEK
SE0011869643	Rikshem AB 19/22 FRN	Stockholm	50	0,60	20/08/2019	100 000 000	92 975 939	-635 825	92 399 985	0,53%	SEK
SE0012013035	Rikshem AB 19/23 FRN	Stockholm	50	0,72	13/08/2019	100 000 000	92 292 567	321 119	92 698 639	0,53%	SEK
XS1506700126	Rodamco Sverige AB 16/21 0,85%	Luxembourg	50	0,85		40 000 000	37 087 238	16 169	37 318 411	0,21%	SEK
XS1633854812	Rodamco Sverige AB 17/22 FRN	Luxembourg	50	0,77	20/09/2019	65 000 000	63 118 739	-3 072 262	60 056 705	0,35%	SEK
SE0005936242	Sandvik AB 14/21 FRN	Stockholm	50	1,16	15/07/2019	40 000 000	38 678 567	-1 374 694	37 391 732	0,21%	SEK
XS1078218218	Sandvik AB 14/26 3,00%	London	50	3,00		4 900 000	53 057 732	2 213 164	55 309 924	0,32%	EUR
XS2015229862	SBAB Bank AB 19/24 1,00%	Dublin	20	1,00		32 000 000	29 174 857	268 781	29 450 177	0,17%	SEK
XS2015229516	SBAB Bank AB 19/24 FRN	Dublin	20	0,90	20/09/2019	110 000 000	100 483 508	878 196	101 361 704	0,58%	SEK
XS1485740143	Scania CV 16/21 FRN	Luxembourg	100	1,25	06/09/2019	62 000 000	59 963 877	-2 126 909	57 878 541	0,33%	SEK</

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
SE0010133207	Swedbank Hypotek AB 17/23 1,00%	Stockholm	10	1,00		105 000 000	105 236 658	-5 299 370	100 213 543	0,58%	SEK
XS1490961759	Tele2 AB 16/22 FRN	Luxembourg	100	1,53	16/09/2019	160 000 000	157 385 134	-6 333 439	151 120 479	0,87%	SEK
XS1604464559	Tele2 AB 17/23 FRN	Luxembourg	100	1,43	26/08/2019	40 000 000	39 476 964	-1 767 927	37 760 140	0,22%	SEK
XS1907150350	Tele2 AB 18/24 1.125%	Luxembourg	100	1,13		1 500 000	14 196 909	865 723	15 082 345	0,09%	EUR
XS0989164743	Telia Company AB 13/23 3,625%	Luxembourg	100	3,63		231 000 000	238 458 571	-623 602	242 729 380	1,40%	SEK
XSO990472598	Telia Company AB 13/23 FRN	Luxembourg	100	0,94	08/08/2019	85 000 000	82 689 124	-3 727 529	79 065 461	0,45%	SEK
N00010781933	Vasakronan AB 17/22 FRN	OSE	50	2,31	15/07/2019	15 000 000	15 165 600	-10 950	15 225 875	0,09%	NOK
N00010790272	Vasakronan AB 17/23 FRN	Oslo	50	2,20	03/10/2019	50 000 000	50 415 000	-63 350	50 614 428	0,29%	NOK
N00010782535	Vasakronan AB 17/24 2,50%	Oslo	50	2,50		14 000 000	13 984 600	70 714	14 209 698	0,08%	NOK
XS2009891479	Vattenfall AB 0.5 06/24/26	Stockholm	50	0,50		4 500 000	43 820 203	415 092	44 237 685	0,25%	EUR
XS1911746078	Volvo Treasury AB 18/24 FRN	Luxembourg	50	0,72	19/08/2019	165 000 000	153 780 924	-921 306	152 978 131	0,88%	SEK
XS1921474844	Volvo Treasury AB 18/23 FRN	Luxembourg	50	1,07	13/09/2019	90 000 000	85 170 621	-941 032	84 266 520	0,48%	SEK
XS1951104766	Volvo Treasury AB 19/24 FRN	Luxembourg	50	2,45	13/08/2019	45 000 000	45 000 000	249 269	45 390 144	0,26%	NOK
SE0009242332	Wilhem AB 16/21 FRN	Stockholm	50	0,92	01/08/2019	12 000 000	11 112 333	71 823	11 200 247	0,06%	SEK
SE0010766006	Wilhem AB 18/22 FRN	Stockholm	50	0,98	17/07/2019	26 000 000	24 493 816	-233 865	24 307 003	0,14%	SEK
SE0011062884	ÅF Pöryr AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,22	20/09/2019	98 000 000	91 040 624	-2 112 662	88 952 394	0,51%	SEK
Totalt										40,46%	
Norge											
N00010736929	Agder Energi AS 15/22 FRN	Oslo	100	2,12	30/09/2019	75 000 000	75 156 000	198 660	75 354 660	0,43%	NOK
N00010794357	Agder Energi AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,14	29/07/2019	40 000 000	40 203 200	59 696	40 405 563	0,23%	NOK
N00010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	2,05	04/07/2019	50 000 000	50 000 000	63 210	50 305 224	0,29%	NOK
N00010810534	Bank Norwegian AS 17/20 FRN	Nordic ABM	20	1,04	20/08/2019	57 000 000	55 392 811	-2 911 365	52 540 557	0,30%	SEK
XS1551373985	DNB Bank ASA 17/27 FRN	Dublin	100	1,68	19/07/2019	45 000 000	42 878 399	-1 039 740	41 966 272	0,24%	SEK
N00010818446	DNB Bank ASA 18/28 FRN	Oslo	100	2,61	13/09/2019	56 000 000	56 000 000	-332 035	55 728 865	0,32%	NOK
N00010795388	Eiendoms kreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,15	16/09/2019	90 000 000	90 000 000	875 691	90 934 816	0,52%	NOK
N00010816200	Eiendoms kreditt AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	2,09	16/09/2019	63 000 000	63 013 860	291 772	63 345 864	0,36%	NOK
N00010732258	Eika Boligkreditt AS 15/22 FRN	Oslo	10	1,68	12/08/2019	152 000 000	150 957 814	1 717 568	153 022 955	0,88%	NOK
N00010838808	Elkem ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2,72	06/09/2019	80 000 000	80 000 000	880 296	81 013 274	0,47%	NOK
N00010774797	Entra ASA 16/23 FRN	Oslo	100	2,49	23/09/2019	68 000 000	68 231 040	257 554	68 507 407	0,39%	NOK
N00010852692	Entra ASA 19/25 FRN	Oslo	100	2,29	22/08/2019	130 000 000	130 000 000	-720 018	129 585 951	0,74%	NOK
XS0969572204	Equinor ASA 13/25 2,875%	London	20	2,88		3 000 000	32 518 327	1 696 470	34 882 987	0,20%	EUR
XS1515222385	Equinor ASA 16/26 0,75%	London	20	0,75		4 000 000	35 833 275	4 843 898	40 861 666	0,23%	EUR
N00010808744	Fana Spb 17/21 FRN	Nordic ABM	20	2,06	22/07/2019	50 000 000	50 000 000	346 625	50 535 458	0,29%	NOK
N0001081859	Fana Spb Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,21	23/09/2019	25 000 000	25 276 500	97 788	25 385 031	0,15%	NOK
N00010819337	Fana Spb Boligkreditt AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	1,98	19/09/2019	90 000 000	89 964 900	291 897	90 301 347	0,52%	NOK
N00010809015	Gjensidige Bank ASA 17/22 FRN	Nordic ABM	20	0,71	29/07/2019	25 000 000	23 030 531	146 420	23 204 002	0,13%	SEK
N00010770852	Gjensidige Bank Boligkr. AS 16/22 FRN	Nordic ABM	10	2,09	20/08/2019	80 000 000	81 062 750	56 002	81 299 885	0,47%	NOK
N00010789266	Gjensidige Bank Boligkr. AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,04	23/08/2019	76 000 000	76 191 100	858 308	77 204 448	0,44%	NOK
XS1217882171	KLP Gjensidig Forsikring 15/45 ADJ	London	100	4,25	10/06/2020	2 000 000	20 900 096	733 696	21 674 413	0,12%	EUR
N00010787054	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,29	23/08/2019	33 000 000	33 233 310	104 844	33 413 724	0,19%	NOK
N00010819717	Nordea Eiendomskr. AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,82	18/09/2019	25 000 000	25 000 000	102 915	25 114 290	0,14%	NOK
N00010843626	Nordea Eiendomskr. AS 19/24 FRN	Oslo	10	1,86	19/09/2019	120 000 000	120 062 400	336 096	120 454 296	0,69%	NOK
N00010709512	Norgesgruppen ASA 14/21 FRN	Oslo	100	2,19	12/08/2019	34 000 000	34 006 100	237 993	34 345 441	0,20%	NOK
N00010758477	Norgesgruppen ASA 16/22 FRN	Oslo	100	3,02	16/09/2019	100 000 000	103 797 600	-1 203 810	102 686 068	0,59%	NOK
N00010787823	Norgesgruppen ASA 17/23 FRN	Oslo	100	2,15	12/08/2019	23 000 000	23 072 020	13 529	23 152 855	0,13%	NOK
N00010843121	Norgesgruppen ASA 19/24 FRN	Oslo	100	2,27	12/08/2019	35 000 000	35 000 000	165 025	35 273 165	0,20%	NOK
N00010809676	Norsk Hydro ASA 17/22 1,00%	Oslo	100	1,00	07/08/2019	87 000 000	84 056 337	-3 631 795	80 935 244	0,47%	SEK
N00010809635	Norsk Hydro ASA 17/22 FRN	Oslo	100	2,17	07/08/2019	33 000 000	32 882 000	123 834	33 109 271	0,19%	NOK
XS1974922442	Norsk Hydro ASA 19/25 1,125%	Dublin	100	1,13		9 500 000	91 371 486	2 554 633	94 147 443	0,54%	EUR
N00010837271	Norske Tog AS 18/24 FRN	Luxembourg	50	2,21	26/08/2019	80 000 000	80 000 000	413 200	80 570 356	0,46%	NOK
N00010795487	OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	1,99	06/09/2019	68 000 000	68 108 000	698 800	68 889 495	0,40%	NOK
N00010841232	OBOS Boligkreditt AS 19/24 FRN	Nordic ABM	10	1,99	19/09/2019	70 000 000	70 250 600	207 326	70 492 751	0,41%	NOK
N00010851702	Olav Thon Eiendom ASA 19/22 FRN	Oslo	100	0,78	12/08/2019	50 000 000	45 797 139	168 207	46 014 098	0,26%	SEK
N00010776073	Olav Thon Eiendom ASA 16/21 FRN	Oslo	100	2,35	18/07/2019	43 000 000	43 098 040	190 163	43 473 462	0,25%	NOK
N00010743883	Orkla ASA 16/23 FRN	Oslo	100	2,38	27/09/2019	80 000 000	80 230 000	391 968	80 627 257	0,46%	NOK
N00010790074	Protector Forsikring ASA 17/47 FRN	Oslo	100	4,42	30/09/2019	37 000 000	36 889 000	159 770	37 048 770	0,21%	NOK
N00010834310	Sandnes Spb 18/28 FRN	Nordic ABM	100	3,30	16/07/2019	24 000 000	24 000 000	231 034	24 391 634	0,14%	NOK
N00010797541	Schibsted ASA 17/23 FRN	Oslo	100	3,00	23/09/2019	20 000 000	20 039 000	316 620	20 362 287	0,12%	NOK
N00010786866	Schibsted ASA 17/24 FRN	Oslo	100	2,70	02/09/2019	15 000 000	14 777 550	295 826	15 101 501	0,09%	NOK
N00010756885	Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 ADJ	Oslo	100	1,90	15/06/2020	25 000 000	24 975 000	72 443	25 064 360	0,14%	NOK
N00010809858	Spb 1 BV 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,97	15/08/2019	50 000 000	50 000 000	304 480	50 485 980	0,29%	NOK
N00010780596	Spb 1 Forsikring AS 16/26 FRN	Unotert	100	4,96	16/09/2019	99 600 000	102 749 669	-195 971	102 745 815	0,59%	NOK
N00010789720	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,90	04/07/2019	33 000 000	33 196 560	105 129	33 527 648	0,19%	NOK
N00010807951	Spb 1 SMN 17/21 FRN	Nordic ABM	20	1,95	12/07/2019	57 000 000	56 991 600	361 139	57 590 476	0,33%	NOK
N00010795917	Spb 1 SMN 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,96	16/09/2019	35 000 000	35 000 000	204 526	35 244 815	0,20%	NOK
N00010806904	Spb 1 SMN 17/27 FRN	Nordic ABM	100	2,87	30/09/2019	17 000 000	16 855 500	173 426	17 028 926	0,10%	NOK
XS1903311725	Spb 1 SMN 18/21 FRN	Luxembourg	20	0,70	31/07/2019	25 000 000	23 020 054	153 656	23 199 970	0,13%	SEK
N00010816507	Spb 1 SMN 18/23 FRN	Nordic ABM	20	2,04	16/08/2019	50 000 000	50 047 000	149 775	50 318 608	0,29%	NOK
N00010830755	Spb 1 SMN 18/28 FRN	Nordic ABM	100	2,95	04/09/2019	20 000 000	20 000 000	13 548	20 052 881	0,12%	NOK
N00010768005	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	Oslo	20	2,48	23/09/2019	73 000 000	74 157 800	-91 438	74 101 564	0,43%	NOK
N00010802382	Spb 1 SR-Bank ASA 17/29 FRN	Oslo	100	2,92	23/08/2019	40 000 000	40 204 000	-429 036	39 891 764	0,23%	NOK
N00010841141	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	Oslo	20	2,16	16/07/2019	85 000 000	84 928 600	730 142	86 031 042	0,49%	NOK
N00010782063	Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,28	16/09/2019	33 000 000	33 296 160	64 923	33 384 073	0,19%	NOK
N00010797970	Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,17	16/09/2019	70 000 000	70 066 000	458 356	70 570 770	0,41%	NOK
XS1884795375	Spb 1 Østlandet 18/21 FRN	Luxembourg	20	0,18	27/09/2019	1 500 000	14 399 400	196 515	14 595 986	0,08%	EUR
XS1790931114	Spb 1 Østlandet 18/23 0,875%	Luxembourg	20	0,88							

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
N00010793524	Storebrand ASA 17/22 FRN	Nordic ABM	20	3,02	23/08/2019	30 000 000	30 223 000	383 210	30 696 810	0,18%	NOK
N00010820285	Storebrand Livsforsikring AS 18/48 FRN	Oslo	100	2,48	27/09/2019	38 000 000	35 776 461	-1 421 895	34 356 968	0,20%	SEK
N00010706021	Storebrand Livsforsikring AS 14/PERP FRN	Oslo	100	4,25	25/09/2019	6 000 000	5 985 000	31 380	6 018 505	0,03%	NOK
XS0909773268	Storebrand Livsforsikring AS 13/43 ADJ	Luxembourg	100	6,88	04/04/2020	9 000 000	97 214 583	5 278 510	103 889 443	0,60%	EUR
XS1964629882	Telenor ASA 19/24 1,125%	Luxembourg	50	1,13		75 000 000	68 906 962	1 127 115	70 247 446	0,40%	SEK
XS1964622283	Telenor ASA 19/24 FRN	Luxembourg	50	0,77	19/09/2019	275 000 000	253 331 352	719 021	254 099 180	1,46%	SEK
XS2001737324	Telenor ASA 19/26 0,75%	Luxembourg	50	0,75		3 000 000	29 288 105	773 391	30 078 222	0,17%	EUR
N00010812019	Yara International ASA 17/22 1.10%	Oslo	100	1,10		80 000 000	78 507 149	-4 151 879	74 792 029	0,43%	SEK
N00010811979	Yara International ASA 17/22 FRN	Oslo	100	2,26	13/09/2019	43 000 000	43 089 320	-75 560	43 054 252	0,25%	NOK
N00010812001	Yara International ASA 17/22 FRN	Oslo	100	0,97	13/09/2019	25 000 000	23 333 711	-184 131	23 158 881	0,13%	SEK
N00010811987	Yara International ASA 17/24 2,45%	Oslo	100	2,45		71 000 000	70 388 799	-92 693	71 234 959	0,41%	NOK
Totall										30,69%	
Island											
XS1527737495	Arion Banki HF 1 5/8 12/01/21	Luxembourg	20	1,63	01/12/2019	2 500 000	22 579 784	2 175 270	24 981 095	0,14%	EUR
XS1257091683	Arion Banki HF 15/20 FRN	Luxembourg	20	4,33	08/07/2019	60 000 000	62 745 086	-1 494 086	61 835 550	0,36%	NOK
XS1509019441	Arion Banki HF 16/20 FRN	Luxembourg	20	3,36	29/07/2019	87 000 000	89 281 900	-1 111 741	88 657 359	0,51%	NOK
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	3,21	31/07/2019	40 000 000	40 000 000	496 336	40 706 769	0,23%	NOK
XS2017804548	Islandsbanki HF 19/29 FRN	Dublin	100	3,87	26/09/2019	60 000 000	54 934 274	310 203	55 256 327	0,32%	SEK
XS1755108344	Islandsbanki HF 1 1/8 01/19/24	Dublin	100	1,13	19/01/2020	5 457 000	52 482 688	315 529	53 061 694	0,30%	EUR
XS1484148157	Islandsbanki HF 1 3/4 09/07/20	Dublin	100	1,75	07/09/2019	253 000	2 321 284	190 848	2 546 786	0,01%	EUR
XS157677566	Landsbankinn HF 1 3/8 03/14/22	Dublin	20	1,38	14/03/2020	1 000 000	8 939 232	911 677	9 889 508	0,06%	EUR
XS1490640288	Landsbankinn HF 1 5/8 03/15/21	Dublin	20	1,63	15/03/2020	5 300 000	48 795 970	3 783 884	52 819 946	0,30%	EUR
XS1876547420	Landsbankinn HF 18/28 ADJ	Dublin	20	3,13	06/09/2019	8 200 000	79 084 293	296 750	81 393 536	0,47%	EUR
XS1953243364	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	1,72	21/08/2019	22 000 000	20 544 381	-83 492	20 497 641	0,12%	SEK
Totall										2,83%	
Finland											
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		8 000 000	75 634 189	5 790 508	81 696 301	0,47%	EUR
XS1578886258	Elisa OYJ 17/24 0,875%	Luxembourg	100	0,88		10 711 000	97 833 695	8 752 466	106 842 453	0,61%	EUR
XS1953833750	Elisa OYJ 19/26 1,125%	Luxembourg	100	1,13		3 000 000	29 111 271	763 290	29 984 179	0,17%	EUR
XS0768448796	Fingrid OYJ 12/24 3,50%	London	50	3,50		8 184 000	90 708 759	1 789 416	93 152 197	0,54%	EUR
XS0825855751	Fortum OYJ 12/22 2,25%	Luxembourg	100	2,25		5 200 000	52 462 393	1 475 260	54 856 527	0,32%	EUR
XS1956028168	Fortum OYJ 19/23 0,875%	Luxembourg	100	0,88		14 930 000	147 250 846	967 889	148 639 560	0,85%	EUR
XS1956037664	Fortum OYJ 19/26 1,625%	Luxembourg	100	1,63		2 500 000	24 318 689	1 055 593	25 505 148	0,15%	EUR
XS1628004779	Kojamo OYJ 17/24 1,50%	Dublin	100	1,50		12 500 000	118 078 173	7 458 945	125 581 921	0,72%	EUR
XS1785356251	Kojamo OYJ 18/25 1,625%	Dublin	100	1,63		3 000 000	28 685 503	1 334 816	30 166 574	0,17%	EUR
XS1626574708	Metso OYJ 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		10 510 000	99 593 637	6 506 909	106 147 633	0,61%	EUR
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		9 300 000	88 811 649	5 344 815	94 234 242	0,54%	EUR
N00010832363	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	Dublin	20	2,43	18/09/2019	60 000 000	60 000 000	31 302	60 071 802	0,35%	NOK
XS1884708238	Nordea Bank Abp 18/28 FRN	Dublin	100	1,37	26/09/2019	119 000 000	109 772 109	-752 409	109 028 004	0,63%	SEK
XS1280147569	OP Corporate Bank PLC 15/25 FRN	London	100	1,59	27/08/2019	65 000 000	62 487 266	-2 234 127	60 335 183	0,35%	SEK
XS1520733301	Sampo OYJ 16/23 1,00%	London	20	1,00		3 500 000	32 871 876	2 517 098	35 652 670	0,20%	EUR
XS1622193750	Sampo OYJ 17/25 1,25%	London	20	1,25		5 000 000	46 574 958	4 286 326	50 909 405	0,29%	EUR
XS1823484222	Sampo OYJ 18/23 FRN	London	20	0,72	23/08/2019	109 000 000	102 249 065	-1 246 021	101 075 111	0,58%	SEK
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23/05/2020	2 100 000	2 303 390	1 568 400	21 939 532	0,13%	EUR
XS1384762271	SATO OYJ 16/21 2,375%	Dublin	100	2,38		1 894 000	17 808 989	1 228 960	19 152 598	0,11%	EUR
XS2005607879	SATO OYJ 19/24 1,375%	Dublin	100	1,38		7 600 000	73 842 472	1 027 021	74 947 178	0,43%	EUR
XS1953912117	Stora Enso OYJ 19/21 FRN	Luxembourg	100	0,82	20/08/2019	51 000 000	47 775 727	-649 440	47 167 999	0,27%	SEK
XS1953910764	Stora Enso OYJ 19/24 FRN	Luxembourg	100	1,42	20/08/2019	63 000 000	59 017 075	-221 762	58 884 496	0,34%	SEK
FI4000348982	Tieto OYJ 18/24 1,375%	Helsinki	100	1,38		5 500 000	53 432 595	1 398 360	55 412 805	0,32%	EUR
XS1418835002	Transmission Finance DAC 16/23 1,50%	Luxembourg	100	1,50		7 400 000	71 554 579	3 982 583	75 640 308	0,43%	EUR
Totall										9,58%	
Danmark											
N00010767718	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	Luxembourg	100	3,00	23/09/2019	180 000 000	182 794 383	14 409	182 868 792	1,05%	NOK
XS1789699607	A.P. Møller - Mærsk A/S 18/26 1,75%	Luxembourg	100	1,75		8 300 000	80 803 678	1 837 982	83 042 720	0,48%	EUR
XS1422923869	Arla Foods Finance A/S 16/21 1,875%	Dublin	100	1,88		19 000 000	19 020 869	-1 097 982	17 948 018	0,10%	SEK
XS1422923604	Arla Foods Finance A/S 16/21 FRN	Dublin	100	1,71	30/08/2019	28 000 000	27 610 977	-1 303 224	26 341 917	0,15%	SEK
XS1839547418	Arla Foods Finance A/S 18/23 FRN	Dublin	100	0,99	03/10/2019	93 000 000	86 206 079	-598 734	85 810 008	0,49%	SEK
XS1972627530	Arla Foods Finance A/S 19/24 1,575%	Dublin	100	1,58		9 000 000	8 328 327	96 680	8 455 784	0,05%	SEK
XS1972626565	Arla Foods Finance A/S 19/24 FRN	Dublin	100	1,22	03/10/2019	58 000 000	53 671 443	-79 376	53 583 015	0,31%	SEK
XS1152089345	Danfoss A/S 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		16 250 000	158 020 129	4 946 794	163 710 481	0,94%	EUR
XS1799061558	Danske Bank A/S 18/23 0,875%	Dublin	20	0,88		6 500 000	62 015 468	1 524 358	63 595 696	0,37%	EUR
N00010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	2,39	28/08/2019	100 000 000	100 000 000	-2 206 560	97 999 246	0,56%	NOK
N00010826233	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Oslo	10	1,69	08/07/2019	73 000 000	73 000 000	262 691	73 540 273	0,42%	NOK
US236368A588	Danske Bank A/S 19/22 5,00%	Munchen	20	5,00		4 900 000	41 886 193	1 832 488	44 659 799	0,26%	USD
N00010844616	Danske Bank A/S 19/24 FRN	Dublin	20	3,21	09/09/2019	45 000 000	45 000 000	535 617	45 619 880	0,26%	NOK
XS1967697738	Danske Bank A/S 19/29 ADJ	Dublin	100	2,50	21/06/2020	5 200 000	50 048 064	2 541 715	52 613 940	0,30%	EUR
N00010806912	DFDS A/S 17/22 FRN	Oslo	100	2,84	30/09/2019	66 000 000	66 000 000	330 000	66 330 000	0,38%	NOK
DK0006343280	DLR Kredit A/S 17/20 FRN	København	20	0,28	16/09/2019	65 000 000	83 356 168	1 325 703	84 689 047	0,49%	DKK
DK0006346036	DLR Kredit A/S 18/21 FRN	København	20	0,39	02/10/2019	35 000 000	44 541 825	1 058 839	45 643 060	0,26%	DKK
DK0006348248	DLR Kredit A/S 19/23 FRN	København	20	0,78	01/10/2019	59 000 000	76 102 492	832 106	77 070 960	0,44%	DKK
DK0030323530	DSV A/S 13/20 3,50%	København	100	3,50		17 000 000	23 308 994	-467 473	22 849 987	0,13%	DKK
DK0030336003	DSV A/S 14/22 3,50%	København	100	3,50		67 700 000	93 014 740	1 954 138	95 828 586	0,55%	DKK
DK0030335708	DSV A/S 14/22 FRN	København	100	1,51	18/09/2019	29 340 000	38 797 254	450 725	39 263 948	0,23%	DKK
DK0030403993	DSV A/S 17/24 1,75%	København	100	1,75		5 000 000	47 250 369	3 075 983	50 980 932	0,29%	EUR
DK0030320866	Haldor Topsøe A/S 13/20 3,625%	København	100	3,63		36 000 000	48 091 039	-76 723	48 348 540	0,28%	DKK
XS2013618421	ISS Global A/S 0 7/8 06/18/26	Luxembourg	100	0,88	18/06/2020	3 000 000	29 110 651	138 838	29 253 459	0,17%	EUR
XS1144526825	ISS Global A/S 14/24 2,125%	Luxembourg	100	2,13		5 000 000	50 802 789	2 006 308	53 397 453	0,31%	EUR
XS1330300341	ISS Global A/S 15/21 1,125%	Luxembourg	100	1,13		11 500 000	109 283 920	4 220 001	114 096 337	0,66%	EUR
XS1415181608	Jyske Bank A/S 16/26 FRN	London	100	2,97	19/08/2019	40 000 000	37 894 751	63 489	38 076 629	0,22%	SEK
XS1592283391	Jyske Bank A/S 17/29 ADJ	London	100	2,25							

