

HALVÅRSRAPPORT 2021
ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

INNHold

Kapitalforvaltningen	3
Fondssider:	
Fondsoversikt	4
Rentefond	5-13
Aksjefond	14-20
Praktisk informasjon	21
Forklaring av avkastnings- og risikomål	22
Porteføljeoversikt:	
Rentefond	23-52
Aksjefond	53-63

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, en moderne kapitalforvalter med lange tradisjoner

Vi er en dedikert og selvstendig nordisk kapitalforvalter innen BNP Paribas Group. Med tilbudet vårt får du tilgang til lokal kompetanse kombinert med et globalt nettverk av profesjonelle investeringsspesialister og investeringsløsninger. Vi er aktive i det nordiske markedet.

Hos Alfred Berg er vi engasjerte i vårt arbeid og våre kunder. Vi har mer enn 150 års erfaring i bransjen og fokuserer utelukkende på kapitalforvaltning kombinert med styrken av å være en del av BNP Paribas Asset Management.

Vi tilbyr konkurransedyktige produkter som gir merverdi for våre kunder på lang sikt. Målet vårt er å bli din prioriterte investeringspartner – en fleksibel lokal ekspert med et bredt globalt investeringsunivers.

Lokal tilstedeværelse

Lokal tilstedeværelse med dedikerte investeringsrådgivere og investeringseksperter for våre kunder.

Nordisk styrke

Gjennom vårt nære samarbeid i Norden skaper vi felles nordiske produkter, deler erfaringer og kompetanse som våre kunder kan dra nytte av.

Global rekkevidde

Med vårt morselskap, BNP Paribas Asset Management, som er representert i mer enn 40 land og har mer enn 800 investeringsspesialister gir vi våre kundene tilgang til verdensomspennende markedsinformasjon om finansmarkedene til en hver tid.

FONDSOVERSIKT

Pengemarkedsfond:

Alfred Berg Likviditet _____	5
Alfred Berg Likviditet Pluss C/INST	
Obligasjonsfond:	
Alfred Berg Kort Stat _____	6
Alfred Berg Obligasjon C/INST	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration C _____	7
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration INST	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration C/INST _____	8
Alfred Berg Nordic Investment Grade FO	
Alfred Berg Nordic High Yield C/INST _____	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 (BNP PARIBAS AM) Short Global Credit _____	12
Alfred Berg Kombi	
Norne Kombi 80 _____	13

Norske aksjefond:

Alfred Berg Norge Classic _____	14
Alfred Berg Norge INST	
Alfred Berg Aktiv _____	15
Alfred Berg Gambak	
Alfred Berg Indeks Classic _____	16
Alfred Berg Indeks INST	
Alfred Berg Humanfond _____	17
Sbanken Framgang Sammen	
Norne Aksje Norge _____	20

Nordiske aksjefond:

Alfred Berg Nordic Gambak _____	18
---------------------------------	----

Internasjonale aksjefond:

Alfred Berg Global _____	18
Norne Aksje C/INST _____	19

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 forsikringsselskaper 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 vektete 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 kredittsporing. 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	1 033.3m NOK
NAV pr 30.06.2021	84.3525 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 1.1150
Minimumstegning	NOK 5 000 000
Kontonummer	9750 05 09876
Forvaltningshonorar	0,10 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	N00010089485

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,45%	0,23%
Tracking error 36 mnd	0,59%	-
Informasjonsratio 36 mnd	1,01	

Fondets største poster

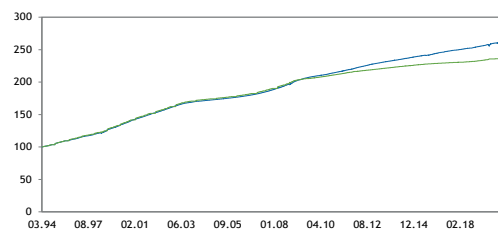
SPAREBANKEN SØR	5,84%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	5,34%
STOREBRAND BANK ASA	5,33%
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	4,97%
SANTANDER CONSUMER BANK AS	4,86%
STORD KOMMUNE	4,85%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	4,42%
SBANKEN ASA	4,39%
KLP BANKEN AS	4,07%
SANDNES KOMMUNE	3,89%

Komplett porteføljeoversikt se side 23.

Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,09%	3,20%
Ann. avkastning 5 år	1,36%	0,62%
Ann. avkastning 3 år	1,32%	0,72%
Avkastning 12 mnd	0,69%	0,09%
Avkastning i år	0,36%	0,06%
Avkastning 3 mnd	0,13%	0,06%
Avkastning 1 mnd	0,03%	0,00%

(Kurs)



(Periode)

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. 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 vektete 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)	12 858.5m NOK
NAV pr 30.06.2021 Classic	103.5293 NOK
NAV pr 30.06.2021 INST	104.7461 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020 C	NOK 1,1347
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020 I	NOK 1,1476
Minimumstegning C	NOK 300
Minimumstegning I	NOK 150 000 000
Kontonummer	9750 05 09906
Forvaltningshonorar C	0,40 %
Forvaltningshonorar I	0,26 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN C	N00010089428
ISIN I	N00010751944

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,78%	0,35%
Tracking error 36 mnd	1,06%	-
Informasjonsratio	0,65	

Fondets største poster

BKK AS	5,01%
STEEN & STRØM AS	4,94%
VOLVO TREASURY AB	4,62%
NORDEA BANK ABP	3,37%
DANSKE BANK A/S	3,34%
LANDSBANKINN HF.	3,08%
BMW FINANCE N.V.	3,06%
BN BANK ASA	2,89%
STOREBRAND BANK ASA	2,85%
AGDER ENERGI AS	2,83%

Komplett porteføljeoversikt se side 24.

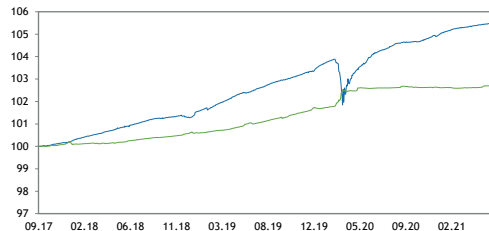
Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,19%	3,77%
Ann. avkastning 5 år	1,43%	0,66%
Ann. avkastning 3 år	1,35%	0,80%
Avkastning 12 mnd	1,17%	0,08%
Avkastning i år	0,48%	0,04%
Avkastning 3 mnd	0,14%	0,07%
Avkastning 1 mnd	0,03%	-0,02%

Avkastning INST

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,44%	0,70%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,49%	0,80%
Avkastning 12 mnd	1,31%	0,08%
Avkastning i år	0,55%	0,04%
Avkastning 3 mnd	0,17%	0,07%
Avkastning 1 mnd	0,04%	-0,02%

(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 eien-deler". 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	1 291.3m NOK
NAV pr 30.06.2021	1 204.4607 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 17,9423
Minimumstegning	NOK 100 000
Forvaltningshonorar	0,55 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	N00008000239

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.45%	0.59%
Tracking error 36 mnd	0.31%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.87	-

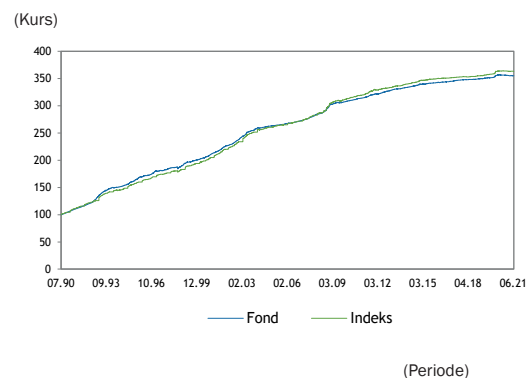
Fondets største poster

DEN NORSKE STAT	30,67%
KFW BANKENGRUPPE	15,72%
NORDIC INVESTMENT BANK	11,82%
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	9,39%
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK	9,01%
MUNICIPALITY FINANCE PLC (OYJ)	8,45%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,83%
KOMMUNEKREDIT A/S	4,70%
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB	2,36%

Komplett porteføljeoversikt se side 28.