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
N00010672355	Tryg Forsikring A/S 13/PERP FRN STEP	Nordic ABM	100	5,26	20/09/2019	15 000 000	15 765 900	-14 042	15 769 392	0,09%	NOK
N00010751837	Tryg Forsikring A/S 15/45 FRN	Oslo	100	4,20	13/08/2019	102 000 000	104 992 500	-762 178	104 777 722	0,60%	NOK
DK00030420492	Velliv, Pension A/S 18/28 FRN	København	100	2,75	09/09/2019	77 000 000	71 282 570	-729 791	70 644 730	0,41%	SEK
Totalt											
13,01%											
Europa											
XS1613121422	ABB Finance BV 0 3/4 05/16/24	Luxembourg	50	0,75	16/05/2020	6 500 000	61 195 674	4 239 953	65 491 282	0,38%	EUR
XS1822791619	Citycon Treasury BV 2.375 01/15/27	Dublin	100	2,38		16 500 000	156 401 332	686 515	158 811 993	0,91%	EUR
XS1960260021	Leaseplan Corp NV 1 3/8 03/07/24	Berlin	20	1,38	07/03/2020	1 000 000	9 687 211	319 368	10 047 830	0,06%	EUR
XS1227107932	LeasePlan Corp NV 15/20 2,485%	Luxembourg	20	2,49		42 000 000	42 791 104	-642 886	42 296 076	0,24%	NOK
XS1861131289	LeasePlan Corp NV 18/23 FRN	Luxembourg	20	2,42	07/08/2019	44 000 000	44 000 000	-181 201	43 972 604	0,25%	NOK
Totalt											
1,84%											
Derivater & Valutakontrakter											
	DKK, EUR, SEK & USD Forwards 18 Sept 2019								44 742 987	0,26%	NOK
	IRS_EUGM_0.0150_200421								-48 939 876	-0,28%	NOK
	IRS_EUGM_0.0150_200421								48 581 894	0,28%	NOK
	IRS_EUGM_0.1075_231221								-324 678 416	-1,87%	NOK
	IRS_EUGM_0.1075_231221								320 680 065	1,84%	NOK
	IRS_EUGM_0.2340_221122								-198 402 695	-1,14%	NOK
	IRS_EUGM_0.2340_221122								194 364 919	1,12%	NOK
	IRS_EUGM_0.4300_050624								-502 082 477	-2,89%	NOK
	IRS_EUGM_0.4300_050624								485 931 591	2,79%	NOK
	IRS_EUGM_0.4640_160924								-504 947 084	-2,90%	NOK
	IRS_EUGM_0.4640_160924								485 675 456	2,79%	NOK
	IRS_EUGM_0.5370_091126								-101 666 957	-0,58%	NOK
	IRS_EUGM_0.5370_091126								97 176 429	0,56%	NOK
	IRS_EUGM_0.5525_180324								-252 594 085	-1,45%	NOK
	IRS_EUGM_0.5525_180324								242 838 594	1,40%	NOK
	IRS_EUGM_0.6580_220425								-458 967 705	-2,64%	NOK
	IRS_EUGM_0.6580_220425								437 237 871	2,51%	NOK
	IRS_EUGM-0.0050_270621								-97 913 007	-0,56%	NOK
	IRS_EUGM-0.0050_270621								97 173 738	0,56%	NOK
	IRS_EUGM-0.0455_270626								-389 364 073	-2,24%	NOK
	IRS_EUGM-0.0455_270626								388 694 951	2,23%	NOK
	IRS_EUGM-0.0525_300822								-98 042 925	-0,56%	NOK
	IRS_EUGM-0.0525_300822								97 121 185	0,56%	NOK
	IRS_EUGM-0.1650_080721								-146 175 047	-0,84%	NOK
	IRS_EUGM-0.1650_080721								145 599 953	0,84%	NOK
	IRS_SE3M-0.0575_300821								-91 943 239	-0,53%	NOK
	IRS_SE3M-0.0575_300821								91 962 530	0,53%	NOK
Totalt											
-0,22%											
Sum verdipapirporteføje							16 923 228 649	142 744 250	17 082 932 219	98,19%	
Bankinnskudd									318 309 691	1,83%	
Andre fordringer									1 484 749	0,01%	
Gjeld									-880 225	-0,01%	
Påløpt forvaltningshonorar									-4 295 762,00	-0,02%	
Sum egenkapital									17 397 550 672	100,00%	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige											
XS1962543820	AB Sagax 19/25 2,25%	Dublin	100	2,25		1 823 000	17 777 371	660 544	18 554 438	1,11%	EUR
XS1327531486	AB SKF 15/22 1,625%	Luxembourg	100	1,63		600 000	6 041 662	98 715	6 194 367	0,37%	EUR
XS1877892148	AB SKF 18/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		1 000 000	9 714 236	380 186	10 188 932	0,61%	EUR
XS1717433541	Akelius Residential Prop AB 17/24 1,125%	Dublin	100	1,13		400 000	3 762 975	186 640	3 962 279	0,24%	EUR
XS1523975859	Akelius Residential Prop AB 16/22 1,50%	Dublin	100	1,50		2 100 000	19 940 360	1 168 955	21 240 977	1,27%	EUR
XS1108679645	Alfa Laval Treasury Int AB 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		2 600 000	24 442 031	1 862 207	26 579 294	1,59%	EUR
XS1973714717	Assa Abloy AB 19/24 1,00%	London	50	1,00		25 000 000	23 114 635	206 378	23 375 932	1,40%	SEK
XS1482736185	Atlas Copco AB 16/26 0,625%	London	50	0,63		2 136 000	18 982 599	2 311 231	21 401 164	1,28%	EUR
XS1713462585	Autoliv INC 18/23 0,75%	Dublin	100	0,75		2 500 000	23 692 399	1 018 562	24 711 957	1,48%	EUR
SE0008186886	Billia AB 16/21 FRN	Stockholm	100	2,18	30/09/2019	22 000 000	21 281 768	-441 556	20 840 213	1,25%	SEK
XS1969611943	Electrolux AB 19/24 1,103%	Luxembourg	50	1,10		30 000 000	27 892 673	250 687	28 220 276	1,69%	SEK
XS1562583341	Ellevio AB 17/24 FRN	Dublin	100	1,46	30/08/2019	30 000 000	29 055 546	-658 523	28 430 264	1,70%	SEK
XS1918042364	Epiroc Aktiebolag 18/23 FRN	Dublin	100	1,05	06/09/2019	10 000 000	9 416 371	-56 746	9 365 257	0,56%	SEK
XS1584122177	Essity AB 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		1 000 000	9 570 246	517 325	10 115 349	0,61%	EUR
XS1576819079	Fastighets AB Balder 17/25 1,875%	Dublin	100	1,88		1 500 000	13 351 416	1 736 797	15 167 364	0,91%	EUR
XS1677912393	Fastighets AB Balder 17/26 1,875%	Dublin	100	1,88		1 500 000	13 805 784	1 165 385	15 079 975	0,90%	EUR
XS1918016285	Heimstaden Bostad AB 18/20 FRN	Dublin	100	1,50	09/09/2019	10 000 000	9 464 004	-193 026	9 279 024	0,56%	SEK
XS1918010833	Heimstaden Bostad AB 18/22 FRN	Dublin	100	2,00	09/09/2019	20 000 000	18 928 007	-192 574	18 756 891	1,12%	SEK
SE0011281567	Holmen AB 18/22 FRN	Stockholm	100	0,41	23/08/2019	10 000 000	9 088 445	106 945	9 199 150	0,55%	SEK
SE0010832675	Holmen AB 18/23 FRN	Stockholm	100	0,64	02/09/2019	15 000 000	14 012 348	-163 883	13 854 586	0,83%	SEK
SE0010832741	Hufvudstaden AB 18/23 1,31%	Stockholm	100	1,31		16 000 000	14 876 785	205 359	15 082 143	0,90%	SEK
SE0011643253	Hufvudstaden AB 19/24 1,283%	Stockholm	100	1,28		10 000 000	9 290 929	56 373	9 374 831	0,56%	SEK
SE0008320964	Husqvarna AB 16/21 FRN	Stockholm	100	1,44	05/08/2019	17 000 000	16 662 067	-716 938	15 980 097	0,96%	SEK
SE0012676419	Indutrade AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,32	26/09/2019	10 000 000	9 192 062	-75	9 192 659	0,55%	SEK
SE0012193688	Jermhusen AB 19/24 0,938%	Stockholm	50	0,94		12 000 000	11 011 398	208 317	11 239 841	0,67%	SEK
SE0009697386	Kinnevik AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,08	16/09/2019	15 000 000	14 106 801	-128 607	13 982 746	0,84%	SEK
XS1137512668	Mölnlycke Holding AB 14/22 1,50%	Luxembourg	100	1,50		1 000 000	9 822 585	261 537	10 131 911	0,61%	EUR
XS1317732771	Mölnlycke Holding AB 15/24 1,75%	Luxembourg	100	1,75		1 000 000	9 041 832	1 203 936	10 301 675	0,62%	EUR
XS1564337993	Mölnlycke Holding AB 17/25 1,875%	Luxembourg	100	1,88		900 000	8 379 132	866 459	9 306 240	0,56%	EUR
SE0009806052	NIBE Industrier AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,35	11/07/2019	25 000 000	24 022 881	-628 992	23 461 332	1,41%	SEK
SE0010442731	Nordea Hypotek AB 17/23 1,25%	Stockholm	10	1,25		20 000 000	19 268 447	-2 236	19 443 739	1,17%	SEK
XS1633854812	Rodamco Sverige AB 17/22 FRN	Luxembourg	50	0,77	20/09/2019	12 000 000	11 652 690	-567 187	11 087 992	0,66%	SEK
XS2015229862	SBAB Bank AB 19/24 1,00%	Dublin	20	1,00		20 000 000	18 234 285	167 988	18 406 360	1,10%	SEK
XS1379779827	Securitas AB 16/22 1,25%	Luxembourg	100	1,25		2 000 000	18 824 138	1 267 242	20 161 074	1,21%	EUR
XS1567901761	Securitas AB 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		1 000 000	8 879 424	1 108 983	10 026 744	0,60%	EUR
NO0010820368	Stadshypotek AB 18/23 FRN	Oslo	10	1,81	23/09/2019	26 000 000	26 008 400	98 632	26 116 182	1,57%	NOK
SE0010599019	Stockholm Exergi Holding AB 17/25 1,75%	Stockholm	100	1,75		6 000 000	5 615 836	109 377	5 758 471	0,35%	SEK
SE0010599001	Stockholm Exergi Holding AB 17/25 FRN	Stockholm	100	0,98	26/08/2019	15 000 000	14 622 358	-722 236	13 913 251	0,83%	SEK
SE0012193662	Sveaskog AB 19/24 1,125%	Stockholm	100	1,13		16 000 000	14 724 705	233 591	14 991 400	0,90%	SEK
XS1419636862	Svenska Cellulosa AB SCA 16/21 0,50%	Luxembourg	100	0,50		1 000 000	9 184 156	647 561	9 836 098	0,59%	EUR
XS1490961759	Tele2 AB 16/22 FRN	Luxembourg	100	1,53	16/09/2019	11 000 000	10 289 897	94 907	10 389 533	0,62%	SEK
XS1907150350	Tele2 AB 18/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		1 500 000	14 196 909	865 723	15 082 345	0,90%	EUR
XS0989164743	Telia Company AB 13/23 3,625%	Luxembourg	100	3,63		23 000 000	23 920 159	-239 621	24 167 860	1,45%	SEK
XS2009891479	Vattenfall AB 0,5 06/24/26	Stockholm	50	0,50		450 000	4 382 020	41 509	4 423 768	0,27%	EUR
XS1911746078	Volvo Treasury AB 18/22 FRN	Luxembourg	50	0,72	19/08/2019	25 000 000	23 300 140	-139 592	23 178 505	1,39%	SEK
SE0011062884	ÅF Pöyry AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,22	20/09/2019	10 000 000	9 300 825	-226 543	9 076 775	0,54%	SEK
Totallt										41,89%	
Norge											
NO0010736929	Agder Energi AS 15/22 FRN	Oslo	100	2,12	30/09/2019	10 000 000	10 020 800	26 488	10 047 288	0,60%	NOK
NO0010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	2,05	04/07/2019	12 000 000	12 000 000	15 170	12 073 254	0,72%	NOK
NO0010849490	DNB Bank ASA 19/23 FRN	Oslo	20	1,82	05/07/2019	27 000 000	27 000 000	11 399	27 126 059	1,63%	NOK
NO0010795388	Eiendoms kreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	2,15	16/09/2019	20 000 000	20 000 000	194 598	20 207 737	1,21%	NOK
NO0010816200	Eiendoms kreditt AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	2,09	16/09/2019	7 000 000	7 001 540	32 419	7 038 429	0,42%	NOK
NO0010732258	Eika Boligkreditt AS 15/22 FRN	Oslo	10	1,68	12/08/2019	25 000 000	24 678 500	432 583	25 168 249	1,51%	NOK
NO0010838808	Elkem ASA 18/21 FRN	Oslo	100	2,72	06/09/2019	15 000 000	15 000 000	165 056	15 189 989	0,91%	NOK
NO0010852684	Entra ASA 19/26 2,79%	Oslo	100	2,79		24 000 000	24 000 000	165 221	24 233 098	1,45%	NOK
XS1515223385	Equinor ASA 16/26 0,75%	London	20	0,75		1 000 000	8 863 104	1 306 189	10 215 416	0,61%	EUR
NO0010787054	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,29	23/08/2019	20 000 000	20 136 000	68 942	20 250 742	1,21%	NOK
NO0010819717	Nordea Eiendoms kreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,82	18/09/2019	25 000 000	25 028 800	74 115	25 114 290	1,51%	NOK
NO0010758477	Norges Gruppen ASA 16/22 FRN	Oslo	100	3,02	16/09/2019	10 000 000	10 409 400	-150 021	10 268 607	0,62%	NOK
NO0010809676	Norsk Hydro ASA 17/22 1,00%	Oslo	100	1,00		16 000 000	15 454 288	-663 567	14 884 643	0,89%	SEK
XS1974922442	Norsk Hydro ASA 19/25 1,125%	Dublin	100	1,13		1 000 000	9 555 249	331 711	9 910 257	0,59%	EUR
NO0010837271	Norske Tog AS 18/24 FRN	Luxembourg	50	2,21	26/08/2019	15 000 000	15 000 000	77 475	15 106 942	0,91%	NOK
NO0010774383	Orkla ASA 16/23 FRN	Oslo	100	2,38	27/09/2019	15 000 000	15 051 750	64 869	15 117 611	0,91%	NOK
NO0010710569	Schibsted ASA 14/21 FRN	Oslo	100	2,51	06/08/2019	20 000 000	20 134 000	29 116	20 237 022	1,21%	NOK
NO0010841141	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	Oslo	20	2,16	16/07/2019	15 000 000	14 987 400	128 849	15 181 949	0,91%	NOK
XS1790931114	Spb 1 Østlandet 18/23 0,875%	Luxembourg	20	0,88		2 000 000	19 489 608	437 650	19 976 971	1,20%	EUR
NO0010832637	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN	Oslo	10	1,98	24/09/2019	25 000 000	25 000 000	113 858	25 119 358	1,51%	NOK
NO0010841034	Spb Øst Boligkreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	1,98	19/09/2019	25 000 000	25 089 500	62 045	25 163 920	1,51%	NOK
NO0010823255	SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,78	29/08/2019	10 000 000	9 999 000	32 242	10 046 075	0,60%	NOK
NO0010786775	Statnett SF 17/24 FRN	Oslo	50	2,20	03/09/2019	15 000 000	15 040 800	69 411	15 133 128	0,91%	NOK
NO0010774813	Steen & Strøm AS 16/23 FRN	Oslo	50	2,65	23/09/2019	25 000 000	25 449 700	-122 630	25 334 431	1,52%	NOK
XS2001737324	Telenor ASA 19/26 0,75%	Luxembourg	50	0,75		3 000 000	29 288 105	773 391	30 078 222	1,80%	EUR
NO0010811987	Yara International ASA 17/24 2,45%	Oslo	100	2,45		25 000 000	24 632 000	120 150	25 082 732	1,50%	NOK
Totallt										28,38%	
Island											
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	3,21	31/07/2019	20 000 000	20 000 000	248 168	20 353 385	1,22%	NOK
XS1490640288	Landsbankinn HF 1 5/8 03/15/21	Dublin	20	1,63	15/03/2020	2 250 000	20 564 624	1 757 012	22 423 562	1,34%	EUR
Totallt										2,57%	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finland											
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		1 200 000	11 345 128	868 576	12 254 445	0,73%	EUR
XS1578886258	Elisa OYJ 17/24 0,875%	Luxembourg	100	0,88		2 500 000	22 267 572	2 610 162	24 937 553	1,50%	EUR
XS0825855751	Fortum OYJ 12/22 2,25%	Luxembourg	100	2,25		2 000 000	20 361 558	383 693	21 098 664	1,27%	EUR
XS1628004779	Kojamo OYJ 17/24 1,50%	Dublin	100	1,50		2 000 000	18 917 992	1 167 947	20 093 107	1,20%	EUR
XS1785356251	Kojamo OYJ 18/25 1,625%	Dublin	100	1,63		200 000	1 912 367	88 988	2 011 105	0,12%	EUR
XS1626574708	Metso OYJ 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		1 500 000	14 128 291	1 014 508	15 149 520	0,91%	EUR
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		1 500 000	14 179 506	1 007 020	15 199 071	0,91%	EUR
NO0010848617	Nordea Bank ABP 19/22 FRN	Dublin	20	1,88	30/09/2019	10 000 000	10 000 000	14 406	10 013 884	0,60%	NOK
XS1384762271	SATO OYJ 16/21 2,375%	Dublin	100	2,38		947 000	8 987 773	531 201	9 576 299	0,57%	EUR
XS1953910764	Stora Enso OYJ 19/24 FRN	Luxembourg	100	1,42	20/08/2019	10 000 000	9 367 790	-35 200	9 346 745	0,56%	SEK
FI4000348982	Tieto OYJ 18/24 1,375%	Helsinki	100	1,38		1 000 000	9 715 017	254 247	10 075 056	0,60%	EUR
XS1418835002	Transmission Finance DAC 16/23 1,50%	Luxembourg	100	1,50		2 460 000	23 340 998	1 770 004	25 145 291	1,51%	EUR
Totalt										10,49%	
Danmark											
NO0010767718	A.P. Møller - Mærsk A/S 16/21 FRN	Luxembourg	100	3,00	23/09/2019	19 000 000	19 226 278	70 205	19 302 817	1,16%	NOK
XS1789699607	A.P. Møller - Mærsk A/S 18/26 1,75%	Luxembourg	100	1,75		500 000	4 807 803	170 610	5 002 573	0,30%	EUR
XS1972626565	Arla Foods Finance A/S 19/24 FRN	Dublin	100	1,22	03/10/2019	24 000 000	22 208 873	-32 845	22 172 282	1,33%	SEK
XS1152089345	Danfoss A/S 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		1 500 000	14 262 410	780 691	15 111 737	0,91%	EUR
XS1799061558	Danske Bank A/S 18/23 0,875%	Dublin	20	0,88		1 000 000	9 540 841	234 517	9 783 953	0,59%	EUR
NO0010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	2,39	28/08/2019	12 000 000	12 000 000	-264 787	11 759 909	0,71%	NOK
US23636BAS88	Danske Bank A/S 19/22 5,00%	Munchen	20	5,00		400 000	3 411 439	157 433	3 645 698	0,22%	USD
NO0010806912	DFDS A/S 17/22 FRN	Oslo	100	2,84	30/09/2019	11 000 000	11 000 000	55 000	11 055 000	0,66%	NOK
DK0006343280	DLR Kredit A/S 17/20 FRN	København	20	0,28	16/09/2019	10 000 000	12 824 026	203 954	13 029 084	0,78%	DKK
DK0006348248	DLR Kredit A/S 19/23 FRN	København	20	0,78	01/10/2019	10 000 000	12 898 727	141 035	13 062 875	0,78%	DKK
DK00030336003	DSV A/S 14/22 3,50%	København	100	3,50		7 000 000	9 268 698	550 832	9 908 421	0,59%	DKK
DK00030335708	DSV A/S 14/22 FRN	København	100	1,51	18/09/2019	10 500 000	13 342 033	703 767	14 051 515	0,84%	DKK
DK00030320866	Haldor Topsøe A/S 13/20 3,625%	København	100	3,63		10 000 000	13 161 291	176 019	13 430 150	0,81%	DKK
XS1330300341	ISS Global A/S 15/21 1,125%	Luxembourg	100	1,13		2 750 000	25 698 357	1 443 884	27 283 907	1,64%	EUR
XS2015231413	Jyske Bank A/S 19/24 ADJ	Dublin	20	0,63	20/06/2020	1 000 000	9 738 018	-25 725	9 713 621	0,58%	EUR
DK0009522062	Nykredit Realkredit A/S 19/25 0,625%	København	20	0,63		500 000	4 820 396	35 386	4 855 782	0,29%	EUR
XS1880919383	Sydbank A/S 18/23 1,375%	London	20	1,38		2 500 000	24 107 895	1 013 740	25 380 622	1,52%	EUR
Totalt										13,70%	
Europa											
XS1613121422	ABB Finance BV 0 3/4 05/16/24	Luxembourg	50	0,75	16/05/2020	1 500 000	14 122 079	978 451	15 113 373	0,91%	EUR
XS1822791619	Citycon Treasury BV 2.375 01/15/27	Dublin	100	2,38		2 600 000	24 762 370	-9 133	25 024 920	1,50%	EUR
XS1861131289	LeasePlan Corp NV 18/23 FRN	Luxembourg	20	2,42	07/08/2019	5 000 000	5 000 000	-20 591	4 996 887	0,30%	NOK
Totalt										2,71%	
Derivater & Valutakontrakter											
	DKK, EUR, SEK & USD Forwards 18 Sept 2019								5 890 257	0,35%	NOK
	IRS_EUGM_0.1075_231221								-68 871 179	-4,13%	NOK
	IRS_EUGM_0.1075_231221								68 023 044	4,08%	NOK
	IRS_EUGM_0.1350_260122								-147 743 572	-8,86%	NOK
	IRS_EUGM_0.1350_260122								145 631 252	8,73%	NOK
	IRS_EUGM_0.3850_151123								-100 236 050	-6,01%	NOK
	IRS_EUGM_0.3850_151123								97 182 116	5,83%	NOK
	IRS_EUGM_0.6580_220425								-50 996 412	-3,06%	NOK
	IRS_EUGM_0.6580_220425								48 581 986	2,91%	NOK
	IRS_EUGM-0.0525_300822								-58 825 755	-3,53%	NOK
	IRS_EUGM-0.0525_300822								58 272 711	3,49%	NOK
	IRS_SE3M_0.4875_160322								-93 441 922	-5,60%	NOK
	IRS_SE3M_0.4875_160322								91 957 572	5,51%	NOK
Totalt										-0,27%	
Sum verdipapirportefølje							1 621 745 431	35 871 620	1 658 731 942	99,47%	
Bankinnskudd									9 501 084	0,57%	
Andre fordringer									111 872	0,01%	
Påløpt forvaltningshonorar									-700 545	-0,04%	
Sum egenkapital									1 667 644 353	100,00%	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige											
XS1962543820	AB Sagax 19/25 2,25%	Dublin	100	2,25		1 400 000	13 956 428	203 243	14 249 157	0,95%	EUR
XS1327531486	AB SKF 15/22 1,625%	Luxembourg	100	1,63		500 000	5 034 718	82 263	5 161 972	0,35%	EUR
XS1877892148	AB SKF 18/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		500 000	4 839 132	208 079	5 094 466	0,34%	EUR
XS1717433541	Akelius Residential Prop. AB 17/24 1,125%	Dublin	100	1,13		600 000	5 644 462	279 959	5 943 418	0,40%	EUR
XS1523975859	Akelius Residential Prop. AB 16/22 1,50%	Dublin	100	1,50		1 000 000	9 858 932	193 123	10 114 751	0,68%	EUR
XS2017324844	Alfa Laval Treasury Int AB 19/24 0,25%	Dublin	100	0,25		1 000 000	9 754 025	-53 636	9 700 589	0,65%	EUR
XS1108679645	Alfa Laval Treasury Int AB 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		2 600 000	26 341 085	-36 848	26 579 294	1,78%	EUR
XS1973714717	Assa Abloy AB 19/24 1,00%	London	50	1,00		30 000 000	27 737 562	247 654	28 051 119	1,88%	SEK
XS1482736185	Atlas Copco AB 16/26 0,625%	London	50	0,63		1 000 000	9 626 528	342 494	10 019 271	0,67%	EUR
XS1713462585	Autoliv INC 18/23 0,75%	Dublin	100	0,75		1 500 000	14 419 531	407 046	14 827 174	0,99%	EUR
SE0011751361	Billia AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,40	11/07/2019	2 000 000	1 821 206	30 047	1 856 848	0,12%	SEK
SE0011426279	Boliden AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,42	19/09/2019	26 000 000	23 789 098	177 252	23 974 850	1,60%	SEK
SE0011230853	Castellum AB 18/25 FRN	Stockholm	100	1,47	21/08/2019	34 000 000	30 848 012	110 067	31 006 626	2,07%	SEK
XS1799063687	Electrolux AB 18/23 FRN	Luxembourg	50	0,73	27/09/2019	7 000 000	6 651 278	-153 225	6 498 182	0,43%	SEK
XS1969611943	Electrolux AB 19/24 1,103%	Luxembourg	50	1,10		10 000 000	9 297 558	83 562	9 406 759	0,63%	SEK
SE0009779432	Elekta AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,73	30/09/2019	10 000 000	10 260 466	-837 897	9 422 569	0,63%	SEK
XS1562583937	Ellevio AB 17/24 2,24%	Dublin	100	2,24		12 000 000	11 617 717	85 517	11 785 775	0,79%	SEK
XS1562583341	Ellevio AB 17/24 FRN	Dublin	100	1,46	30/08/2019	10 000 000	10 318 962	-852 621	9 476 755	0,63%	SEK
XS1918042877	Epiroc Aktiebolag 18/23 1,553%	Dublin	100	1,55		25 000 000	23 679 760	156 098	24 036 188	1,61%	SEK
XS1918042364	Epiroc Aktiebolag 18/23 FRN	Dublin	100	1,05	06/09/2019	5 000 000	4 708 186	-28 373	4 682 629	0,31%	SEK
XS1584122177	Essity AB 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		2 000 000	20 020 026	155 117	20 230 698	1,35%	EUR
XS1573192058	Fastighets AB Balder 17/22 1,125%	Dublin	100	1,13		1 000 000	9 977 254	-57 742	9 919 512	0,67%	EUR
SE0011869684	Fastighets AB Balder 19/24 FRN	Stockholm	100	1,60	06/09/2019	26 000 000	23 709 413	319 578	24 051 306	1,61%	SEK
XS1918007458	Heimstaden Bostad AB 18/21 1,75%	Dublin	100	1,75		1 000 000	9 682 022	332 379	10 109 346	0,68%	EUR
SE0011281567	Holmen AB 18/22 FRN	Stockholm	100	0,41	23/08/2019	2 000 000	1 817 689	21 389	1 839 830	0,12%	SEK
SE0010832675	Holmen AB 18/23 FRN	Stockholm	100	0,64	02/09/2019	26 000 000	23 962 512	41 495	24 014 616	1,61%	SEK
SE0011643253	Hufvudstaden AB 19/24 1,283%	Stockholm	100	1,28		14 000 000	13 007 301	78 922	13 124 764	0,88%	SEK
SE0009664550	Husqvarna AB 17/24 FRN	Stockholm	100	1,31	02/09/2019	10 000 000	10 149 278	-750 065	9 407 571	0,63%	SEK
SE0011869668	Industrivärden AB 19/22 FRN	Stockholm	50	0,47	28/08/2019	16 000 000	14 835 250	-61 126	14 780 129	0,99%	SEK
SE0010921197	Indutrade AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,07	23/08/2019	4 000 000	3 904 376	-221 052	3 687 256	0,25%	SEK
SE0012676419	Indutrade AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,32	26/09/2019	10 000 000	9 192 062	-75	9 192 659	0,61%	SEK
XS0625859516	Investor AB 11/23 4,50%	London	20	4,50		488 000	5 627 604	-66 952	5 588 054	0,37%	EUR
SE0012193688	Jernhusen AB 19/24 0,938%	Stockholm	50	0,94		4 000 000	3 670 466	69 439	3 746 614	0,25%	SEK
SE0009697386	Kinnevik AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,08	16/09/2019	15 000 000	14 360 182	-381 989	13 982 746	0,94%	SEK
XS1783217067	Länsförsäkringar Bank AB 18/28 FRN	Luxembourg	100	1,21	02/09/2019	5 000 000	4 507 822	52 194	4 563 876	0,31%	SEK
SE0009295017	Länsförsäkringar Bank AB 16/23 FRN	Stockholm	20	1,16	19/08/2019	25 000 000	23 501 111	102 095	23 634 346	1,58%	SEK
XS1317732771	Mölnlycke Holding AB 15/24 1,75%	Luxembourg	100	1,75		700 000	7 179 380	-7 343	7 211 172	0,48%	EUR
XS1564337993	Mölnlycke Holding AB 17/25 1,875%	Luxembourg	100	1,88		2 500 000	25 501 043	181 153	25 850 666	1,73%	EUR
SE0009806052	NIBE Industrier AB 17/22 FRN	Stockholm	100	1,35	11/07/2019	13 000 000	12 494 302	-329 479	12 199 893	0,82%	SEK
SE0012013126	NIBE Industrier AB 19/24 FRN	Stockholm	100	1,16	03/09/2019	10 000 000	9 065 160	151 977	9 224 538	0,62%	SEK
SE0011643360	PostNord AB 19/24 1,55%	Stockholm	100	1,55		12 000 000	10 902 037	249 510	11 166 276	0,75%	SEK
XS1078218218	Sandvik AB 14/26 3,00%	London	50	3,00		1 000 000	11 340 583	-60 808	11 287 740	0,76%	EUR
XS2015229862	SBAB Bank AB 19/24 1,00%	Dublin	20	1,00		25 000 000	22 792 857	209 985	23 007 950	1,54%	SEK
XS1564447743	Scania CV 17/22 FRN	Luxembourg	100	0,95	14/08/2019	10 000 000	10 182 125	-905 814	9 287 220	0,62%	SEK
XS1567901761	Securitas AB 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		1 000 000	9 956 624	31 783	10 026 744	0,67%	EUR
SE0011426253	Sparbanken Rekarne AB 19/23 FRN	Stockholm	20	0,81	05/09/2019	10 000 000	9 113 175	79 685	9 197 608	0,62%	SEK
N00010820368	Stadshypotek AB 18/23 FRN	Oslo	10	1,81	23/09/2019	1 000 000	1 000 000	4 117	1 004 469	0,07%	NOK
N00010847114	Stadshypotek AB 19/24 ADJ	Oslo	10	1,81	19/09/2019	26 000 000	26 017 420	28 722	26 057 907	1,74%	NOK
SE0010599019	Stockholm Exergi Holding AB 17/25 1,75%	Stockholm	100	1,75		4 000 000	3 743 890	72 918	3 838 981	0,26%	SEK
SE0012193662	Sveaskog AB 19/24 1,125%	Stockholm	100	1,13		6 000 000	5 521 764	87 596	5 612 775	0,38%	SEK
XS1782803503	Svenska Handelsbanken 18/28 1,25%	Dublin	100	1,25		500 000	4 823 533	125 146	4 968 259	0,33%	EUR
XS1800143650	Swedbank AB 18/23 1,00%	Dublin	20	1,00		25 000 000	23 254 594	71 822	23 383 250	1,56%	SEK
XS1880928459	Swedbank AB 18/28 ADJ	Dublin	100	1,50	18/09/2019	100 000	958 237	22 175	991 713	0,07%	EUR
XS1490961759	Tele2 AB 16/22 FRN	Luxembourg	100	1,53	16/09/2019	10 000 000	10 311 358	-870 627	9 445 030	0,63%	SEK
XS1907150350	Tele2 AB 18/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		2 000 000	20 125 088	-41 579	20 109 794	1,35%	EUR
XS0989164743	Telia Company AB 13/23 3,625%	Luxembourg	100	3,63		13 000 000	13 334 961	49 691	13 660 095	0,91%	SEK
N00010782535	Vasakronan AB 17/24 2,50%	Oslo	50	2,55		5 000 000	4 994 500	25 255	5 074 892	0,34%	NOK
XS2009891479	Vattenfall AB 0.5 06/24/26	Stockholm	50	0,50		300 000	2 921 347	27 673	2 949 179	0,20%	EUR
XS1911746078	Volvo Treasury AB 18/22 FRN	Luxembourg	50	0,72	19/08/2019	10 000 000	9 320 056	-55 837	9 271 402	0,62%	SEK
XS1921470693	Volvo Treasury AB 18/23 1,50%	Luxembourg	50	1,50		10 000 000	9 438 368	51 836	9 564 651	0,64%	SEK
SE0011062884	ÅF Pöyry AB 18/23 FRN	Stockholm	100	1,22	20/09/2019	6 000 000	5 580 495	-135 926	5 446 065	0,36%	SEK
Totalt										48,40%	
Norge											
N00010736929	Agder Energi AS 15/22 FRN	Oslo	100	2,12	30/09/2019	15 000 000	15 040 400	30 532	15 070 932	1,01%	NOK
N00010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	2,05	04/07/2019	2 000 000	2 000 000	2 528	2 012 209	0,13%	NOK
N00010818446	DNB Bank ASA 18/28 FRN	Oslo	100	2,61	13/09/2019	5 000 000	5 000 000	-29 646	4 975 792	0,33%	NOK
N00010849508	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	Oslo	20	2,20		25 000 000	25 112 100	-16 468	25 222 208	1,69%	NOK
N00010730799	DNB Boligkreditt AS 15/22 ADJ	Oslo	10	1,65	16/02/2020	20 000 000	19 842 000	102 542	20 063 884	1,34%	NOK
N00010852684	Entra ASA 19/26 2,79%	Oslo	100	2,79		15 000 000	15 000 000	103 263	15 145 686	1,01%	NOK
XS1190624111	Equinor ASA 15/23 0,875%	London	20	0,88		1 500 000	14 908 779	190 074	15 144 627	1,01%	EUR
N00010787054	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,29	23/08/2019	10 000 000	10 008 200	94 271	10 125 371	0,68%	NOK
N00010852650	Nordea Eiendomskr. AS 19/26 2,17%	Oslo	10	2,17		12 000 000	12 000 000	110 690	12 137 087	0,81%	NOK
N00010819171	Nordea Eiendomskr. AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,82	18/09/2019	5 000 000	5 000 000	20 583	5 022 858	0,34%	NOK
XS1974922442	Norsk Hydro ASA 19/25 1,125%	Dublin	100	1,13		1 000 000	9 555 249	331 711	9 910 257	0,66%	EUR
XS1974922525	Norsk Hydro ASA 19/29 2,00%	Dublin	100	2,00		2 000 000	19 920 023	292 433	20 295 292	1,36%	EUR
N00010837289	Norske Tog AS 18/25 2,83%	Luxembourg	50	2,83		10 000 000	10 000 000	252 671	10 418 594	0,70%	NOK
N00010774383	Orkla ASA 16/23 FRN	Oslo	100	2,38	27/09/2019	10 000 000	10 022 000	55 746	10 078 407	0,67%	NOK
N00010797541	Schibsted ASA 17/23 FRN	Oslo	100	3,00	23/09/2019	10 000 000	10 066 400	111 410	10 181 143	0,68%	NOK
N00010834450	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ	Oslo	10	2,45	17/10/2019	35 000 000	35 775 200	72 990	36 444 916		

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta	
N00010786775	Statnett SF 17/24 FRN	Oslo	50	2,20	03/09/2019	10 000 000	10 070 500	2 974	10 088 752	0,67%	NOK	
N00010820285	Storebrand Livsforsikring AS 18/48 FRN	Oslo	100	2,48	27/09/2019	6 000 000	5 645 814	-221 409	5 424 784	0,36%	SEK	
XS0909773268	Storebrand Livsforsikring AS 13/43 ADJ	Luxembourg	100	6,88	04/04/2020	1 000 000	11 179 035	209 087	11 543 271	0,77%	EUR	
XS1964629882	Telenor ASA 19/24 1,125%	Luxembourg	50	1,13		20 000 000	18 375 190	300 564	18 732 652	1,25%	SEK	
XS2001737324	Telenor ASA 19/26 0,75%	Luxembourg	50	0,75		500 000	4 881 351	128 898	5 013 037	0,34%	EUR	
N00010812001	Yara International ASA 17/22 FRN	Oslo	100	0,97	13/09/2019	20 000 000	19 312 593	-792 929	18 527 105	1,24%	SEK	
Totalt										26,46%		
Island												
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	3,21	31/07/2019	10 000 000	10 000 000	124 084	10 176 692	0,68%	NOK	
XS2017804548	Islandsbanki HF 19/29 FRN	Dublin	100	3,87	26/09/2019	6 000 000	5 493 427	31 020	5 525 633	0,37%	SEK	
XS1755108344	Islandsbanki HF 1 1/8 01/19/24	Dublin	100	1,13	19/01/2020	700 000	6 726 785	45 939	6 806 521	0,46%	EUR	
XS1876547420	Landsbankinn HF 18/28 ADJ	Dublin	20	3,13	06/09/2019	1 000 000	9 562 890	117 725	9 926 041	0,66%	EUR	
XS1953243950	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	3,21	21/08/2019	5 000 000	5 000 000	52 476	5 069 418	0,34%	NOK	
Totalt										2,51%		
Finland												
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		500 000	4 727 390	361 654	5 106 019	0,34%	EUR	
XS1578886258	Elisa OYJ 17/24 0,875%	Luxembourg	100	0,88		1 000 000	9 899 788	51 306	9 975 021	0,67%	EUR	
XS0768448796	Fingrid OYJ 12/24 3,50%	London	50	3,50		2 000 000	22 372 913	231 724	22 764 467	1,52%	EUR	
XS1956037664	Fortum OYJ 19/26 1,625%	Luxembourg	100	1,63		1 500 000	14 591 213	633 356	15 303 089	1,02%	EUR	
FI4000223532	Kojamo OYJ 16/23 1,625%	Helsinki	100	1,63		1 000 000	10 145 849	-66 343	10 189 390	0,68%	EUR	
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		500 000	5 011 222	50 953	5 066 357	0,34%	EUR	
N00010832363	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	Dublin	20	2,43	18/09/2019	4 000 000	4 000 000	2 087	4 004 787	0,27%	NOK	
XS1884708238	Nordea Bank Abp 18/28 FRN	Dublin	100	1,37	26/09/2019	5 000 000	4 645 477	-64 818	4 581 009	0,31%	SEK	
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23/05/2020	200 000	1 933 656	149 371	2 089 479	0,14%	EUR	
XS2005607879	SATO OYJ 19/24 1,375%	Dublin	100	1,38		400 000	3 886 446	54 054	3 944 588	0,26%	EUR	
XS1953911812	Stora Enso OYJ 19/24 1,875%	Luxembourg	100	1,88		20 000 000	18 735 579	198 482	19 054 991	1,27%	SEK	
FI4000348982	Tieto OYJ 18/24 1,375%	Helsinki	100	1,38		500 000	4 857 509	127 124	5 037 528	0,34%	EUR	
XS1418835002	Transmission Finance DAC 16/23 1,50%	Luxembourg	100	1,50		1 000 000	10 035 803	171 921	10 221 663	0,68%	EUR	
Totalt										7,85%		
Danmark												
XS1789699607	A.P. Møller - Mærsk A/S 18/26 1,75%	Luxembourg	100	1,75		1 500 000	14 385 054	550 186	15 007 720	1,00%	EUR	
XS1972627530	Arla Foods Finance A/S 19/24 1,575%	Dublin	100	1,58		15 000 000	13 880 546	161 133	14 092 973	0,94%	SEK	
XS1152089345	Danfoss A/S 14/22 1,375%	Dublin	100	1,38		1 722 000	16 991 815	277 665	17 348 274	1,16%	EUR	
XS1799061558	Danske Bank A/S 18/23 0,875%	Dublin	20	0,88		500 000	4 770 421	117 258	4 891 977	0,33%	EUR	
N00010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	2,39	28/08/2019	8 000 000	8 000 000	-176 525	7 839 940	0,52%	NOK	
US236368AS88	Danske Bank A/S 19/22 5,00%	Munchen	20	5,00		200 000	1 701 383	83 053	1 822 849	0,12%	USD	
XS1967697738	Danske Bank A/S 19/29 ADJ	Dublin	100	2,50	21/06/2020	300 000	2 887 388	146 637	3 035 420	0,20%	EUR	
N00010806912	DFDS A/S 17/22 FRN	Oslo	100	2,84	30/09/2019	9 000 000	9 013 680	31 320	9 045 000	0,61%	NOK	
DK0006346036	DLR Kredit A/S 18/21 FRN	København	20	0,39	02/10/2019	5 000 000	6 363 118	151 263	6 520 437	0,44%	DKK	
DK0006348248	DLR Kredit A/S 19/23 FRN	København	20	0,78	01/10/2019	5 000 000	6 449 364	70 517	6 531 437	0,44%	DKK	
DK0030336003	DSV A/S 14/22 3,50%	København	100	3,50		1 700 000	2 400 606	-15 863	2 406 331	0,16%	DKK	
DK0030335708	DSV A/S 14/22 FRN	København	100	1,51	18/09/2019	10 000 000	13 820 400	-443 447	13 382 395	0,90%	DKK	
DK0030320866	Halldor Topsøe A/S 13/20 3,625%	København	100	3,63		1 000 000	1 353 738	-20 007	1 343 015	0,09%	DKK	
XS1145526825	ISS Global A/S 14/24 2,125%	Luxembourg	100	2,13		1 000 000	10 658 725	-96 906	10 679 491	0,71%	EUR	
XS1592283391	Jyske Bank A/S 17/29 ADJ	London	100	2,25	05/04/2020	500 000	4 754 769	312 047	5 091 905	0,34%	EUR	
XS2015231413	Jyske Bank A/S 19/24 ADJ	Dublin	20	0,63	20/06/2020	2 000 000	19 476 037	-51 451	19 427 241	1,30%	EUR	
DK0009522062	Nykredit Realkredit A/S 19/25 0,625%	København	20	0,63		500 000	4 820 396	35 386	4 855 782	0,32%	EUR	
XS1880919383	Sydbank A/S 18/23 1,375%	London	20	1,38		500 000	4 821 579	202 748	5 076 124	0,34%	EUR	
XS1945947635	Sydbank A/S 19/22 1,25%	London	20	1,25		800 000	7 771 299	193 462	8 003 098	0,54%	EUR	
N00010751837	Tryg Forsikring A/S 15/45 FRN	Oslo	100	4,20	13/08/2019	12 000 000	12 648 000	-385 609	12 326 791	0,82%	NOK	
DK0030420492	Velliv, Pension A/S 18/28 FRN	København	100	2,75	09/09/2019	3 000 000	2 777 243	-28 433	2 752 392	0,18%	SEK	
Totalt										11,47%		
Europa												
XS1822791619	Citycon Treasury BV 2.375 01/15/27	Dublin	100	2,38		1 480 000	13 904 695	185 609	14 244 954	0,95%	EUR	
Totalt										0,95%		
Derivater & Valutakontrakter												
									DKK, EUR, SEK & USD Forwards 18 Sept 2019	3 514 812	0,24%	NOK
Totalt										0,24%		
Sum verdipapirportefølje							1 448 940 201	4 596 909	1 463 312 273	97,88%		
Bankinnskudd									31 982 909	2,14%		
Påløpt forvaltningshonorar									-294 965	-0,02%		
Sum egenkapital									1 495 000 217	100,00%		