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,18%	4,25%
Ann. avkastning 5 år	0,66%	0,71%
Ann. avkastning 3 år	0,63%	0,90%
Avkastning 12 mnd	-0,52%	-0,16%
Avkastning i år	-0,26%	-0,15%
Avkastning 3 mnd	-0,04%	0,01%
Avkastning 1 mnd	-0,08%	-0,09%



ALFRED BERG OBLIGASJON CLASSIC / INST

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 porteføljen 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 (samlet)	9 125.3m NOK
NAV pr 30.06.2021 Classic	120.8198 NOK
NAV pr 30.06.2021 INST	102.1279 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020 C	NOK 2,0233
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020 I	NOK 1,7080
Minimumstegning C	NOK 300
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	0,50 %
Forvaltningshonorar I	0,20 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN Classic	N00010089410
ISIN INST	N00010751936

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	2.02%	1.51%
Tracking error 36 mnd	1.23	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.11	-

Fondets største poster

SPAREBANKEN VEST	5,59%
SPAREBANK 1 SMN	3,78%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	3,59%
BKK AS	3,25%
OLAV THON EIENDOMSSKAP ASA	3,13%
SPAREBANKEN MØRE	2,92%
OSLO KOMMUNE	2,87%
DANSKE BANK A/S	2,77%
EIDSIVA ENERGI AS	2,54%
VOLVO TREASURY AB	2,38%

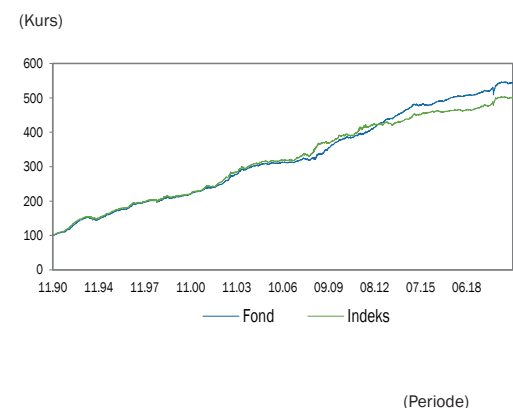
Komplett porteføljeoversikt se side 29.

Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,72%	5,44%
Ann. avkastning 5 år	2,20%	1,59%
Ann. avkastning 3 år	2,31%	2,44%
Avkastning 12 mnd	0,63%	0,14%
Avkastning i år	-0,13%	-0,22%
Avkastning 3 mnd	0,38%	0,34%
Avkastning 1 mnd	0,05%	-0,02%

Avkastning INST

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,65%	2,47%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	1,02%	0,14%
Avkastning i år	0,06%	-0,22%
Avkastning 3 mnd	0,47%	0,34%
Avkastning 1 mnd	0,08%	-0,02%



ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION (DERIVATIVE) C

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative) er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner utstedt av stater, kommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Utstederne vil primært være Nordiske, men inntil 20 % av fondet kan investeres i verdipapirer utstedt av ikke-nordiske utstedere. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av porteføljen i instrumenter med kredittrisiko vurdert under investment grade, dog ikke lavere enn BB/Ba2. Fondet har anledning til å investere inntil 15 % av porteføljen i subordinert kapital. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil til enhver tid ligge i intervallet 6-8 år, og i all hovedsak være knyttet mot det norske rentenivået. Derivater vil benyttes i fondet for å sikre at durasjonen ligger innenfor i intervallet 6-8 år. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. 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. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (Samlet)	1 319,8m NOK
NAV pr 30.06.2020	100,7422 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 2,0452
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0,50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010860166