ALFRED BERG (BNP PARIBAS AM) SHORT GLOBAL CREDIT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
XS0619548216	ABN Amro Bank NV 6 3/8 04/27/21	Amsterdam		6.38		700 000	7 752 329	-163 187	7 662 540	0,65%	EUR
US00772BAQ41	Aerocap Ireland Capital LTD 4 5/8 10/30/20	New York		4.63		860 000	7 109 861	414 737	7 579 234	0,65%	USD
DE000A1GNAH1	Allianz Finance II BV 5 3/4 07/08/41	Frankfurt		5.75		500 000	5 376 301	7 853	5 655 653	0,48%	EUR
XS1325125158	Allied Irish Banks PLC 4 1/8 11/26/25	Dublin		4.13		550 000	5 611 892	-19 868	5 721 176	0,49%	EUR
US02005NAZ33	Ally Financial Inc 4 1/8 03/30/20	New York		4.13		700 000	5 688 886	337 062	6 086 128	0,52%	USD
US025816BP35	American Express CO 2.2 10/30/20	New York		2.20		1 300 000	10 404 589	659 678	11 103 553	0,95%	USD
XS0863907522	Assicurazioni Generali SPA 7 3/4 12/12/42	Luxembourg		7.75		700 000	8 087 318	64 046	8 437 101	0,72%	EUR
XS0503665290	AXA SA 5 1/4 04/16/40	Frankfurt		5.25		1 100 000	11 379 473	-262 251	11 229 060	0,96%	EUR
XS1557268221	Banco Santander SA 1 3/8 02/09/22	Dublin		1.38		500 000	4 947 294	71 769	5 044 484	0,43%	EUR
XS1560863554	Bank of America CORP 0.736 02/07/22	London		0.74		1 000 000	9 783 981	39 069	9 850 656	0,84%	EUR
XS0954946926	Bank of America CORP 2 1/2 07/27/20	London		2.50		600 000	6 041 132	-50 249	6 124 953	0,52%	EUR
US06051GFT13	Bank of America CORP 2 5/8 10/19/20	New York		2.63		1 350 000	10 801 419	752 498	11 611 827	0,99%	USD
XS0954928783	Banque Federative 2 5/8 02/24/21	Stuttgart		2.63		500 000	5 176 458	-99 306	5 120 445	0,44%	EUR
XS1548914800	BBVA SA 0 5/8 01/17/22	Munche		0.63		500 000	4 871 818	74 382	4 959 667	0,42%	EUR
XS1346315200	BBVA SA 1 01/20/21	London		1.00		200 000	1 982 370	-5 283	1 985 546	0,17%	EUR
XS1046827405	BNP Paribas SA 2 7/8 03/20/26	Paris		2.88		1 000 000	10 077 964	71 790	10 226 024	0,87%	EUR
US14040HBY09	Capital One Financial CORP 3.45 04/30/21	Trace		3.45		1 300 000	10 616 595	658 031	11 336 234	0,97%	USD
US172967KB60	Citigroup INC 2.65 10/26/20	New York		2.65		1 340 000	10 733 641	731 358	11 517 141	0,98%	USD
FR0011033851	CNP Assurances 6 7/8 09/30/41	Stuttgart		6.88		500 000	5 565 771	-5 890	5 807 688	0,50%	EUR
DE000CZ302M3	Commerzbank AG 4 09/16/20	Frankfurt		4.00		400 000	4 216 674	-147 267	4 190 709	0,36%	EUR
XS0550466469	Credit Agricole SA 3.9 04/19/21	Paris		3.90		800 000	8 322 179	-23 035	8 357 083	0,71%	EUR
XS1291175161	Credit Suisse AG 1 1/8 09/15/20	Stuttgart		1.13		700 000	6 926 221	-22 232	6 963 902	0,59%	EUR
DE000A2LQNQ6	Deutsche Pfandbriefbank AG 0 3/4 02/07/23	Munche		0.75		200 000	1 926 895	47 953	1 980 474	0,17%	EUR
XS0595092098	DNB Bank ASA 4 3/8 02/24/21	Dusseldorf		4.38		300 000	3 232 918	-99 695	3 176 516	0,27%	EUR
XS0963375232	Goldman Sachs Group INC 2 5/8 08/19/20	Frankfurt		2.63		500 000	5 104 855	-99 641	5 114 495	0,44%	EUR
US38148LA444	Goldman Sachs Group INC 2 6/8 04/23/20	New York		2.60		1 340 000	10 726 744	720 820	11 501 197	0,98%	USD
XS0270347304	Goldman Sachs Group INC 4 3/4 10/12/21	Frankfurt		4.75		400 000	4 250 060	32 717	4 413 681	0,38%	EUR
FR0010815464	Groupama SA 7 7/8 10/27/39	Stuttgart		7.88		200 000	2 125 060	-137 096	2 090 192	0,18%	EUR
XS1379182006	HSBC Holdings PLC 1 1/2 03/15/22	London		1.50		1 700 000	17 036 857	135 936	17 243 823	1,47%	EUR
US446150AJ36	Huntington Bancshares 3.15 03/14/21	Trace		3.15		840 000	6 746 995	503 292	7 315 460	0,62%	USD
XS1976945722	ING Bank NV 0 04/08/22	Amsterdam		0.00		300 000	2 883 890	35 525	2 919 415	0,25%	EUR
XS1368576572	ING Bank NV 0 3/4 02/22/21	Amsterdam		0.75		600 000	5 849 554	61 690	5 926 326	0,51%	EUR
XS1037382535	ING Bank NV 3 5/8 02/25/26	Amsterdam		3.63		500 000	5 141 233	-18 394	5 182 143	0,44%	EUR
XS1018032950	Intesa Sanpaolo SPA 3 1/2 01/17/22	Luxembourg		3.50		1 100 000	11 441 085	63 222	11 670 219	1,00%	EUR
US46625HQJ22	JPMorgan Chase & CO 2.55 03/01/21	New York		2.55		1 350 000	10 729 296	800 526	11 625 213	0,99%	USD
XS1395036947	Jyske Bank A/S 0 5/8 04/14/21	London		0.63		800 000	7 811 892	53 855	8 175 695	0,67%	EUR
BE0002272418	KBC Groep NV 0 3/4 03/01/22	Brussel		0.75		500 000	4 882 696	72 576	4 967 110	0,42%	EUR
XS1955169104	Leaseplan Corp 1 02/25/22	Amsterdam		1.00		567 000	5 602 989	17 890	5 639 688	0,48%	EUR
XS1517181167	Lloyds PLC 0 3/4 11/09/21	London		0.75		500 000	4 953 997	-30 137	4 946 903	0,42%	EUR
US61746BEA08	Morgan Stanley 2 1/2 04/21/21	New York		2.50		1 350 000	10 668 437	857 580	11 579 571	0,99%	USD
XS0531922465	Morgan Stanley 5 3/8 08/10/20	London		5.38		400 000	4 330 871	-210 675	4 304 357	0,37%	EUR
XS0608392550	Munchener Ruckversicherungs-gesell 6 05/26/41	Frankfurt		6.00		500 000	5 402 658	-4 156	5 424 766	0,46%	EUR
XS0527239221	Nationwide Building Society 6 3/4 07/22/20	London		6.75		300 000	3 311 237	-193 944	3 300 981	0,28%	EUR
XS0544654162	Nordea Bank Abp 4 03/29/21	London		4.00		200 000	2 127 433	-56 522	2 090 223	0,18%	EUR
DK0009514044	Nykredit Realkredit A/S 0 3/8 06/16/20	København		0.38		700 000	6 732 431	88 692	6 821 959	0,58%	EUR
US69353RFH66	PNC Bank NA 2 1/2 01/22/21	Trace		2.50		800 000	6 448 865	394 016	6 916 773	0,59%	USD
XS1980189028	PSA Banque France 0 1/2 04/12/22	Paris		0.50		100 000	961 029	17 750	979 800	0,08%	EUR
XS0557252417	Rabobank NV 3 3/4 11/09/20	Frankfurt		3.75		1 600 000	16 518 357	-191 901	16 695 149	1,43%	EUR
XS1852213930	Raiffeisen Bank Int AG 0 1/4 07/05/21	Frankfurt		0.25		600 000	5 860 879	-11 218	5 863 946	0,50%	EUR
US759187CB19	Regions Bank 2 3/4 04/01/21	Trace		2.75		750 000	5 976 171	445 175	6 463 843	0,55%	USD
XS1788515861	Royal Bank of Scotland PLC 0 5/8 03/02/22	London		0.63		500 000	4 799 840	74 154	4 883 776	0,42%	EUR
XS1936784831	Santander Consumer Bank AS 0 7/8 01/21/22	Dublin		0.88		100 000	973 587	16 507	993 772	0,08%	EUR
XS1550951641	Santander Consumer Finance SA 0 7/8 01/24/22	Dublin		0.88		500 000	4 900 935	63 051	4 982 025	0,43%	EUR
XS0953219416	Santander UK PLC 2 5/8 07/16/20	London		2.63		500 000	5 105 517	-113 172	5 113 497	0,44%	EUR
XS1033940740	SEB AB 2 02/19/21	Stuttgart		2.00		400 000	4 029 578	-4 723	4 025 308	0,35%	EUR
XS1324923520	Societe Generale 0 3/4 11/25/20	Paris		0.75		200 000	1 969 151	-743	1 976 987	0,17%	EUR
FR0013422003	Societe Generale SA 0 05/27/22	Paris		0.00		800 000	7 812 394	-37 440	7 774 953	0,66%	EUR
XS1110558407	Societe Generale SA 2 1/2 09/16/26	Paris		2.50		200 000	2 025 740	780	2 064 427	0,18%	EUR
XS1370695477	Ssantander Int Debt SA 1 3/8 03/03/21	Dublin		1.38		400 000	3 905 294	79 295	4 001 660	0,34%	EUR
XS1746107975	UBS AG 0 1/4 01/10/22	Dublin		0.25		800 000	7 724 735	107 643	7 841 369	0,67%	EUR
XS1014627571	Unicredit SPA 3 1/4 01/14/21	Luxembourg		3.25		600 000	6 150 247	-37 018	6 198 819	0,53%	EUR
XS0986063864	Unicredit SPA 5 3/4 10/28/25	Luxembourg		5.75		700 000	7 199 731	-44 916	7 414 995	0,63%	EUR
XS0808635436	Uniq Insurance Group AG 6 7/8 07/31/43	Munche		6.88		200 000	2 309 518	-13 068	2 417 885	0,21%	EUR
XS1130067140	Wells Fargo & Co 1 1/8 10/29/21	London		1.13		500 000	4 922 854	68 102	5 027 167	0,43%	EUR
US949746RS22	Wells Fargo & CO 2 1/2 03/04/21	New York		2.50		1 360 000	10 805 093	810 694	11 707 584	1,00%	USD
Totall										36,48%	
Konsumvarer											
BE6285452460	Anheuser-Busch NV 0 7/8 03/17/22	London		0.88		500 000	4 913 893	65 070	4 990 917	0,43%	EUR
XS1574671662	Coca-Cola Co 0 03/09/21	New York		0.00		300 000	2 894 076	27 950	2 922 026	0,25%	EUR
US370334CD49	General Mills INC 3.2 04/16/21	Trace		3.20		1 340 000	10 816 294	779 455	11 668 869	1,00%	USD
US437076BL56	Home Depot INC 2 04/01/21	New York		2.00		1 400 000	11 146 964	781 359	11 986 016	1,02%	USD
US49271VAE02	Keurig Dr Pepper INC 3.551 05/25/21	New York		3.55		800 000	7 040 746	-94 522	6 968 426	0,60%	USD
US50077LAH96	Kraft Heinz Foods Co 2.8 07/02/20	Trace		2.80		840 000	6 715 149	458 084	7 271 271	0,62%	USD
FR0013405339	LVMH 0 02/28/21	Munche		0.00		200 000	1 951 713	-2 605	1 949 108	0,17%	EUR
XS1403263723	McDonalds CORP 0 1/2 01/15/21	Munche		0.50		800 000	7 688 401	152 482	7 858 333	0,67%	EUR
US58013MEX83	McDonalds CORP 2 3/4 12/09/20	New York		2.75		1 350 000	11 076 212	515 000	11 607 917	0,99%	USD
US713448BR89	Pepsico INC 3 1/8 11/01/20	Trace		3.13		2 000 000	16 325 348	936 067	17 345 787	1,48%	USD
US871829AX53	Sysco CORP 2.6 10/01/20	New York		2.60		850 000	6 778 174	500 415	7 324 125	0,63%	USD
US87612EAV83	Target CORP 3 7/8 07/15/20	New York		3.88		1 750 000	14 495 960	695 785	15 453 529	1,32%	USD
Totall										9,17%	

ALFRED BERG (BNP PARIBAS AM) SHORT GLOBAL CREDIT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Industri											
XS1004236185	Aeroporti di Roma 3 1/4 02/20/21	Dublin		3,25		572 000	5 843 169	-13 579	5 878 907	0,50%	EUR
XS0923361827	Anglo American Capital PLC 2 1/2 04/29/21	London		2,50		400 000	4 046 157	17 324	4 079 398	0,35%	EUR
XS0764637194	Anglo American Capital PLC 3 1/2 03/28/22	London		3,50		500 000	5 233 356	68 566	5 344 633	0,46%	EUR
XS1309436753	BHP Billiton Finance LTD 4 3/4 04/22/76	London		4,75		800 000	8 449 435	-76 235	8 440 742	0,72%	EUR
XS1823246712	BMW Finance NV 0 1/2 11/22/22	Frankfurt		0,50		300 000	2 862 063	94 038	2 964 800	0,25%	EUR
XS2010445026	BMW Finance NV 0 1/8 07/13/22	Frankfurt		0,13		517 000	5 061 615	-25 702	5 035 912	0,43%	EUR
XS1948612905	BMW Finance NV 0 5/8 10/06/23	Frankfurt		0,63		245 000	2 354 759	71 416	2 431 959	0,21%	EUR
US161175AX26	Charter Communications 3.579 07/23/20	Trace		3,58		725 000	5 862 793	373 482	6 331 528	0,54%	USD
US20030NCQ25	Comcast CORP 3.45 10/01/21	Trace		3,45		2 250 000	19 523 133	213 033	19 896 109	1,70%	USD
XS1088129660	CRH Finance Germany GMBH 1 3/4 07/16/21	Dublin		1,75		800 000	7 947 576	74 039	8 150 844	0,70%	EUR
DE000A169G07	Daimler AG 0 7/8 01/12/21	Frankfurt		0,88		400 000	3 862 613	76 507	3 954 669	0,34%	EUR
US25470DAY58	Discovery Communications LLC 2.8 06/15/20	Trace		2,80		740 000	5 896 455	444 832	6 347 666	0,54%	USD
XS0970695572	EDP Finance BV 4 7/8 09/14/20	Frankfurt		4,88		400 000	4 263 528	-148 306	4 264 096	0,36%	EUR
FR0011697010	Electricite de Franc SA 4 1/8 PERP	Paris		4,13		600 000	6 211 801	18 008	6 333 176	0,54%	EUR
XS1186131717	FCE Bank PLC 1.134 02/10/22	Stuttgart		1,13		250 000	2 415 285	20 798	2 446 490	0,21%	EUR
XS1317725726	FCE Bank PLC 1.528 11/09/20	Stuttgart		1,53		500 000	4 999 557	-52 499	4 994 005	0,43%	EUR
XS2013574202	Ford Motor Credit Co LLC 1.514 02/17/23	Frankfurt		1,51		400 000	3 907 101	927	3 909 800	0,33%	EUR
US345397YS67	Ford Motor Credit Co LLC 2.343 11/02/20	New York		2,34		960 000	7 544 524	582 444	8 156 800	0,70%	USD
FR0011531730	GDF Suez SA 4 3/4 PERP	Paris		4,75		500 000	5 274 688	12 848	5 510 555	0,47%	EUR
US37045XAY22	General Motors Financial Co Inc 3.2 07/13/20	New York		3,20		1 340 000	10 836 012	644 011	11 647 588	0,99%	USD
XS1413583839	General Motors Financial Int 1.168 05/18/20	Dublin		1,17		400 000	3 921 650	-631	3 926 101	0,34%	EUR
XS1549372420	Heidelbergcement Finance 0 1/2 01/18/21	Frankfurt		0,50		500 000	4 865 714	26 814	4 903 234	0,42%	EUR
XS1002933072	Heidelbergcement Finance 3 1/4 10/21/21	Frankfurt		3,25		500 000	5 159 633	58 670	5 247 668	0,45%	EUR
US0940711947	Iberdrola Int BV 2 7/8 11/11/20	Luxembourg		2,88		1 200 000	12 278 376	-143 662	12 344 878	1,05%	USD
US494550BL94	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.95 09/01/22	New York		3,95		1 000 000	8 684 942	192 571	8 986 967	0,77%	USD
XS1576837725	Reix Finance BV 0 3/8 03/22/21	London		0,38		500 000	4 811 723	83 658	4 900 256	0,42%	EUR
FR0011769090	Renault SA 3 1/8 03/05/21	Paris		3,13		900 000	9 312 736	-124 066	9 274 473	0,79%	EUR
US785592AE61	Sabine Pass Liquefaction LLC 5 5/8 02/01/21	Trace		5,63		800 000	6 756 589	326 473	7 239 728	0,62%	USD
DE000A2YB699	Schaeffler AG 1 1/8 03/26/22	Frankfurt		1,13		596 000	5 830 800	90 239	5 937 760	0,51%	EUR
US824348AT35	Sherwin-Williams CO 2 1/4 05/15/20	New York		2,25		850 000	6 728 303	504 942	7 252 721	0,62%	USD
FR0011993500	Suez Environment CO 3 PERP	Paris		3,00		600 000	6 060 263	-95 487	5 967 164	0,51%	EUR
XS1178105851	Terna Rete Elettrica Nazionale SPA 0 7/8 02/02/22	Luxembourg		0,88		500 000	4 911 928	59 268	4 988 188	0,43%	EUR
FR0013424850	Vivendi SA 0 06/13/22	Paris		0,00		400 000	3 903 551	-18 207	3 885 344	0,33%	EUR
XS1830992480	Volkswagen Bank 0 5/8 09/08/21	Stuttgart		0,63		400 000	3 940 274	-21 093	3 938 666	0,34%	EUR
XS1206540806	Volkswagen Int Finance 2 1/2 PERP	Frankfurt		2,50		600 000	5 920 995	-12 751	5 948 037	0,51%	EUR
XS1150673892	Volvo Treasury AB 4.2 06/10/75	Stuttgart		4,20		300 000	3 080 700	-66 650	3 020 067	0,26%	EUR
Totalt										19,12%	
Olje											
US032511BM81	Anadarko Petroleum Corp 4.85 03/15/21	New York		4,85		649 000	5 414 697	313 310	5 804 791	0,50%	USD
XS1190973559	BP Capital Markets PLC 1.109 02/16/23	London		1,11		400 000	3 939 588	106 350	4 061 515	0,35%	EUR
XS1040506112	BP Capital Markets PLC 2.177 09/28/21	London		2,18		500 000	5 155 986	-43 926	5 191 108	0,44%	EUR
XS0521000975	ENI SPA 4 06/29/20	Luxembourg		4,00		300 000	3 108 558	-75 956	3 148 796	0,27%	EUR
XS1294342792	OMV AG 5 1/4 PERP	Wien		5,25		700 000	7 529 563	2 472	7 728 532	0,66%	EUR
XS0975256685	Repsol Int Finance BV 3 5/8 10/07/21	Dusseldorf		3,63		200 000	2 132 978	-25 502	2 158 391	0,18%	EUR
US806851AC55	Schlumberger Holdings Corp 3 12/21/20	Trace		3,00		1 500 000	12 860 752	35 253	12 903 465	1,10%	USD
XS1508588875	SNAM SPA 0 10/25/20	Luxembourg		0,00		800 000	7 724 635	55 015	7 779 650	0,66%	EUR
XS1195201931	Total SA 2 1/4 PERP	Paris		2,25		100 000	991 308	7 924	1 006 534	0,09%	EUR
Totalt										4,25%	
Eiendom											
US03027XAF78	American Tower Corp 2.8 06/01/20	New York		2,80		840 000	6 711 148	466 915	7 193 102	0,61%	USD
US22822VAA98	Crown Castle Int Corp 3.4 02/15/21	New York		3,40		1 000 000	8 180 113	460 250	8 747 460	0,75%	USD
XS1232266665	Prologis LP 1 3/8 05/13/21	New York		1,38		800 000	7 884 171	72 287	7 969 882	0,68%	EUR
XS0975837146	Simon Property Group LP 2 3/8 10/02/20	New York		2,38		900 000	9 087 283	-131 445	9 108 792	0,78%	EUR
US92276MAX39	Ventas Realty LP 4 1/4 03/01/22	New York		4,25		750 000	6 553 790	98 027	6 740 142	0,58%	USD
DE000A18V138	Vonovia Finance BV 1 5/8 12/15/20	Frankfurt		1,63		500 000	4 951 750	20 803	5 014 700	0,43%	EUR
Totalt										3,82%	
Helsevern											
XS1883354547	Abbott Ireland Financing DAC 0 09/27/20	Frankfurt		0,00		518 000	4 949 666	84 950	5 034 616	0,43%	EUR
US002824BD12	Abbott Laboratories 2.9 11/30/21	New York		2,90		1 500 000	12 910 234	80 096	13 019 177	1,11%	USD
US00287YAT64	ABBVIE INC 2 1/2 05/14/20	New York		2,50		1 340 000	10 754 210	667 985	11 457 104	0,98%	USD
US00507UAP66	Actavis Funding SCS 3 03/12/20	New York		3,00		850 000	6 806 429	457 345	7 327 790	0,63%	USD
US031162BM10	Amgen Inc 3 7/8 11/15/21	Trace		3,88		1 240 000	10 408 934	485 589	10 943 456	0,93%	USD
DE000A11QR65	Bayer AG 3 07/01/75	Frankfurt		3,00		300 000	3 018 636	-62 215	3 043 888	0,26%	EUR
XS1840614900	Bayer Capital Corp BV 0 5/8 12/15/22	Frankfurt		0,63		600 000	5 724 105	146 665	5 890 222	0,50%	EUR
US075887AW93	Becton Dickinson and Co 3 1/4 11/12/20	New York		3,25		740 000	5 937 592	426 912	6 390 705	0,55%	USD
XS2002532484	Becton Dickinson Euro Finance 0.174 06/04/21	Munchen		0,17		658 000	6 436 240	-25 027	6 411 945	0,55%	EUR
US151020AQ72	Celgene CORP 2 7/8 08/15/20	Trace		2,88		840 000	6 720 923	479 668	7 276 661	0,62%	USD
US126650DC17	CVS Health CORP 3.35 03/09/21	Trace		3,35		1 340 000	10 843 288	740 241	11 699 413	1,00%	USD
XS1554373164	Fresenius Finance PLC 0 7/8 01/31/22	Frankfurt		0,88		500 000	4 883 367	66 279	4 966 871	0,42%	EUR
US375558BB81	Gilead Sciences INC 2.55 09/01/20	Frankfurt		2,55		1 350 000	10 830 654	708 837	11 634 881	0,99%	USD
US404121AC95	HCA INC 6 1/2 02/15/20	New York		6,50		700 000	5 921 517	185 777	6 250 615	0,53%	USD
XS1960676127	Medtronic Global Holding SCA 0 03/07/21	New York		0,00		545 000	5 332 444	-33 643	5 298 801	0,45%	EUR
XS1492457236	Mylan NV 1 1/4 11/23/20	Dublin		1,25		500 000	4 930 981	-24 744	4 942 315	0,42%	EUR
XS1584884347	Novartis Finance SA 0 03/31/21	Frankfurt		0,00		200 000	1 930 373	21 933	1 952 306	0,17%	EUR
US171081DX82	Pfizer INC 1.95 06/03/21	New York		1,95		1 000 000	7 910 305	585 176	8 507 026	0,73%	USD
US874060AN65	Takeda Pharmaceutical Co LTD 4 11/26/21	Trace		4,00		1 500 000	13 119 243	93 739	13 258 454	1,13%	USD
XS1322986537	Thermo Fisher Scientific INC 1 1/2 12/01/20	Frankfurt		1,50		500 000	4 962 535	-17 511	4 986 721	0,43%	EUR
Totalt										12,84%	

ALFRED BERG (BNP PARIBAS AM) SHORT GLOBAL CREDIT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
IT/Telecom											
US037833AR12	Apple INC 2.85 05/06/21	Trace		2,85		1 500 000	12 792 768	186 232	13 031 649	1,11%	USD
US00206RCL42	AT&T INC 2.45 06/30/20	New York		2,45		1 350 000	10 769 110	732 057	11 640 599	0,99%	USD
US00206RBD35	AT&T INC 3 02/15/22	New York		3,00		1 000 000	8 507 845	152 224	8 754 566	0,75%	USD
XS1377680381	British Telecom PLC 0 5/8 03/10/21	London		0,63		500 000	4 911 130	598	4 920 847	0,42%	EUR
US17275RAH57	Cisco Systems Inc 4.45 01/15/20	Trace		4,45		0	154 012	-154 012	-3 794	0,00%	USD
US25272KAD54	Dell Int BV 4.42 06/15/21	Trace		4,42		1 225 000	10 147 278	609 740	10 773 688	0,92%	USD
XS1396830058	Deutsche Telekom Int 0 1/4 04/19/21	Frankfurt		0,25		500 000	4 759 969	131 462	4 893 752	0,42%	EUR
XS1843434017	Fiserv INC 0 3/8 07/01/23	Nasdaq		0,38		181 000	1 765 494	1 677	1 767 171	0,15%	EUR
US42824CAG42	Hewlett Packard Ent CO 3.6 10/15/20	New York		3,60		1 330 000	10 817 236	668 298	11 568 314	0,99%	USD
XS1944456018	IBM 0 3/8 01/31/23	New York		0,38		306 000	2 961 545	45 701	3 011 764	0,26%	EUR
US459200JX08	IBM CO 2.85 05/13/22	New York		2,85		1 500 000	12 984 519	597	13 031 690	1,11%	USD
US67066GAD60	Nvidia CORP 2.2 09/16/21	Trace		2,20		1 250 000	9 843 940	765 987	10 676 359	0,91%	USD
DE000A2TSTD0	SAP SE 0 1/4 03/10/22	Frankfurt		0,25		600 000	5 803 759	84 595	5 892 731	0,50%	EUR
XS1394777665	Telefonica Emisiones SAU 0 3/4 04/13/22	Frankfurt		0,75		800 000	7 823 620	124 209	7 959 925	0,68%	EUR
US92343VCC63	Verizon Communications INC 3.45 03/15/21	New York		3,45		1 340 000	10 929 062	753 441	11 795 275	1,01%	USD
XS1574681620	VODodafone Group PLC 0 3/8 11/22/21	London		0,38		500 000	4 829 599	75 968	4 916 440	0,42%	EUR
Totalt										10,65%	
Transport											
XS1388661651	Deutsche Post AG 0 3/8 04/01/21	Frankfurt		0,38		500 000	4 794 596	102 752	4 901 725	0,42%	EUR
XS1937060884	Fedex Corp 0.7 05/13/22	New York		0,70		789 000	7 808 257	-23 077	7 791 920	0,67%	EUR
Totalt										1,08%	
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & USD Forwards 9 juli 2019								10 833 113	0,93%	NOK
Totalt										0,93%	
Sum verdipapirportefølje							1 104 262 226	26 107 545	1 151 285 959	98,34%	
Bankinnskudd									19 717 167	1,68%	
Påløpt forvaltningshonorar									-309 699	-0,03%	
Sum egenkapital									1 170 693 427	100,00%	

ALFRED BERG NORDISK ANSVARLIG KAPITAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente %	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta	
Sverige												
XS1797106173	If P&C Insurance Ltd 18/PERP FRN	Luxembourg	100	2,72	23/09/2019	2 000 000	1 839 938	-59 240	1 781 670	0,48%	SEK	
XS1525537061	If Skadeförs AB 16/46 FRN	Luxembourg	100	2,26	02/09/2019	2 000 000	1 902 270	-35 456	1 870 038	0,51%	SEK	
SE0012453488	Länsförsäkringar AB 19/PERP FRN	Stockholm	100	4,21	10/07/2019	10 000 000	9 230 054	169 191	9 487 250	2,56%	SEK	
XS1584880352	SEB AB 17/PERP ADJ	Dublin	100	5,63	13/11/2019	1 000 000	8 129 237	537 490	8 732 155	2,36%	USD	
XS1194054166	Svenska Handelsbanken AB 15/PERP ADJ	Dublin	100	5,25	01/03/2020	1 000 000	8 249 036	391 156	8 790 152	2,37%	USD	
XS1590787799	Telia Company AB 17/78 ADJ	Luxembourg	100	3,00	04/04/2020	500 000	4 940 988	159 362	5 135 288	1,39%	EUR	
Totalt										9,67%		
Norge												
N00010779614	Aasen Spb 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,20	02/09/2019	5 000 000	5 088 500	19 238	5 124 071	1,38%	NOK	
N00010721699	Aurskog Spb 14/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,40	15/07/2019	3 000 000	3 003 330	3 709	3 035 272	0,82%	NOK	
N00010797616	Bank2 ASA 17/27 FRN	Nordic ABM	100	5,02	16/09/2019	1 000 000	967 800	43 928	1 013 680	0,27%	NOK	
N00010731904	BN Bank ASA 15/25 FRN	Nordic ABM	100	3,57	11/09/2019	3 000 000	3 051 570	-22 236	3 035 284	0,82%	NOK	
N00010767957	DNB Bank ASA 16/PERP FRN	Oslo	100	6,78	27/09/2019	1 000 000	1 063 500	-14 658	1 049 595	0,28%	NOK	
N00010858749	DNB Bank ASA 19/PERP FRN	Oslo	100	5,03	27/09/2019	15 000 000	15 000 000	-1 043	15 007 341	4,05%	NOK	
N00010722754	Eiendomsrett AS 14/24 FRN	Nordic ABM	100	3,26	05/08/2019	5 000 000	5 030 000	-13 204	5 042 152	1,36%	NOK	
N00010797525	Eika Boligkreditt AS 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,77	16/09/2019	3 000 000	3 015 000	-10 223	3 010 342	0,81%	NOK	
N00010814924	Eika Boligkreditt AS 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,55	02/08/2019	2 000 000	1 988 000	-7 422	1 995 745	0,54%	NOK	
N00010780752	Fornebu Spb 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,41	16/09/2019	4 000 000	4 077 600	17 924	4 103 854	1,11%	NOK	
N00010735707	Gjensidige Bank ASA 15/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,61	21/08/2019	4 000 000	4 024 000	2 016	4 047 017	1,09%	NOK	
N00010720378	Gjensidige Forsikring ASA 14/44 FRN	Oslo	100	2,84	02/10/2019	2 000 000	1 988 000	-4 056	1 983 786	0,54%	NOK	
N00010771546	Gjensidige Forsikring ASA 16/PERP FRN	Oslo	100	5,07	09/09/2019	1 000 000	1 023 000	-4 634	1 021 183	0,28%	NOK	
N00010767429	Gjensidige Pensjonsforsikring AS 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,45	23/09/2019	10 000 000	10 190 000	9 014	10 207 667	2,76%	NOK	
N00010551781	Haugesund Spb 09/PERP FRN	Unotert	100	6,20	04/09/2019	5 000 000	5 120 150	-66 364	5 077 036	1,37%	NOK	
N00010778780	Helgeland Spb 16/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,90	16/09/2019	6 000 000	6 238 320	-60 790	6 205 063	1,68%	NOK	
N00010720907	Inde Sogn Spb 14/24 FRN	Nordic ABM	100	3,05	03/10/2019	5 000 000	5 011 000	-2 183	5 046 519	1,36%	NOK	
XS1217882171	KLP Gjensidig Forsikring 15/45 ADJ	London	100	4,25	10/06/2020	5 000 000	5 274 429	126 727	5 412 967	1,46%	EUR	
N00010714371	Lillestrøm Spb 14/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,89	10/07/2019	2 000 000	2 012 380	-11 866	2 022 790	0,55%	NOK	
N00010740178	OBOS-banken AS 15/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,67	17/09/2019	2 000 000	2 013 840	-2 847	2 014 625	0,54%	NOK	
N00010856867	OBOS-banken AS 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,21	20/09/2019	5 000 000	5 000 000	-12 439	4 995 521	1,35%	NOK	
N00010729924	Odal Spb 15/25 FRN	Nordic ABM	100	3,41	05/08/2019	1 500 000	1 511 550	-2 665	1 516 841	0,41%	NOK	
N00010790074	Protector Forsikring ASA 17/47 FRN	Oslo	100	4,42	30/09/2019	1 000 000	993 400	8 046	1 001 814	0,27%	NOK	
N00010834310	Sandnes Spb 18/28 FRN	Nordic ABM	100	3,30	16/07/2019	5 000 000	5 000 000	48 451	5 083 284	1,37%	NOK	
N00010746456	Sbanken ASA 15/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,50	12/07/2019	9 000 000	9 235 350	-78 656	9 266 695	2,50%	NOK	
N00010786759	Sbanken ASA 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,10	02/09/2019	3 500 000	3 543 040	-7 471	3 549 453	0,96%	NOK	
N00010763659	Skue Spb 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,81	29/07/2019	7 000 000	7 312 100	-46 703	7 324 319	1,98%	NOK	
N00010745920	Spb 1 Boligkreditt AS 15/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,15	23/09/2019	7 000 000	7 119 210	-32 007	7 094 213	1,92%	NOK	
N00010850621	Spb 1 Boligkreditt AS 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,79	30/07/2019	6 000 000	6 000 000	-50 452	5 999 045	1,62%	NOK	
N00010780596	Spb 1 Forsikring AS 16/26 FRN	Unotert	100	4,96	16/09/2019	10 000 000	10 315 000	-17 860	10 320 562	2,79%	NOK	
N00010807084	Spb 1 Nord-Norge 17/PERP	Nordic ABM	100	4,54	10/07/2019	7 000 000	7 009 590	-34 899	7 047 079	1,90%	NOK	
N00010789712	Spb 1 Nord-Norge 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,66	04/07/2019	5 000 000	5 045 000	-22 620	5 079 336	1,37%	NOK	
N00010814676	Spb 1 SMN 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,53	26/07/2019	8 500 000	8 426 920	8 659	8 506 172	2,30%	NOK	
N00010846025	Spb 1 SR-Bank ASA 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,98	12/09/2019	14 000 000	14 000 000	-39 046	13 997 751	3,78%	NOK	
N00010780463	Spb Sogn og Fjordane 16/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,86	16/09/2019	4 000 000	4 152 800	-28 397	4 135 472	1,12%	NOK	
N00010790124	Spb Sogn og Fjordane 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,87	30/09/2019	2 000 000	2 011 800	109	2 012 721	0,54%	NOK	
N00010743255	Spb Sør 15/25 FRN	Nordic ABM	100	3,04	26/08/2019	5 000 000	5 043 000	2 763	5 060 540	1,37%	NOK	
N00010806649	Spb Sør 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,72	30/09/2019	4 000 000	4 012 800	-20 033	3 994 341	1,08%	NOK	
N00010802606	Spb Telemark 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,72	23/08/2019	3 000 000	2 976 750	15 350	3 007 440	0,81%	NOK	
N00010764194	Spb Vest 16/26 FRN	Nordic ABM	100	4,25	12/08/2019	5 000 000	5 193 000	-24 241	5 197 683	1,40%	NOK	
N00010786031	Spb Vest 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,01	09/08/2019	5 000 000	5 097 200	-32 335	5 101 744	1,38%	NOK	
N00010550775	Stadsbygd Spb 09/PERP FRN	Unotert	100	6,45	12/08/2019	1 000 000	1 022 240	-13 083	1 017 936	0,28%	NOK	
N00010706021	Storebrand Liv AS 14/PERP FRN	Oslo	100	4,25	25/09/2019	2 000 000	2 032 000	-26 490	2 006 927	0,54%	NOK	
XS0909773268	Storebrand Livsforsikring AS 13/43 ADJ	Luxembourg	100	6,88	04/04/2020	1 000 000	11 179 035	181 588	11 520 750	3,11%	EUR	
N00010791023	Strømmen Spb 17/27 FRN	Nordic ABM	100	3,70	22/07/2019	4 000 000	4 010 800	28 625	4 067 791	1,10%	NOK	
N00010561178	Sunddal Spb 09/PERP FRN	Unotert	100	6,17	16/09/2019	500 000	508 825	-4 039	505 986	0,14%	NOK	
N00010672355	Tryg Forsikring A/S 13/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,26	20/09/2019	7 000 000	7 467 500	-116 064	7 362 687	1,99%	NOK	
Totalt										62,47%		
Finland												
US65559D2A65	Nordea Abp 6 5/8 PERP	Dublin	100	6,63	26/09/2019	500 000	4 264 461	277 567	4 616 729	1,25%	USD	
US65557DAL55	Nordea Bank Abp 14/99 ADJ	Berlin	100	6,13	23/09/2019	400 000	3 296 089	232 712	3 586 163	0,97%	USD	
XS1725580465	Nordea Bank Abp 17/PERP ADJ	Dublin	100	3,50	12/03/2020	1 500 000	13 217 003	949 000	14 320 240	3,87%	EUR	
XS1884708238	Nordea Bank Abp 18/28 FRN	Dublin	100	1,37	26/09/2019	5 000 000	4 645 477	-76 111	4 570 237	1,23%	SEK	
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23/05/2020	200 000	1 933 656	147 789	2 088 413	0,56%	EUR	
Totalt										7,88%		
Danmark												
DK0030386610	Danske Bank A/S 16/PERP FRN	København	100	4,41	23/08/2019	10 000 000	12 513 872	576 931	13 152 802	3,55%	DKK	
XS1967697738	Danske Bank A/S 19/29 ADJ	Dublin	100	2,50	21/06/2020	500 000	4 812 314	236 575	5 052 197	1,36%	EUR	
XS1843442119	Jyske Bank A/S 19/PERP FRN	Dublin	100	5,02	09/07/2019	10 000 000	9 300 659	64 646	9 471 366	2,56%	SEK	
XS1592283391	Jyske Bank A/S 17/29 ADJ	London	100	2,25	05/04/2020	1 000 000	9 354 025	762 641	10 188 476	2,75%	EUR	
Totalt										10,22%		
Europa												
FR0013431277	BNP 1 5/8 07/02/31	Paris	100	1,63	02/07/2020	1 000 000	9 688 568	32 094	9 720 662	2,63%	EUR	
USF1R15XK938	BNP 6 5/8 PERP	Paris	100	6,63	25/09/2019	1 000 000	8 528 922	442 203	9 122 099	2,46%	USD	
XS2003473829	Leaseplan Corp NV 7 3/8 PERP	Amsterdam	20	7,38	29/11/2019	1 000 000	9 780 600	471 007	10 315 671	2,79%	EUR	
Totalt										7,88%		
Derivater & Valutakontrakter												
		DKK, EUR, SEK & USD Forwards 18 Sept 2019								1 788 984	0,48%	NOK
Totalt										0,48%		
Sum verdipapirportefølje							356 026 498	4 964 678	365 000 681	98,61%		
Bankinnskudd								15 051 855	4,07%			
Andre fordringer								4 862 217	1,31%			
Gjeld								-14 527 303	-3,92%			
Pålopt forvaltningshonorar								-249 756	-0,07%			
Sum egenkapital								370 137 694	100,00%			