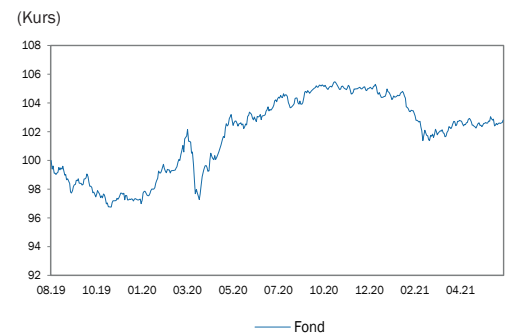
Fondets største poster

ORKLA ASA	2,34%
NORSK HYDRO ASA	2,26%
HEIMSTADEN BOSTAD AB	2,24%
HUFVUDSTADEN AB (PUBL)	2,18%
NIBE INDUSTRIER AB	2,16%
SPAREBANK 1 SMN	2,11%
STEEN & STRØM AS	1,91%
ELLEVIO AB	1,90%
TIETOEVRVY OYJ	1,87%
SANDVIK AB (PUBL)	1,86%

Komplett porteføljeoversikt se side 45.

Avkastning

Avkastning	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	1,74%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	0,05%
Avkastning i år	-1,16%
Avkastning 3 mnd	1,09%
Avkastning 1 mnd	0,44%



(Periode)

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION (DERIVATIVE) I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative) er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner utstedt av stater, kommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Utstederne vil primært være Nordiske, men inntil 20 % av fondet kan investeres i verdipapirer utstedt av ikke-nordiske utstedere. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av porteføljen i instrumenter med kredittrisiko vurdert under investment grade, dog ikke lavere enn BB/Ba2. Fondet har anledning til å investere inntil 15 % av porteføljen i subordinert kapital. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil til enhver tid ligge i intervallet 6-8 år, og i all hovedsak være knyttet mot det norske rentenivået. Derivater vil benyttes i fondet for å sikre at durasjonen ligger innenfor i intervallet 6-8 år. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. 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. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (Samlet)	1 319,8m NOK
NAV pr 30.06.2021	101,1781 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 2,0529
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,30%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010860174

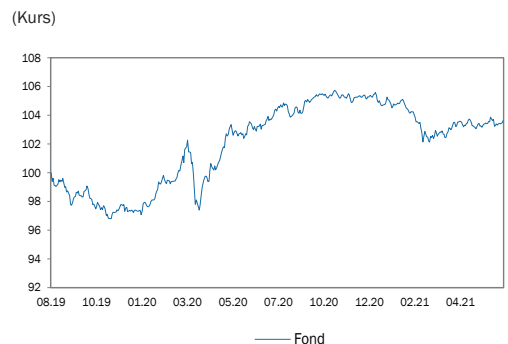
Fondets største poster

ORKLA ASA	2,34%
NORSK HYDRO ASA	2,26%
HEIMSTADEN BOSTAD AB	2,24%
HUFVUDSTADEN AB (PUBL)	2,18%
NIBE INDUSTRIER AB	2,16%
SPAREBANK 1 SMN	2,11%
STEEN & STRØM AS	1,91%
ELLEVIO AB	1,90%
TIETOEVRVY OYJ	1,87%
SANDVIK AB (PUBL)	1,86%

Komplett porteføljeoversikt se side 45.

Avkastning

Avkastning	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	1,94%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	0,25%
Avkastning i år	-1,07%
Avkastning 3 mnd	1,14%
Avkastning 1 mnd	0,46%



(Periode)

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION CLASSIC/INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration 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 investement 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 Mid Duration 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 (samlet)	6 974.0m NOK
NAV pr 30.06.2021 C	103.9496 NOK
NAV pr 30.06.2021 I	104.8744 NOK
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Minimumstegning C	NOK 300
Forvaltningshonorar C	0,50 %
Forvaltningshonorar Inst	0,30 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN (Inst)	N00010811938
ISIN (classic)	N00010811920

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	2,97%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