ALFRED BERG KOMBI

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Aksjer										13,50%		
Konsumvarer												
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo				40 000	1 702 550	77 450	1 780 000	0,49%	0,04%	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo				60 000	904 781	2 481 619	3 386 400	0,93%	0,01%	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo				15 000	1 719 093	55 407	1 774 500	0,49%	0,01%	NOK
Totalt										1,91%		
Energj												
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo				14 000	3 118 997	305 403	3 424 400	0,94%	0,00%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo				24 688	3 570 177	588 517	4 158 694	1,14%	0,00%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo				32 378	3 568 809	-245 207	3 323 602	0,91%	0,01%	NOK
BMG173811247	BW Offshore Ltd	Oslo				45 000	1 859 250	478 500	2 337 750	0,64%	0,02%	NOK
Totalt										3,64%		
Finans												
N00010031479	DNB ASA	Oslo				30 000	3 058 708	1 702 292	4 761 000	1,31%	0,00%	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo				40 000	1 961 167	1 946 833	3 908 000	1,07%	0,03%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo				35 000	1 918 333	1 718 167	3 636 500	1,00%	0,01%	NOK
Totalt										3,38%		
Industri												
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo				50 000	1 636 064	161 436	1 797 500	0,49%	0,03%	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo				450 000	2 869 859	244 141	3 114 000	0,85%	0,04%	NOK
Totalt										1,35%		
Materialer												
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo				50 000	1 738 461	3 201 539	4 940 000	1,36%	0,05%	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo				155 000	5 280 658	-1 557 558	3 723 100	1,02%	0,03%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo				7 500	2 797 265	306 235	3 103 500	0,85%	0,00%	NOK
Totalt										3,23%		
Renter										84,76%		
Finans/Elendom												
N00010807217	AKA AS 17/22 3,50%	Unotert	100	3,50		2 000 000	2 000 000	4 183	2 052 896	0,56%		NOK
XS1788973573	Akelius Residential Prop AB 18/78 ADJ	Dublin	100	3,88	05/10/2019	200 000	1 962 955	71 321	2 089 159	0,57%		EUR
N00010819725	Axactor SE 18/21 FRN	Oslo	100	7,00	23/09/2019	200 000	1 921 064	32 498	1 955 074	0,54%		EUR
N00010822646	B2Holding ASA 18/23 FRN	Oslo	100	4,75	23/08/2019	400 000	3 701 235	30 468	3 750 166	1,03%		EUR
N00010852742	B2Holding ASA 19/24 FRN	Oslo	100	6,35	28/08/2019	500 000	4 877 600	-15 529	4 888 638	1,34%		EUR
N00010774318	Bank Norwegian AS 16/PERP FRN	Nordic ABM	100	6,76	23/09/2019	1 000 000	1 015 000	-14 796	1 001 518	0,27%		NOK
N00010797319	Bank Norwegian AS 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	6,76	16/09/2019	2 700 000	2 747 250	-65 606	2 688 742	0,74%		NOK
N00010824188	Bulk Industrier AS 18/21 FRN	Oslo	100	8,05	18/09/2019	4 000 000	4 000 000	105 000	4 113 944	1,13%		NOK
FI4000252119	Delete Group OYJ 17/21 FRN	Helsinki	100	5,00	19/07/2019	1 000 000	9 724 587	181 564	9 995 226	2,74%		EUR
N00010811011	Easybank ASA 17/27 FRN	Nordic ABM	100	6,47	23/08/2019	2 000 000	2 000 000	21 971	2 034 911	0,56%		NOK
N00010811003	Easybank ASA 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	8,47	23/08/2019	1 000 000	1 000 000	4 397	1 012 867	0,28%		NOK
XS1756365018	Garfunkelux Holdco 18/23 FRN	Luxembourg	150	4,76	01/09/2019	7 000 000	5 507 252	-84 081	5 444 444	1,49%		SEK
N00010771546	Gjensidige Forsikring ASA 16/PERP FRN	Oslo	100	5,07	09/09/2019	3 000 000	3 032 500	22 347	3 062 029	0,84%		NOK
SE0012455111	Heimstaden AB 19/PERP ADJ	Stockholm	100	5,90	11/07/2019	3 750 000	3 475 677	41 682	3 561 471	0,98%		SEK
XS1634531344	Intrum AB 17/22 2,75%	Berlin	100	2,75		500 000	4 490 002	429 331	4 979 829	1,37%		EUR
SE0011426295	Intrum AB 19/23 FRN	Stockholm	100		03/10/2019	4 000 000	3 650 833	37 898	3 688 731	1,01%		SEK
XS1843442119	Jyske Bank A/S 19/PERP FRN	Dublin	100	5,02	09/07/2019	3 000 000	2 790 198	26 366	2 847 308	0,78%		SEK
SE0010413989	Logistri Portfolio 1 AB 17/21 4,00%	Stockholm	100	4,00		4 000 000	3 653 129	52 742	3 706 689	1,02%		SEK
N00010790066	Protector Forsikring ASA 17/PERP FRN	Oslo	100	6,52	30/09/2019	1 000 000	1 000 000	1 954	1 001 954	0,28%		NOK
N00010762917	Protector Forsikring ASA 16/46 FRN	Oslo	100	5,15	19/07/2019	4 000 000	4 150 000	-68 469	4 119 297	1,13%		NOK
XS1974894138	Samhällsbyggnadsbol 19/PERP ADJ	Dublin	100	4,63	26/07/2019	400 000	3 790 063	174 049	3 995 141	1,10%		EUR
N00010746456	Sbanken ASA 15/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,50	12/07/2019	13 000 000	13 262 167	-36 039	13 379 058	3,67%		NOK
XS1136391643	SEB AB 14/PERP ADJ	Dublin	100	5,75	13/11/2019	500 000	4 264 545	49 060	4 344 535	1,19%		USD
XS1683455429	Sirius Int Insurance 17/47 FRN	Dublin	100	3,97	23/09/2019	5 000 000	4 669 155	-59 805	4 611 379	1,27%		SEK
N00010780596	Spb 1 Forsikring AS 16/26 FRN	Unotert	100	4,96	16/09/2019	3 000 000	3 125 670	-36 703	3 094 753	0,85%		NOK
N00010793524	Storebrand ASA 17/22 FRN	Nordic ABM	20	3,02	23/08/2019	1 000 000	1 000 000	20 207	1 023 227	0,28%		NOK
N00010706021	Storebrand Liv AS 14/PERP FRN	Oslo	100	4,25	25/09/2019	1 000 000	1 000 000	2 730	1 003 084	0,28%		NOK
N00010732464	Storebrand Liv AS 15/PERP FRN	Oslo	100	4,57	17/09/2019	1 000 000	1 022 500	-12 495	1 011 401	0,28%		NOK
N00010754476	TRD Campus Holding AS 15/25 4,50%	Nordic ABM	100	4,50		4 200 000	4 203 640	89 106	4 390 094	1,21%		NOK
Totalt										28,78%		
Industri												
N00010657398	Aker ASA 12/22 FRN	Oslo	100	6,46	09/09/2019	3 000 000	3 061 500	215 550	3 288 355	0,90%		NOK
N00010680317	Aker ASA 13/20 FRN	Oslo	100	5,47	06/09/2019	4 000 000	4 155 000	-54 736	4 113 635	1,13%		NOK
N00010737158	Aker ASA 15/20 FRN	Oslo	100	4,99	29/08/2019	1 000 000	1 030 000	-10 439	1 023 719	0,28%		NOK
N00010814502	Aker ASA 18/23 FRN	Oslo	100	4,04	31/07/2019	1 000 000	1 000 000	18 125	1 024 746	0,28%		NOK
N00010734999	Austevoll Seafood ASA 15/21 FRN	Oslo	100	4,31	05/08/2019	7 000 000	7 045 312	138 438	7 228 167	1,98%		NOK
N00010858210	Benchmark Holdings Plc 19/23 FRN	Oslo	100	6,76	21/09/2019	5 000 000	5 000 000	21 163	5 027 735	1,38%		NOK
SE0009857980	BEWi Synbra Group AB 17/20 FRN	Stockholm	100	4,39	15/07/2019	2 000 000	1 928 301	-61 020	1 883 885	0,52%		SEK
SE0012673952	Dilasso Timber AB 19/23 FRN	Stockholm	100		08/10/2019	10 000 000	9 096 990	207 920	9 304 910	2,55%		SEK
N00010848401	Ekornes QM Holding AS 19/23 FRN	Oslo	100	8,34	02/10/2019	10 000 000	10 000 000	325 000	10 526 550	2,89%		NOK
N00010846280	Hexagon Composites ASA 19/23 FRN	Oslo	100	5,27	16/09/2019	7 000 000	7 000 000	47 250	7 058 522	1,94%		NOK
N00010808249	Hi Bidco AS 17/22 FRN	Oslo	100	6,89	30/07/2019	4 000 000	3 945 000	-77 500	3 912 668	1,07%		NOK
XS1843461689	Kongsberg Actuation System 18/25 5,00%	Berlin	100	5,00		700 000	6 324 897	517 786	6 996 673	1,92%		EUR
N00010780604	Norlandia Health & AS 16/21 FRN	Oslo	100	5,87	05/07/2019	2 000 000	1 830 000	-59 000	1 798 393	0,49%		NOK
N00010809684	Scatec Solar ASA 17/21 FRN	Oslo	100	6,22	19/08/2019	2 000 000	2 100 000	-4 568	2 108 908	0,58%		NOK
XS1876473122	SSAB AB 18/23 2,875%	Dublin	100	2,88		200 000	1 945 163	37 593	2 027 914	0,56%		EUR
XS2017330221	SSAB AB 19/24 FRN	Dublin	100	2,67	26/09/2019	2 000 000	1 838 412	8 749	1 847 161	0,51%		SEK
XS1530953618	Volvo Car AB 16/22 FRN	Luxembourg	100	2,33	09/09/2019	3 000 000	2 886 113	-74 115	2 815 752	0,77%		SEK
Totalt										19,76%		

ALFRED BERG KOMBI

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta	
Shipping/Olje/Offshore													
NO0010684145	Aker BP ASA 13/20 FRN	Oslo	100	7,84	02/10/2019	11 000 000	12 931 875	-588 005	12 552 283	3,45%		NOK	
XS1405134823	Corral Petroleum H AB 16/21 12,25%	Luxembourg	150	12,25		8 000 000	8 106 244	-280 694	7 818 040	2,15%		SEK	
US00973RAD52	DETNR 4 3/4 06/15/24	Unotert	100	4,75	15/12/2019	400 000	3 455 190	36 122	3 495 367	0,96%		USD	
NO0010767858	GasLog Ltd 16/21 FRN	Oslo	100	8,39	27/08/2019	6 000 000	6 203 182	25 761	6 272 292	1,72%		NOK	
NO0010835069	Navigator Holdings Ltd 18/23 FRN	Nordic ABM	100	7,40	02/08/2019	2 000 000	2 002 500	-23 833	2 002 100	0,55%		NOK	
NO0010774417	Ocean Yield ASA 16/21 FRN	Oslo	100	6,05	23/09/2019	4 000 000	4 110 000	-1 000	4 111 689	1,13%		NOK	
NO0010823214	Ocean Yield ASA 18/23 FRN	Oslo	100	5,14	26/08/2019	7 500 000	7 467 500	-35 469	7 466 298	2,05%		NOK	
NO0010705551	Stolt-Nielsen Limited 14/21 FRN	Oslo	100	4,90	18/09/2019	1 000 000	1 000 000	10 714	1 012 075	0,28%		NOK	
NO0010733819	Stolt-Nielsen Limited 15/20 FRN	Oslo	100	5,48	08/07/2019	6 000 000	6 108 500	-25 328	6 157 152	1,69%		NOK	
NO0010830979	Teekay LNG Partners LP 18/23 FRN	Oslo	100	6,09	29/08/2019	1 000 000	1 000 000	5 625	1 010 700	0,28%		NOK	
NO0010801707	Teekay Shuttle Tankers 17/22 7,125%	Oslo	100	7,13		1 000 000	8 505 876	69 463	8 796 959	2,41%		USD	
Totalt										16,66%			
Transport													
NO0010767635	Color Group AS 16/20 FRN	Oslo	100	6,27	17/09/2019	6 500 000	6 832 375	-81 187	6 763 641	1,86%		NOK	
NO0010783459	Norwegian Air Shuttle ASA 17/20 FRN	Oslo	100	5,00	07/08/2019	2 000 000	1 714 314	-117 708	1 609 888	0,44%		SEK	
NO0010809940	Norwegian Air Shuttle ASA 17/20 FRN	Oslo	100	5,41	21/08/2019	4 000 000	4 000 000	-98 333	3 924 509	1,08%		NOK	
NO0010819394	Color Group AS 18/22 FRN	Oslo	100	4,75	23/09/2019	2 000 000	2 000 000	41 250	2 042 306	0,56%		NOK	
NO0010837214	Color Group AS 18/23 FRN	Oslo	100	4,67	23/08/2019	6 000 000	6 000 000	109 500	6 137 520	1,68%		NOK	
USG37585AC37	GasLog Ltd 17/22 8,875%	Trace	100	8,88		900 000	8 017 891	-89 723	8 094 837	2,22%		USD	
USW8758PAK22	Stena AB 7%	Berlin	100	7,00		1 000 000	8 155 055	52 089	8 451 137	2,32%		USD	
NO0010263304	Wallenius Wilhelmsen ASA 05/20 FRN	Oslo	100	2,57	30/09/2019	2 500 000	2 074 750	402 988	2 477 738	0,68%		NOK	
NO0010807373	Wallenius Wilhelmsen ASA 17/22 FRN	Oslo	100	4,40	12/07/2019	4 000 000	4 000 000	-15 000	4 022 644	1,10%		NOK	
Totalt										11,95%			
Kraft													
NO0010684244	Trønderenergi AS 13/12 ADJ	Oslo	100	7,10	27/06/2020	6 000 000	6 456 000	-5 566	6 451 602	1,77%		NOK	
NO0010727662	Vardar AS 14/19 FRN	Oslo	100	3,67	11/09/2019	5 000 000	5 025 000	-8 324	5 025 341	1,38%		NOK	
Totalt										3,15%			
Telecom/IT													
XS1960685383	Nokia OYJ 19/26 2,00%	Dublin	100	2,00		300 000	2 915 671	110 251	3 043 285	0,84%		EUR	
FI4000383930	Nortal AS 19/24 4,75%	Unotert	100	4,75		300 000	2 941 950	16 938	2 970 427	0,82%		EUR	
NO0010850050	DigiPlex Norway Holding AS 19/24 FRN	Oslo	100	5,04	30/07/2019	10 000 000	10 000 000	118 750	10 201 350	2,80%		NOK	
Totalt										4,45%			
Derivater & Valutakontrakter													
									EUR, SEK & USD Forwards 18 Sept 2019				
Totalt											1 136 656	0,31%	
Totalt												0,31%	
Sum verdipapirportefølje							341 951 754	13 295 598	359 052 039	98,56%			
Bankinnskudd									17 976 782	4,93%			
Påløpt utbytte									450 590	0,12%			
Gjeld									-12 924 105	-3,55%			
Påløpt forvaltningshonorar									-275 398	-0,08%			
Sum egenkapital									364 279 908	100,00%			

ALFRED BERG NORGE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Konsumvarer										
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	265 194	476,00	32 711 670	93 520 674	126 232 344	3,19%	0,54%	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	495 809	118,30	44 789 816	13 864 388	58 654 205	1,48%	0,44%	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	2 580 366	56,44	71 715 339	73 920 518	145 635 857	3,68%	0,43%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 200 474	199,45	146 135 534	93 299 006	239 434 539	6,05%	0,23%	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 167 566	75,68	85 541 038	2 820 357	88 361 395	2,23%	0,11%	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	316 964	370,90	49 851 586	67 710 361	117 561 948	2,97%	0,28%	NOK
Totalt								19,59%		
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	1 044 554	44,50	35 339 029	11 143 624	46 482 653	1,17%	1,00%	NOK
Totalt								1,17%		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	636 600	244,60	69 603 785	86 108 575	155 712 360	3,93%	0,18%	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	786 194	34,88	31 337 875	-3 915 429	27 422 447	0,69%	0,29%	NOK
BMG173811247	BW Offshore LTD	Oslo	1 668 131	51,95	74 453 486	12 205 920	86 659 405	2,19%	0,90%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	1 628 967	168,45	248 484 558	25 914 933	274 399 491	6,93%	0,05%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1 496 164	102,65	145 622 555	7 958 680	153 581 235	3,88%	0,49%	NOK
N00003078800	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Oslo	283 384	239,20	75 310 942	-7 525 489	67 785 453	1,71%	0,28%	NOK
Totalt								19,33%		
Finans										
N00010840515	Axactor SE	Oslo	2 890 144	18,70	50 158 729	3 886 964	54 045 693	1,36%	1,86%	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	5 331 620	9,39	62 046 276	-11 982 365	50 063 912	1,26%	1,30%	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	1 061 034	8,00	5 947 369	2 540 903	8 488 272	0,21%	1,02%	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	1 973 843	158,70	212 428 868	100 820 016	313 248 884	7,91%	0,12%	NOK
N00010167331	Easybank ASA	Unotert	2 374 760	8,60	22 571 147	-2 148 211	20 422 936	0,52%	5,01%	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	387 260	171,80	55 652 591	10 878 677	66 531 268	1,68%	0,08%	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	285 486	62,00	14 103 832	3 596 300	17 700 132	0,45%	0,15%	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	898 283	97,70	51 812 878	35 949 371	87 762 249	2,22%	0,69%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	1 405 625	103,90	89 653 160	56 391 277	146 044 438	3,69%	0,55%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 314 748	62,68	83 664 634	-1 256 229	82 408 405	2,08%	0,28%	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	12 000 000	0,75	12 000 000	-3 000 000	9 000 000	0,23%	3,73%	NOK
Totalt								21,61%		
Helsevern										
N00010650013	Bergensbio ASA	Oslo	921 160	12,72	21 653 554	-9 936 399	11 717 155	0,30%	1,52%	NOK
Totalt								0,30%		
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	107 997	168,00	17 048 860	1 094 636	18 143 496	0,46%	0,11%	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	1 310 445	35,95	32 674 306	14 436 192	47 110 498	1,19%	0,71%	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	5 573 322	6,92	28 159 920	10 407 468	38 567 388	0,97%	0,46%	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	400 550	35,64	40 853 039	-26 577 437	14 275 602	0,36%	0,29%	NOK
N00003679102	NRC Group ASA	Oslo	338 454	64,00	16 911 037	4 750 019	21 661 056	0,55%	0,63%	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	1 801 940	63,00	59 040 670	54 481 550	113 522 220	2,87%	2,48%	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	773 639	280,40	46 124 353	170 804 022	216 928 376	5,48%	0,52%	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	404 470	82,80	34 589 333	-1 099 217	33 490 116	0,85%	0,30%	NOK
Totalt								12,72%		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	708 320	98,80	30 446 027	39 535 989	69 982 016	1,77%	0,71%	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	2 662 000	24,02	76 273 002	-12 331 762	63 941 240	1,61%	0,46%	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	2 311 602	30,50	101 616 224	-31 112 363	70 503 861	1,78%	0,11%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	511 364	413,80	185 612 951	25 989 472	211 602 423	5,34%	0,19%	NOK
Totalt								10,50%		
Kommunikasjon										
N00010843998	Adevinta ASA	Oslo	124 516	94,80	0	11 804 117	11 804 117	0,30%	0,04%	NOK
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	585 585	94,00	15 838 747	39 206 243	55 044 990	1,39%	0,16%	NOK
N00010736879	Schibsted ASA	Oslo	417 653	222,40	82 952 625	9 933 402	92 886 027	2,35%	0,32%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	1 624 571	181,10	230 191 881	64 017 927	294 209 808	7,43%	0,11%	NOK
Totalt								11,46%		
IT										
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	385 000	35,80	20 840 715	-7 057 715	13 783 000	0,35%	0,21%	NOK
Totalt								0,35%		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	314 222	131,00	41 117 361	45 721	41 163 082	1,04%	0,17%	NOK
Totalt								1,04%		
Sum verdipapirportefølje										
	Bankinnskudd				2 852 881 305	1 031 094 685	3 883 975 990	98,06%		
	Andre fordringer						79 187 077	2,00%		
	Gjeld						1 986 172	0,05%		
	Påløpt forvaltningshonorar						-1 794 820	-0,05%		
							-2 703 153	-0,07%		
	Sum egenkapital						3 960 651 266	100,00%		