Fondets største poster

BKK AS	2,38%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	2,27%
SPAREBANK 1 SMN	2,13%
HEIMSTADEN BOSTAD AB	2,03%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	1,90%
DANSKE BANK A/S	1,84%
ORKLA ASA	1,73%
VOLVO TREASURY AB	1,64%
NORSK HYDRO ASA	1,61%
SWEDBANK AB (PUBL)	1,61%

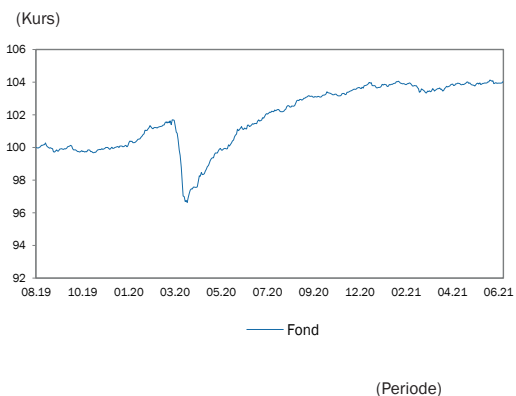
Komplett porteføljeoversikt se side 41.

Avkastning Classic

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	2,11%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	2,66%
Avkastning i år	0,33%
Avkastning 3 mnd	0,53%
Avkastning 1 mnd	0,17%

Avkastning INST

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	2,70%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	2,93%
Avkastning 12 mnd	2,87%
Avkastning i år	0,43%
Avkastning 3 mnd	0,58%
Avkastning 1 mnd	0,19%



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 utstedere, 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	2 868.5m NOK
NAV pr 30.06.2021	106.3506 NOK
Minimumstegning	NOK 25 000 000
Forvaltningshonorar	0,50 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010769615

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	2,42%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

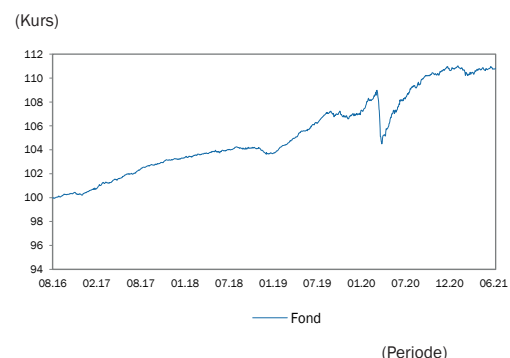
Fondets største poster

STADSHYPOTEK AB (PUBL)	3,16%
BKK AS	3,16%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	2,63%
SPAREBANKEN VEST	2,39%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	2,30%
LYSE AS	2,28%
SPAREBANKEN MØRE	2,28%
STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)	2,11%
CASTELLUM AB	1,68%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	1,63%

Komplett porteføljeoversikt se side 38.

Avkastning

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	2,14%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	2,18%
Avkastning 12 mnd	2,30%
Avkastning i år	0,15%
Avkastning 3 mnd	0,46%
Avkastning 1 mnd	0,13%



ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD CLASSIC/INST

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic High Yield 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 kreditvurdering motsvarende BB+/Ba1 eller lavere. Forvalter vil, gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kredittrisiko, eventuell pantesikkerhet, 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 valutasiskret til norske kroner, hvilket innebærer at verdiene i fondet endres lite som følge av svingninger i valutakursene.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	2 664.9m NOK
NAV pr 30.06.2021 C	111.7281 NOK
NAV pr 30.06.2021 I	128.9448 NOK
Minimumstegning C	NOK 1000
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar:	
Andelsklasse C-NOK	0,80 %
Andelsklasse I-NOK	0,50 %
Risikokategori fra 1-7 C-NOK	4
ISIN	N00010668106
ISIN	N00010882467

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13,98%	12,53%
Tracking error 36 mnd	3,23%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,76	-

Fondets største poster

TEEKAY SHUTTLE TANKERS	4,43%
GLOBAL AGRAJES SLU	4,03%
SOLIS BOND CO DAC	3,53%
GOLAR LNG LTD	3,32%
SFL CORPORATION LTD.	3,27%
LR GLOBAL HOLDING	2,99%
AZERION HOLDINGS BV	2,83%
DDM DEBT AB (PUBL)	2,81%
IOG PLC	2,79%
MEDIA AND GAMES INVEST	2,65%

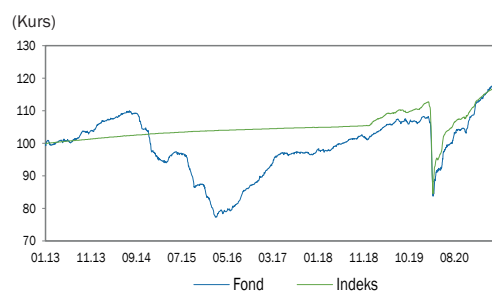
Komplett porteføljeoversikt se side 32.

Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,19%	1,99%
Ann. avkastning 5 år	8,29%	2,56%
Ann. avkastning 3 år	6,42%	3,97%
Avkastning 12 mnd	21,67%	13,96%
Avkastning i år	10,51%	6,13%
Avkastning 3 mnd	3,81%	2,08%
Avkastning 1 mnd	1,54%	0,53%

Avkastning INST

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	26,42%	17,70%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	22,01%	13,96%
Avkastning i år	10,67%	6,13%
Avkastning 3 mnd	3,89%	2,08%
Avkastning 1 mnd	1,57%	0,53%



(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, forsikringsselskaper, 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

Fondets største poster

JYSKE BANK A/S	6,88%
DNB BANK ASA	6,71%
DANSKE BANK A/S	6,60%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	5,44%
AKTIA BANK ABP	4,89%
NORDEA BANK ABP	4,32%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	3,43%
SWEDBANK AB (PUBL)	3,35%
DANICA PENSION LIVSFORSIKRINGSAKTIESELSKAB	2,55%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	2,32%

Komplett porteføljeoversikt se side 50.

Fondsfakta

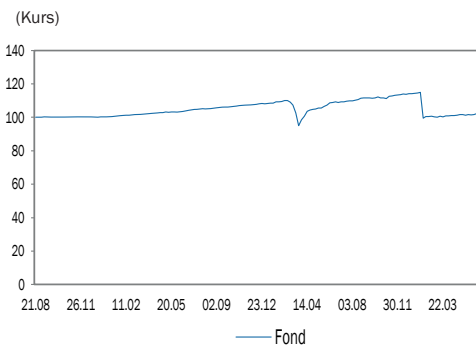
Forvaltningskapital	698.6m NOK
NAV pr 30.06.2021	108.5225 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 2,9394
Minimumstegning	NOK 500 000
Forvaltningshonorar	0,80%
ISIN	N00010830409
Risikokategori fra 1-7	3

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 12 mnd	2,36%	-
Tracking error 12 mnd	-	-
Informasjonsratio 12mnd	-	-

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,60%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	7,26%	-
Avkastning i år	2,64%	-
Avkastning 3 mnd	0,99%	-
Avkastning 1 mnd	0,39%	-



(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	270.8m NOK
NAV pr 30.06.2021	1 015.0210 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 12,7324
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,15%
ISIN	N00010655152
Risikokategori fra 1-7	2

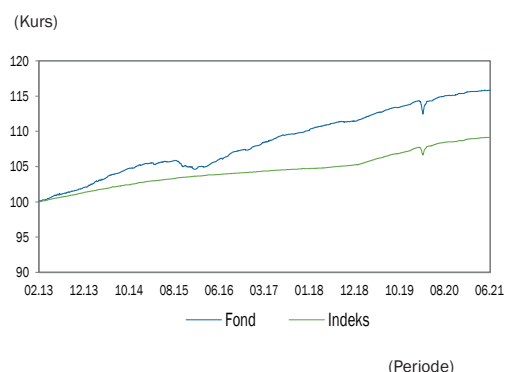
Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,51%	0,38%
Tracking error 36 mnd	0,19%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.36	-
-	-	-