ALFRED BERG AKTIV

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Konsumvarer										
F0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	170 124	476,00	43 990 463	36 988 561	80 979 024	3,71%	0,35%	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	355 191	118,30	34 469 860	7 549 235	42 019 095	1,92%	0,32%	NOK
N00003096208	Leroy Seafood Group ASA	Oslo	1 773 688	56,44	64 160 400	35 946 551	100 106 951	4,58%	0,30%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	465 621	199,45	64 631 114	28 236 995	92 868 108	4,25%	0,09%	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	206 000	370,90	46 319 564	30 085 836	76 405 400	3,50%	0,18%	NOK
Totalt								17,96%		
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	777 159	44,50	27 831 850	6 751 725	34 583 576	1,58%	0,74%	NOK
Totalt								1,58%		
Energil										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	418 800	244,60	59 940 503	42 497 977	102 438 480	4,69%	0,12%	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	612 399	34,88	25 334 927	-3 974 450	21 360 477	0,98%	0,23%	NOK
BMG173811247	BW Offshore LTD	Oslo	1 249 138	51,95	57 232 061	7 660 659	64 892 719	2,97%	0,68%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	766 142	168,45	129 413 967	-357 347	129 056 620	5,91%	0,02%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	967 084	102,65	98 246 897	1 024 275	99 271 173	4,54%	0,32%	NOK
N00003078800	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Oslo	103 254	239,20	28 763 290	-4 064 933	24 698 357	1,13%	0,10%	NOK
Totalt								20,22%		
Finans										
N00010840515	Axactor SE	Oslo	2 154 655	18,70	46 068 002	-5 775 953	40 292 049	1,84%	1,39%	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	3 927 726	9,39	54 444 235	-17 562 888	36 881 347	1,69%	0,96%	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	547 099	8,00	3 217 973	1 158 819	4 376 792	0,20%	0,53%	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	924 503	158,70	111 785 968	34 932 658	146 718 626	6,71%	0,06%	NOK
N00010167331	Easybank ASA	Unotert	969 589	8,60	10 718 449	-2 379 983	8 338 465	0,38%	2,05%	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	70 000	171,80	11 855 170	170 830	12 026 000	0,55%	0,01%	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	793 016	97,70	53 060 689	24 416 974	77 477 663	3,55%	0,61%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	931 923	103,90	62 612 729	34 214 071	96 826 800	4,43%	0,36%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	508 128	62,68	36 887 363	-5 037 900	31 849 463	1,46%	0,11%	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	6 000 000	0,75	6 000 000	-1 500 000	4 500 000	0,21%	1,20%	NOK
Totalt								21,02%		
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	58 049	168,00	9 173 440	578 792	9 752 232	0,45%	0,06%	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	1 057 612	35,95	28 799 293	9 221 859	38 021 151	1,74%	0,58%	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	3 696 703	6,92	19 834 220	5 746 964	25 581 185	1,17%	0,30%	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	193 421	35,64	19 720 138	-12 826 614	6 893 524	0,32%	0,14%	NOK
N00003679102	NRC Group ASA	Oslo	277 571	64,00	14 384 704	3 379 840	17 764 544	0,81%	0,51%	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	1 754 554	63,00	66 531 008	44 005 894	110 536 902	5,06%	2,41%	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	579 752	280,40	47 651 724	114 910 736	162 562 461	7,44%	0,39%	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	158 215	82,80	16 173 308	-3 073 106	13 100 202	0,60%	0,12%	NOK
Totalt								17,58%		
Helsevern										
N00010650013	Bergenbio ASA	Oslo	639 296	12,72	15 687 215	-7 555 370	8 131 845	0,37%	1,06%	NOK
Totalt								0,37%		
Kommunikasjon										
N00010843998	Adevinta ASA	Oslo	50 000	94,80	4 667 163	72 838	4 740 000	0,22%	0,02%	NOK
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	297 337	94,00	7 919 364	20 030 314	27 949 678	1,28%	0,08%	NOK
N00010736879	Schibsted ASA	Oslo	173 371	222,40	44 597 978	-6 040 268	38 557 710	1,76%	0,13%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	619 943	181,10	89 364 525	22 907 153	112 271 677	5,14%	0,04%	NOK
Totalt								8,40%		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	594 870	98,80	32 404 872	26 368 284	58 773 156	2,69%	0,59%	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	2 034 000	24,02	59 416 592	-10 559 912	48 856 680	2,24%	0,35%	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	546 560	30,50	23 487 393	-6 817 313	16 670 080	0,76%	0,03%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	288 408	413,80	105 669 451	13 673 779	119 343 230	5,46%	0,11%	NOK
Totalt								11,15%		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	124 343	131,00	16 076 924	212 009	16 288 933	0,75%	0,07%	NOK
Totalt								0,75%		
Sum verdipapirportefølje										
	Bankinnskudd				1 698 544 786	465 217 590	2 163 762 376	99,02%		
	Andre fordringer						23 316 700	1,07%		
	Gjeld						993 226	0,05%		
	Påløpt forvaltningshonorar						-500 102	-0,02%		
	Sum egenkapital						-2 492 997	-0,11%		
							2 185 079 203	100,00%		

ALFRED BERG GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010743545	Kid ASA	Oslo	2 102 247	42,9	88 854 955	1 331 441	90 186 396	1,80%	5,17%	NOK
Totalt								1,80%		
Konsumvarer										
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	337 163	476	64 609 311	95 880 277	160 489 588	3,21%	0,69%	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	1 800 796	118,3	128 212 469	84 821 698	213 034 167	4,26%	1,61%	NOK
N00003096208	Leroy Seafood Group ASA	Oslo	2 748 276	56,44	69 847 186	85 265 511	155 112 697	3,10%	0,46%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 202 697	199,45	200 888 739	38 989 178	239 877 917	4,80%	0,23%	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	204 953	370,9	46 072 441	29 944 627	76 017 068	1,52%	0,18%	NOK
Totalt								16,89%		
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	2 329 269	44,5	83 744 272	19 908 198	103 652 471	2,07%	2,23%	NOK
Totalt								2,07%		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	961 926	244,6	96 776 693	138 510 407	235 287 100	4,71%	0,27%	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	1 029 970	34,88	39 319 018	-3 393 664	35 925 354	0,72%	0,38%	NOK
BMG173811247	BW Offshore LTD	Oslo	3 418 268	51,95	89 150 217	88 428 806	177 579 023	3,55%	1,85%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	849 914	168,45	158 552 929	-15 384 916	143 168 013	2,86%	0,03%	NOK
BMG662411090	Northern Drilling LTD	Oslo	1 295 950	37,6	92 121 326	-43 393 606	48 727 720	0,97%	1,20%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1 225 582	102,65	124 592 687	1 213 306	125 805 992	2,52%	0,40%	NOK
Totalt								15,33%		
Finans										
SE0009806219	Avida Holding AB	Unotert	513 333	34	17 599 988	-146 666	17 453 322	0,35%	0,89%	NOK
N00010840515	Axactor SE	Oslo	3 805 376	18,7	72 445 732	-1 285 201	71 160 531	1,42%	2,45%	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	7 825 891	9,39	107 978 315	-34 493 198	73 485 116	1,47%	1,91%	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	1 774 983	8	10 264 782	3 935 082	14 199 864	0,28%	1,71%	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	1 619 787	158,7	239 196 307	17 863 889	257 060 197	5,14%	0,10%	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	1 943 004	55,7	111 997 369	-3 772 046	108 225 323	2,16%	2,26%	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	2 401 892	97,7	156 322 835	78 342 013	234 664 848	4,69%	1,85%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	1 991 707	103,9	124 347 675	82 590 682	206 938 357	4,14%	0,78%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 154 139	62,68	70 884 787	1 456 645	72 341 433	1,45%	0,25%	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	12 000 000	0,75	12 000 000	-3 000 000	9 000 000	0,18%	3,73%	NOK
Totalt								21,29%		
Industri										
N00003097503	AKVA Group ASA	Oslo	825 932	78	32 435 286	31 987 410	64 422 696	1,29%	2,48%	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	4 119 963	35,95	129 794 042	18 318 628	148 112 670	2,96%	2,25%	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	36 653 671	6,92	103 305 875	150 337 528	253 643 403	5,07%	3,01%	NOK
N00003679102	NRC Group ASA	Oslo	1 035 169	64	57 174 984	9 075 832	66 250 816	1,33%	1,92%	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	1 022 925	280,4	93 058 180	193 769 990	286 828 170	5,74%	0,69%	NOK
Totalt								16,39%		
Helsevern										
N00010650013	Bergenbio ASA	Oslo	2 086 286	12,72	51 824 030	-25 286 472	26 537 558	0,53%	3,45%	NOK
Totalt								0,53%		
Kommunikasjon										
N00010843998	Adevinta ASA	Oslo	1 182 269	94,8	86 513 318	25 565 783	112 079 101	2,24%	0,38%	NOK
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	730 777	94	12 058 929	56 634 109	68 693 038	1,37%	0,20%	NOK
N00010736879	Schibsted ASA	Oslo	235 777	222,4	56 722 317	-4 285 512	52 436 805	1,05%	0,18%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	510 000	181,1	95 984 150	-3 623 150	92 361 000	1,85%	0,04%	NOK
Totalt								6,51%		
IT										
N00003064107	Data Respons ASA	Oslo	3 764 175	32,5	94 758 903	27 576 784	122 335 688	2,45%	6,01%	NOK
N00010853161	Data Respons ASA (nye)	Oslo	608 334	30,2	16 500 318	1 871 369	18 371 687	0,37%	6,08%	NOK
N00010609662	Webstep AS	Oslo	1 556 645	23,6	38 647 000	-1 910 178	36 736 822	0,73%	5,77%	NOK
Totalt								3,55%		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	2 053 987	98,8	146 730 808	56 203 108	202 933 916	4,06%	2,05%	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	5 227 341	24,02	170 730 301	-45 169 570	125 560 731	2,51%	0,90%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	437 000	413,8	168 450 238	12 380 362	180 830 600	3,62%	0,16%	NOK
Totalt								10,19%		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	790 000	131	99 853 341	3 636 659	103 490 000	2,07%	0,43%	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	1 079 763	44	48 045 056	-535 484	47 509 572	0,95%	1,15%	NOK
Totalt								3,02%		
Sum verdipapirportefølje					3 708 367 109	1 170 159 659	4 878 526 768	97,58%		
Bankinnskudd							125 895 625	2,52%		
Andre fordringer							4 129 513	0,08%		
Gjeld							-1 410 427	-0,03%		
Påløpt forvaltningshonorar							-7 620 889	-0,15%		
Sum egenkapital							4 999 520 590	100,00%		

ALFRED BERG INDEKS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	186 388	26,44	6 291 774	-1 363 676	4 928 099	0,33%	0,11%	NOK
US36467X2062	Gaming Innovation Group INC	Oslo	50 000	12,70	2 616 922	-1 981 922	635 000	0,04%	0,06%	NOK
N00003033102	Kongsberg Automotive ASA	Oslo	482 299	6,20	3 447 180	-456 926	2 990 254	0,20%	0,11%	NOK
N00010716863	XXL ASA	Oslo	117 044	28,54	9 250 102	-5 909 666	3 340 436	0,22%	0,08%	NOK
Totalt								0,79%		
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	106 000	89,55	10 398 979	-906 679	9 492 300	0,63%	0,05%	NOK
FO000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	53 300	476,00	16 295 602	9 075 198	25 370 800	1,68%	0,11%	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	64 500	118,30	4 967 371	2 662 979	7 630 350	0,51%	0,06%	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	343 500	56,44	17 591 404	1 795 736	19 387 140	1,28%	0,06%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	541 886	199,45	79 874 150	28 205 013	108 079 163	7,15%	0,11%	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	929 721	75,68	64 406 060	5 955 225	70 361 285	4,66%	0,09%	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	65 014	370,90	15 234 513	8 879 180	24 113 693	1,60%	0,06%	NOK
Totalt								17,50%		
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	65 000	44,50	2 809 118	83 382	2 892 500	0,19%	0,06%	NOK
N00010715139	Scatec Solar ASA	Oslo	109 648	85,25	5 884 105	3 463 387	9 347 492	0,62%	0,10%	NOK
Totalt								0,81%		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	126 555	244,60	20 256 639	10 698 714	30 955 353	2,05%	0,04%	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	174 000	34,88	7 423 592	-1 354 472	6 069 120	0,40%	0,06%	NOK
BMG1466R2078	Borr Drilling LTD	Oslo	94 311	82,50	16 306 697	-8 526 072	7 780 625	0,51%	0,09%	NOK
BMG173841013	BW LPG LTD	Oslo	82 000	41,64	2 985 614	428 866	3 414 480	0,23%	0,06%	NOK
BMG173811247	BW Offshore LTD	Oslo	108 000	51,95	5 177 463	433 137	5 610 600	0,37%	0,06%	NOK
N00003921009	DNO ASA	Oslo	732 881	15,45	9 081 146	2 241 866	11 323 011	0,75%	0,07%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	1 364 534	168,45	226 063 632	3 792 120	229 855 752	15,21%	0,04%	NOK
BMG3682E1921	Frontline LTD	Oslo	74 506	69,20	4 938 160	217 656	5 155 815	0,34%	0,04%	NOK
N00010199151	PGS ASA	Oslo	393 228	13,31	11 675 884	-6 442 020	5 233 865	0,35%	0,12%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	290 391	102,65	29 058 848	749 788	29 808 636	1,97%	0,10%	NOK
N00003078800	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Oslo	118 050	239,20	23 261 708	4 975 852	28 237 560	1,87%	0,12%	NOK
Totalt								24,05%		
Finans										
N00010234552	Aker ASA	Oslo	29 758	490,80	10 102 098	4 503 128	14 605 226	0,97%	0,04%	NOK
N00010840515	Axactor SE	Oslo	137 600	18,70	3 328 861	-755 741	2 573 120	0,17%	0,09%	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	354 534	9,39	5 463 207	-2 134 132	3 329 074	0,22%	0,09%	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	1 115 195	158,70	150 543 984	26 437 462	176 981 447	11,71%	0,07%	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	233 667	171,80	30 933 356	9 210 635	40 143 991	2,66%	0,05%	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	215 000	62,00	18 578 115	-5 248 115	13 330 000	0,88%	0,12%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	220 948	103,90	17 545 867	5 410 631	22 956 497	1,52%	0,09%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	545 353	62,68	27 214 153	6 968 573	34 182 726	2,26%	0,12%	NOK
Totalt								20,39%		
Helsevern										
N00010650013	Bergenbio ASA	Oslo	25 000	12,72	1 300 520	-982 520	318 000	0,02%	0,04%	NOK
N00010597883	Nordic Nanovector ASA	Oslo	43 500	32,20	2 252 380	-851 680	1 400 700	0,09%	0,08%	NOK
N00010405640	PCI Biotech Holding ASA	Oslo	29 600	26,25	1 235 812	-458 812	777 000	0,05%	0,08%	NOK
N00010000045	PhotoCure ASA	Oslo	17 430	42,95	638 287	110 331	748 619	0,05%	0,08%	NOK
Totalt								0,21%		
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	80 560	168,00	10 536 415	2 997 665	13 534 080	0,90%	0,08%	NOK
N00010272065	American Shipping Co ASA	Oslo	38 000	35,15	1 290 255	45 445	1 335 700	0,09%	0,06%	NOK
N00010792625	Fjord1 ASA	Oslo	43 000	39,70	2 239 764	-532 664	1 707 100	0,11%	0,04%	NOK
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd	Oslo	89 719	49,36	4 789 539	-361 009	4 428 530	0,29%	0,06%	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	125 000	35,95	5 246 470	-752 720	4 493 750	0,30%	0,07%	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	161 377	9,20	1 279 726	204 943	1 484 668	0,10%	0,09%	NOK
N00003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	101 103	119,20	13 416 309	-1 364 831	12 051 478	0,80%	0,06%	NOK
N00010791353	MPC Container Ships AS	Oslo	50 000	26,30	1 828 292	-513 292	1 315 000	0,09%	0,06%	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	1 321 556	6,92	5 855 913	3 289 255	9 145 168	0,61%	0,11%	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	136 152	35,64	12 384 299	-7 531 842	4 852 457	0,32%	0,10%	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd	Oslo	23 827	103,80	2 843 825	-370 583	2 473 243	0,16%	0,04%	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	130 313	280,40	15 815 481	20 724 285	36 539 765	2,42%	0,09%	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	132 549	82,80	11 630 689	-655 632	10 975 057	0,73%	0,10%	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	125 434	25,28	4 673 914	-1 502 942	3 170 972	0,21%	0,03%	NOK
N00010571698	Wihl Wilhelmsen Holding ASA	Oslo	12 910	142,00	2 173 704	-340 484	1 833 220	0,12%	0,04%	NOK
Totalt								7,24%		
Kommunikasjon										
N00010843998	Adevinta ASA	Oslo	109 327	94,80	2 126 479	8 237 721	10 364 200	0,69%	0,04%	NOK
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	171 777	94,00	5 684 993	10 462 045	16 147 038	1,07%	0,05%	NOK
N00003028904	Schibsted ASA	Oslo	92 327	235,30	21 512 462	212 081	21 724 543	1,44%	0,09%	NOK
N00010736879	Schibsted ASA	Oslo	123 277	222,40	28 024 980	-608 175	27 416 805	1,81%	0,09%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	850 379	181,10	133 600 189	20 403 448	154 003 637	10,19%	0,06%	NOK
Totalt								15,20%		
IT										
DK0060477263	Asetek A/S	Oslo	18 000	25,75	1 144 501	-681 001	463 500	0,03%	0,07%	NOK
N00004822503	Atea ASA	Oslo	101 090	116,00	9 001 817	2 724 623	11 726 440	0,78%	0,09%	NOK
N0001019649	Evry AS	Oslo	202 779	34,90	6 466 640	610 348	7 076 987	0,47%	0,05%	NOK
N00003070609	IDEX ASA	Oslo	569 825	1,58	3 479 420	-2 579 096	900 324	0,06%	0,10%	NOK
N00010629108	Next Biometrics Group AS	Oslo	19 536	5,00	1 240 618	-1 142 938	97 680	0,01%	0,05%	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	199 250	35,80	8 552 084	-1 418 934	7 133 150	0,47%	0,11%	NOK
N00010112675	REC Silicon ASA	Oslo	1 731 000	0,59	2 787 212	-1 765 922	1 021 290	0,07%	0,07%	NOK
Totalt								1,88%		

ALFRED BERG INDEKS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Materialer										
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	300 000	24,02	7 987 094	-781 094	7 206 000	0,48%	0,05%	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	1 672 539	30,50	67 577 018	-16 564 578	51 012 440	3,38%	0,08%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	206 946	413,80	70 387 789	15 246 465	85 634 255	5,67%	0,08%	NOK
Totalt								9,52%		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	147 983	131,00	14 247 461	5 138 312	19 385 773	1,28%	0,08%	NOK
N00005638858	Olav Thon Eiendomsselskap ASA	Oslo	34 287	144,00	4 840 059	97 269	4 937 328	0,33%	0,03%	NOK
Totalt								1,61%		
Sum verdipapirportefølje					1 349 098 711	149 852 592	1 498 951 303	99,21%		
Bankinnskudd							16 939 519	1,12%		
Skatt							-240 259	-0,02%		
Gjeld							-4 599 736	-0,30%		
Påløpt forvaltningshonorar							-126 149	-0,01%		
Sum egenkapital							1 510 924 678	100,00%		

ALFRED BERG HUMANFOND

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
N00010089402	Alfred Berg Norge Classic	Unotert	136 859	993,56	99 132 153	36 845 662	135 977 815	99,92%	3,43%	NOK
Sum verdipapirportefølje					99 132 153	36 845 662	135 977 815	99,92%		
Bankinnskudd							118 060	0,09%		
Gjeld							-8 495	-0,01%		
Påløpt forvaltningshonorar							-17	0,00%		
Sum egenkapital							136 087 363	100,00%		

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
N00010089402	Alfred Berg Norge Classic		71 844	993,56	65 413 179	5 967 976	71 381 155	99,87%	1,80%	NOK
Sum verdipapirportefølje					65 413 179	5 967 976	71 381 155	99,87%		
Bankinnskudd							87 717	0,12%		
Andre fordringer							100 000	0,14%		
Gjeld							-98 251	-0,14%		
Påløpt forvaltningshonorar							-9	0,00%		
Sum egenkapital							71 470 612	100,00%		

ALFRED BERG GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US0378331005	Apple INC	New York	1 350	197.92	2 229 199	51 609	2 280 808	1.56%	0,00%	USD
US0028241000	Abbott Laboratories	New York	2 400	84.10	1 343 185	379 765	1 722 950	1.18%	0,00%	USD
BMG0450A1053	Arch Capital Group LTD	New York	2 400	37.08	715 740	43 915	759 655	0.52%	0,00%	USD
US0530151036	Automatic Data Processing INC	New York	750	165,33	1 004 861	53 608	1 058 469	0.72%	0,00%	USD
US0010551028	Aflac INC	New York	2 185	54.81	913 418	108 877	1 022 296	0.70%	0,00%	USD
US3635761097	Arthur J Gallagher & CO	New York	1 200	87.59	820 842	76 383	897 224	0.61%	0,00%	USD
US0367521038	Anthem INC	New York	350	282,21	788 308	54 844	843 152	0.58%	0,00%	USD
US0091581068	Air Products & Chemicals INC	New York	390	226,37	675 636	77 978	753 614	0.52%	0,00%	USD
US0534841012	AvalonBay Communities INC	New York	500	203.18	851 783	15 411	867 194	0.59%	0,00%	USD
US11135F1012	Broadcom INC	New York	350	287,86	877 019	-16 987	860 032	0.59%	0,00%	USD
US0304201033	American Water Works Co INC	New York	1 000	116.00	821 057	169 144	990 201	0.68%	0,00%	USD
US0533321024	AutoZone INC	New York	200	1099,47	1 289 558	587 504	1 877 062	1.29%	0,00%	USD
US0584981064	Ball CORP	New York	1 700	69.99	833 039	182 625	1 015 664	0.70%	0,00%	USD
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners PL	New York	2 000	56.50	848 837	115 756	964 592	0.66%	0,00%	USD
US1273871087	Cadence Design Systems INC	New York	1 500	70.81	659 487	247 187	906 674	0.62%	0,00%	USD
US12514G1085	CDW CORP	New York	800	111,00	742 102	15 914	758 016	0.52%	0,00%	USD
US1713401024	Church & Dwight Co INC	New York	1 220	73.06	792 263	-31 403	760 860	0.52%	0,00%	USD
US1720621010	Cincinnati Financial CORP	New York	1 100	103,67	808 736	164 708	973 444	0.67%	0,00%	USD
US20030N1019	Comcast CORP	New York	1 900	42,28	718 184	-32 453	685 731	0.47%	0,00%	USD
US2310211063	Commins INC	New York	550	171,34	804 687	-260	804 427	0.55%	0,00%	USD
US15189T1079	CenterPoint Energy INC	New York	3 200	28,63	851 548	-69 494	782 054	0.54%	0,00%	USD
US22160K1051	Costco Wholesale CORP	New York	330	264,26	722 652	21 756	744 407	0.51%	0,00%	USD
US2172041061	Copart INC	New York	2 700	74,74	1 444 639	277 952	1 722 591	1.18%	0,00%	USD
US17275R1023	Cisco Systems INC	New York	4 000	54,73	1 163 666	705 082	1 868 748	1.28%	0,00%	USD
US2566771059	Dollar General CORP	New York	1 250	135,16	1 288 813	153 380	1 442 194	0.99%	0,00%	USD
US2358511028	DanaHER CORP	New York	500	142,92	589 351	20 647	609 998	0.42%	0,00%	USD
US2788651006	Ecolab INC	New York	600	197,44	842 901	168 333	1 011 234	0.69%	0,00%	USD
US30040W1080	Eversource Energy	New York	650	75,76	425 279	-4 922	420 357	0.29%	0,00%	USD
US29364G1031	Entergy CORP	New York	1 100	102,93	821 437	145 058	966 496	0.66%	0,00%	USD
US30161N1019	Exelon CORP	New York	2 000	47,94	732 732	85 720	818 452	0.56%	0,00%	USD
US3119001044	Fastenal CO	New York	2 400	32,59	717 667	-49 998	667 669	0.46%	0,00%	USD
US3379321074	FirstEnergy CORP	New York	4 000	42,81	1 216 053	245 688	1 461 741	1.00%	0,00%	USD
US31620M1062	Fidelity National Information	New York	1 200	122,68	953 920	302 748	1 256 667	0.86%	0,00%	USD
US3377381088	Fiserv INC	New York	1 400	91,16	731 187	358 239	1 089 426	0.75%	0,00%	USD
US34959E1091	Fortinet INC	New York	800	76,83	353 844	170 826	524 670	0.36%	0,00%	USD
US3703341046	General Mills INC	New York	1 200	52,52	553 913	-15 926	537 986	0.37%	0,00%	USD
CH0114405324	Garmin LTD	New York	1 050	79,80	656 390	58 860	715 249	0.49%	0,00%	USD
US40412C1018	HCA Healthcare INC	New York	600	135,17	482 339	209 965	692 304	0.47%	0,00%	USD
US4278661081	The Hershey CO	New York	900	134,03	869 080	160 618	1 029 698	0.70%	0,00%	USD
US44919P5089	Inter Active CORP	New York	350	217,53	693 269	-43 360	649 909	0.44%	0,00%	USD
US4612021034	Intuit INC	New York	764	261,33	786 640	917 667	1 174 308	1.17%	0,00%	USD
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC	New York	750	126,67	811 730	-768	810 962	0.56%	0,00%	USD
US49338L1035	Keysight Technologies INC	New York	700	89,81	515 707	20 939	536 646	0.37%	0,00%	USD
US5261071071	Lennox International INC	New York	400	275,00	778 403	160 580	938 984	0.64%	0,00%	USD
US57636Q1040	Mastercard INC	New York	1 200	264,53	1 589 059	1 120 643	2 709 702	1.86%	0,00%	USD
US5801351017	McDonald's CORP	New York	850	207,66	1 334 613	172 123	1 506 736	1.03%	0,00%	USD
US5797802064	McCormick & Co INC	New York	1 200	155,01	1 321 052	266 786	1 587 838	1.09%	0,00%	USD
US58933Y1055	Merck & Co INC	New York	3 000	83,85	2 042 092	105 193	2 147 285	1.47%	0,00%	USD
US55354G1004	MSCI INC	New York	800	238,79	766 704	863 986	1 630 690	1.12%	0,00%	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	4 000	133,96	3 248 132	1 325 913	4 574 045	3.13%	0,00%	USD
US6200763075	Motorola Solutions INC	New York	835	166,73	594 963	593 445	1 188 408	0.81%	0,00%	USD
US5926881054	Mettler-Toledo International	New York	100	840,00	688 391	28 651	717 042	0.49%	0,00%	USD
US65339F1012	NextEra Energy INC	New York	1 200	204,86	1 090 834	1 007 641	2 098 475	1.44%	0,00%	USD
US68389X1054	Oracle CORP	New York	1 500	56,97	726 449	3 013	729 462	0.50%	0,00%	USD
US67103H1077	O'Reilly Automotive INC	New York	280	369,32	861 896	20 830	882 727	0.60%	0,00%	USD
US7043261079	Paychex INC	New York	1 000	82,29	678 301	24 144	702 445	0.48%	0,00%	USD
US7134481081	PepsiCo INC	New York	1 000	131,13	1 139 048	-19 694	1 119 354	0.77%	0,00%	USD
US7427181091	The Procter & Gamble CO	New York	2 300	109,65	1 917 707	235 084	2 152 791	1.47%	0,00%	USD
US7433151039	The Progressive CORP	New York	1 900	79,93	780 661	515 708	1 296 369	0.89%	0,00%	USD
US7234841010	Pinnacle West Capital CORP	New York	500	94,09	423 496	-21 910	401 586	0.27%	0,00%	USD
US69351T1060	PPL CORP	New York	3 300	31,01	871 906	1 631	873 536	0.60%	0,00%	USD
US7766961061	Roper Technologies INC	New York	200	366,26	625 574	-279	625 295	0.43%	0,00%	USD
US7607591002	Republic Services INC	New York	2 600	86,64	1 463 221	459 681	1 922 902	1.32%	0,00%	USD
US8552441094	Starbucks CORP	New York	2 750	83,83	1 631 901	335 974	1 967 875	1.35%	0,00%	USD
US8636671013	Stryker CORP	New York	400	205,58	694 389	7 561	701 950	0.48%	0,00%	USD
US8725401090	The TJX Cos INC	New York	2 000	52,88	913 350	-10 560	902 790	0.62%	0,00%	USD
US92826C8394	Visa INC	New York	900	173,55	1 315 144	18 170	1 333 314	0.91%	0,00%	USD
US9285634021	VMware INC	New York	650	167,21	827 338	100 433	927 771	0.64%	0,00%	USD
US92345Y1064	Verisk Analytics INC	New York	1 500	146,46	1 489 339	385 982	1 875 321	1.28%	0,00%	USD
US92343E1029	VeriSign INC	New York	800	209,16	1 085 111	343 237	1 428 348	0.98%	0,00%	USD
US92343V1044	Verizon Communications INC	New York	2 900	57,13	1 302 828	111 427	1 414 254	0.97%	0,00%	USD
CA94106B1013	Waste Connections INC	New York	2 300	95,58	1 404 273	472 277	1 876 550	1.28%	0,00%	USD
IE00BD86Q211	Willis Towers Watson PLC	New York	500	191,54	747 300	70 213	817 513	0.56%	0,00%	USD
US94106L1098	Waste Management INC	New York	2 100	115,37	1 317 936	750 193	2 068 129	1.42%	0,00%	USD
US0844231029	WR Berkley CORP	New York	1 950	65,93	858 778	238 668	1 097 446	0.75%	0,00%	USD
US9839191015	Xilinx INC	New York	700	117,92	687 131	17 483	704 613	0.48%	0,00%	USD
US9884981013	Yum! Brands INC	New York	1 500	110,67	1 240 567	176 488	1 417 054	0.97%	0,00%	USD
US98978V1035	Zoetis INC	New York	1 500	113,49	1 129 214	323 948	1 453 163	0.99%	0,00%	USD
Totalt								63.43%		
Singapore										
SG1F60858221	Singapore Technologies Enginee	Singapore	35 000	4,14	810 398	103 665	914 063	0.63%	0,00%	SGD
Totalt								0.63%		
Sverige										
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stockholm	2 000	771,90	1 375 899	43 735	1 419 634	0.97%	0,00%	SEK
SE000108656	Telefonaktiebolaget Ericsson	Stockholm	11 000	88,10	883 443	7 713	891 156	0.61%	0,00%	SEK
Totalt								1.58%		

ALFRED BERG GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
New Zealand										
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport	New Zealand Exchange	20 000	9,85	878 840	249 868	1 128 708	0,77%	0,00%	NZD
NZTELE0001S4	Spark New Zealand LTD	New Zealand Exchange	41 000	4,00	873 032	66 603	939 635	0,64%	0,00%	NZD
Totalt								1,42%		
Japan										
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings INC	Tokyo	3 000	1814,00	419 619	11 500	431 119	0,30%	0,00%	JPY
JP3733000008	NEC CORP	Tokyo	1 700	4240,00	552 093	18 929	571 022	0,39%	0,00%	JPY
JP3837800006	Hoya CORP	Tokyo	1 500	8254,00	657 718	323 112	980 831	0,67%	0,00%	JPY
JP3277800003	Keio CORP	Tokyo	2 000	7090,00	947 361	175 988	1 123 349	0,77%	0,00%	JPY
JP3659000008	West Japan Railway CO	Tokyo	1 000	8716,00	716 545	-26 058	690 487	0,47%	0,00%	JPY
JP3260800002	Kintetsu Group Holdings Co LTD	Tokyo	2 300	5160,00	834 995	105 196	940 191	0,64%	0,00%	JPY
JP3421800008	Secom Co LTD	Tokyo	1 500	9274,00	1 005 366	96 672	1 102 038	0,75%	0,00%	JPY
Totalt								4,00%		
Israel										
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israeli BM	Tel Aviv	25 000	25,76	1 237 292	301 707	1 538 999	1,05%	0,00%	ILS
Totalt								1,05%		
Hong Kong										
HK0019000162	Swire Pacific LTD	Hong Kong	8 000	96,00	800 875	38 699	839 575	0,57%	0,00%	HKD
HK0823032773	Link REIT	Hong Kong	9 500	96,00	609 116	387 879	996 995	0,68%	0,00%	HKD
Totalt								1,26%		
Storbritannia										
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	London	2 200	22,45	508 778	27 046	535 825	0,37%	0,00%	GBP
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	London	3 525	22,08	817 936	26 640	844 576	0,58%	0,00%	GBP
GB00BVVFW23	Auto Trader Group PLC	London	17 000	5,48	867 967	142 568	1 010 535	0,69%	0,00%	GBP
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	London	4 300	18,87	840 856	39 626	880 483	0,60%	0,00%	GBP
GB00B19NLV48	Experian PLC	London	3 600	23,84	837 363	93 936	931 299	0,64%	0,00%	GBP
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC	London	3 733	20,64	849 298	-13 217	836 081	0,57%	0,00%	GBP
GB00B10RZP78	Unilever PLC	London	1 400	48,95	740 189	3 372	743 561	0,51%	0,00%	GBP
Totalt								3,96%		
Spania										
ES0105046009	Aena SME SA	Madrid	510	174,30	862 863	928	863 791	0,59%	0,00%	EUR
Totalt								0,59%		
Tyskland										
DE0008402215	Hannover Rueck SE	Xetra	940	142,20	761 081	537 798	1 298 879	0,89%	0,00%	EUR
DE0006969603	Puma SE	Xetra	1 700	58,65	794 436	174 418	968 853	0,66%	0,00%	EUR
Totalt								1,55%		
Finland										
FI0009013296	Neste Oyj	Helsinki	4 650	29,84	1 344 747	3 573	1 348 320	0,92%	0,00%	EUR
Totalt								0,92%		
Frankrike										
FR0000120321	L'Oreal SA	EN Paris	480	250,50	1 163 306	5 090	1 168 396	0,80%	0,00%	EUR
FR0000051807	Teleperformance	EN Paris	250	176,20	423 204	4 839	428 043	0,29%	0,00%	EUR
FR0000052292	Hermes International	EN Paris	70	634,20	432 712	-1 326	431 385	0,30%	0,00%	EUR
Totalt								1,39%		
Italia										
IT0003153415	Snam SpA	Borsa Italiana	12 000	4,37	533 927	-24 240	509 687	0,35%	0,00%	EUR
Totalt								0,35%		
Nederland										
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EN Amsterdam	3 100	64,02	1 169 878	758 617	1 928 495	1,32%	0,00%	EUR
Totalt								1,32%		
Danmark										
DK00060636678	Tryg A/S	København	6 129	213,40	1 189 252	513 531	1 702 783	1,17%	0,00%	DKK
Totalt								1,17%		
Sveits										
CH0010645932	Givaudan SA	Swiss Exchange	40	2756,00	880 107	83 918	964 025	0,66%	0,00%	CHF
CH0038863350	Nestle SA	Swiss Exchange	3 100	101,06	2 215 896	523 722	2 739 617	1,88%	0,00%	CHF
CH0012032048	Roche Holding AG	Swiss Exchange	900	274,65	1 933 891	227 688	2 161 579	1,48%	0,00%	CHF
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	Swiss Exchange	330	483,80	1 088 161	307 978	1 396 139	0,96%	0,00%	CHF
Totalt								4,97%		
Canada										
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard INC	Toronto	1 800	82,41	863 467	103 391	966 858	0,66%	0,00%	CAD
CA1125851040	Brookfield Asset Management INC	Toronto	2 500	62,65	1 002 636	18 236	1 020 872	0,70%	0,00%	CAD
CA05534B7604	BCE INC	Toronto	2 300	59,58	836 231	56 948	893 179	0,61%	0,00%	CAD
CA12532H1047	CGI INC	Toronto	1 900	100,68	856 507	390 322	1 246 829	0,85%	0,00%	CAD
CA3759161035	Gildan Activewear INC	Toronto	4 100	50,68	1 243 879	110 470	1 354 349	0,93%	0,00%	CAD
CA45823T1066	Intact Financial CORP	Toronto	1 200	121,02	876 326	70 235	946 561	0,65%	0,00%	CAD
CA59162N1096	CN Metro INC	Toronto	2 600	49,14	823 764	8 993	832 758	0,57%	0,00%	CAD
CA7751092007	Rogers Communications INC	Toronto	2 000	70,10	845 382	68 433	913 815	0,63%	0,00%	CAD
CA87971M1032	TELUS CORP	Toronto	1 300	48,41	423 921	-13 727	410 193	0,28%	0,00%	CAD
Totalt								5,88%		
Australia										
AU000000ASX7	ASX LTD	Sydney	2 200	82,37	851 030	233 564	1 084 594	0,74%	0,00%	AUD
AU000000DXS7	Dexus	Sydney	6 988	12,98	547 561	-4 682	542 879	0,37%	0,00%	AUD
AU000000MGR9	Mirvac Group	Sydney	54 000	3,13	851 743	159 868	1 011 611	0,69%	0,00%	AUD
AU000000STO6	Santos LTD	Sydney	23 000	7,08	947 236	27 387	974 623	0,67%	0,00%	AUD
AU000000WOW2	Woolworths Group LTD	Sydney	4 500	33,23	812 958	82 032	894 990	0,61%	0,00%	AUD
Totalt								3,09%		
Sum verdipapirportefølje					120 990 876	22 960 985	143 951 861	98,55%		
Bankinnskudd							1 918 484	1,31%		
Andre fordringer							2 466 903	1,69%		
Påløpt utbytte							450 984	0,31%		
Gjeld							-2 602 929	-1,78%		
Påløpt forvaltningshonorar							-111 571	-0,08%		
Sum egenkapital							146 073 732	100,00%		

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
SE0000472268	AddNode Group AB	Stockholm	1 582	154,00	198 613	25 421	224 033	0,09%	0,00%	SEK
SE0007100581	Assa Abloy AB	Stockholm	35 420	209,90	6 657 570	179 127	6 836 697	2,89%	0,00%	SEK
SE0011166610	Atlas Copco AB	Stockholm	14 948	296,80	4 034 572	45 166	4 079 738	1,72%	0,00%	SEK
SE0000455057	Fastighets AB Balder	Stockholm	16 337	311,00	4 316 026	356 137	4 672 163	1,97%	0,01%	SEK
SE0009921588	Bilia AB	Stockholm	31 258	84,00	2 488 374	-73 882	2 414 492	1,02%	0,03%	SEK
SE0000108656	Telefonaktiebolaget Ericsson	Stockholm	168 650	88,10	13 500 583	162 465	13 663 048	5,77%	0,00%	SEK
SE0009922164	Essity AB	Stockholm	35 831	285,40	9 175 249	228 439	9 403 688	3,97%	0,01%	SEK
SE0012673267	Evolution Gaming Group AB	Stockholm	49 250	183,80	6 693 332	1 630 763	8 324 096	3,51%	0,03%	SEK
SE0005468717	Ferronordic Machines AB	Stockholm	17 149	147,50	2 432 163	-106 128	2 326 034	0,98%	0,12%	SEK
SE0000202624	Getinge AB	Stockholm	17 694	146,30	2 370 836	9 596	2 380 431	1,00%	0,01%	SEK
SE0000652216	ICA Gruppen AB	Stockholm	24 148	399,20	8 167 019	697 538	8 864 557	3,74%	0,01%	SEK
SE0001515552	Indutrade AB	Stockholm	18 407	296,80	4 791 189	232 610	5 023 799	2,12%	0,02%	SEK
SE0009664253	Instalco AB	Stockholm	27 497	87,30	2 134 339	73 081	2 207 420	0,93%	0,06%	SEK
SE0006593919	Klovern AB	Stockholm	275 689	14,60	3 570 436	130 892	3 701 328	1,56%	0,03%	SEK
SE0001852419	Lindab International AB	Stockholm	78 731	106,80	7 462 084	270 103	7 732 187	3,26%	0,10%	SEK
SE0008321293	Nibe Industrier AB	Stockholm	56 594	135,95	5 880 906	1 194 232	7 075 138	2,99%	0,01%	SEK
SE0005127818	Sagax AB	Stockholm	57 886	87,50	4 115 152	542 499	4 657 651	1,97%	0,02%	SEK
SE0000148884	SEB	Stockholm	44 649	85,92	4 065 380	-537 682	3 527 697	1,49%	0,00%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	36 134	135,50	4 301 417	200 947	4 502 365	1,90%	0,01%	SEK
SE0011205194	Wihlborgs Fastigheter AB	Stockholm	66 873	134,60	7 728 632	548 525	8 277 157	3,49%	0,04%	SEK
Totalt								46,38%		
Norge										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	21 018	131,00	2 570 880	182 478	2 753 358	1,16%	0,01%	NOK
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	130 779	44,50	5 329 813	489 853	5 819 666	2,46%	0,13%	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	14 720	171,80	2 275 653	253 243	2 528 896	1,07%	0,00%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	22 351	199,45	4 453 262	4 645	4 457 907	1,88%	0,00%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	24 238	103,90	2 434 364	83 964	2 518 328	1,06%	0,01%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	19 070	181,10	3 586 619	-133 042	3 453 577	1,46%	0,00%	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	17 949	280,40	4 161 354	871 546	5 032 900	2,12%	0,01%	NOK
Totalt								11,21%		
Finland										
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Helsinki	14 236	36,16	4 783 109	219 050	5 002 160	2,11%	0,01%	EUR
FI0009004824	Kemira OYJ	Helsinki	76 142	12,94	9 328 801	245 338	9 574 139	4,04%	0,05%	EUR
FI0009013403	Kone OYJ	Helsinki	10 021	51,90	4 767 583	286 235	5 053 818	2,13%	0,00%	EUR
FI0009007835	Metso OYJ	Helsinki	16 038	34,55	4 844 108	540 318	5 384 426	2,27%	0,01%	EUR
FI0009013296	Neste Oyj	Helsinki	16 558	29,84	4 691 897	109 281	4 801 179	2,03%	0,00%	EUR
FI4000074984	Valmet OYJ	Helsinki	49 779	21,92	10 522 954	80 024	10 602 978	4,48%	0,03%	EUR
Totalt								17,06%		
Danmark										
DK00060448595	Coloplast A/S	København	2 539	741,80	2 430 650	21 375	2 452 025	1,03%	0,00%	DKK
DK00060079531	DSV A/S	København	8 668	644,60	6 960 488	313 701	7 274 189	3,07%	0,00%	DKK
DK0010272632	GN Store Nord A/S	København	11 134	306,30	4 673 528	-233 624	4 439 904	1,87%	0,01%	DKK
DK00060534915	Novo Nordisk A/S	København	32 600	334,50	14 440 785	-244 031	14 196 755	5,99%	0,00%	DKK
DK00060094928	Orsted A/S	København	10 387	567,60	6 741 764	933 757	7 675 521	3,24%	0,00%	DKK
DK00060495240	SimCorp A/S	København	7 861	635,00	5 898 120	600 586	6 498 706	2,74%	0,02%	DKK
DK00060636678	Tryg A/S	København	26 752	213,40	6 064 620	1 367 728	7 432 348	3,14%	0,01%	DKK
DK0010268606	Vestas Wind Systems A/S	København	9 976	567,00	7 230 901	133 117	7 364 018	3,11%	0,01%	DKK
Totalt								24,20%		
Sum verdipapirportefølje					222 275 124	11 935 391	234 210 515	98,85%		
Bankinnskudd							2 243 380	0,95%		
Andre fordringer							678 302	0,29%		
Påløpt utbytte							174 891	0,07%		
Gjeld							-10 125	0,00%		
Påløpt forvaltningshonorar							-363 261	-0,15%		
Sum egenkapital							236 933 702	100,00%		



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
Munkedamsveien 35, Postboks 1294 Vika
N-0111 Oslo, Norway

www.alfredberg.no
E-post: kundesenter.no@alfredberg.com
Telefon: +47 22 00 51 00
Faks: +47 22 00 51 05