Fondets største poster

NORDEA EIENDOMSKREDITT	9,67%
SPAREBANKEN SØR BOLIGKREDITT AS	9,34%
STADSHYPOTEK	9,29%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKR	7,60%
STADSHYPOTEK AB (PUBL)	6,71%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	6,68%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	6,68%
DNB BOLIGKREDITT AS	5,95%
EIKA BOLIGKREDITT AS	5,31%
SBANKEN BOLIGKREDITT AS	4,10%

Komplett porteføljoversikt se side 28.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,77%	1,06%
Ann. avkastning 5 år	1,75%	0,99%
Ann. avkastning 3 år	1,40%	1,33%
Avkastning 12 mnd	0,91%	0,87%
Avkastning i år	0,36%	0,41%
Avkastning 3 mnd	0,12%	0,14%
Avkastning 1 mnd	0,00%	0,01%



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)	4 099.0m NOK
NAV pr 30.06.2021 C	103.8864 NOK
NAV pr 30.06.2021 INST	104.3788 NOK
Minimumstegning C	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	0.90%	0,23%
Tracking error 36 mnd	1.08%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.61	-

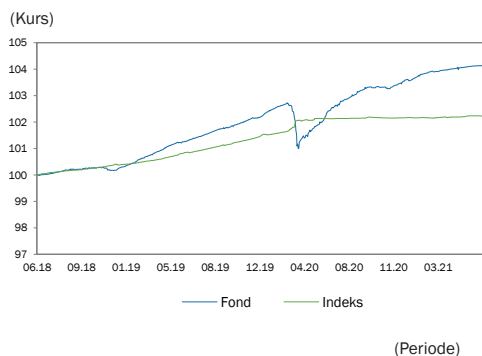
Fondets største poster

AGDER ENERGI AS	2,82%
LANDSBANKINN HF.	2,81%
DSV PANALPINA A/S	2,66%
FABEGE AB (PUBL)	2,61%
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	2,60%
SPAREBANKEN ØST	2,58%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	2,44%
ICA GRUPPEN AB	2,37%
VOLVO TREASURY AB	2,29%
INDUTRADE AB (PUBL)	2,23%

Komplett porteføljoversikt se side 26.

Avkastning Classic	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,36%	0,73%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,38%	0,72%
Avkastning 12 mnd	1,50%	0,09%
Avkastning i år	0,54%	0,06%
Avkastning 3 mnd	0,16%	0,06%
Avkastning 1 mnd	0,03%	0,00%

Avkastning INST	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,57%	0,73%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,58%	0,72%
Avkastning 12 mnd	1,71%	0,09%
Avkastning i år	0,64%	0,06%
Avkastning 3 mnd	0,21%	0,06%
Avkastning 1 mnd	0,05%	0,00%



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)	20 597.8m NOK
NAV pr 30.06.2021	107.0428 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	0,40%
ISIN	N00010752538
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd	2,95%
---------------------------	-------

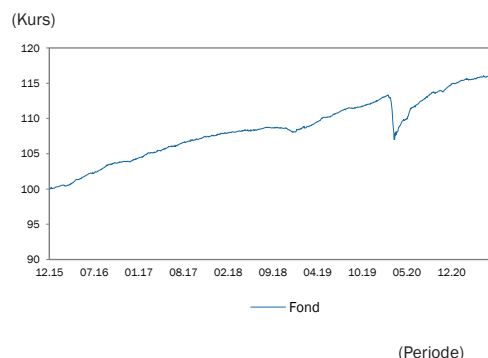
Fondets største poster

BKK AS	1,97%
HEIMSTADEN BOSTAD AB	1,88%
DANSKE BANK A/S	1,87%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	1,82%
ELLEVIO AB	1,74%
TELENOR ASA	1,63%
HEXAGON AB	1,61%
TELE2 AB	1,60%
TIETOEVRV OYJ	1,58%
ORKLA ASA	1,49%

Komplett porteføljeoversikt se side 34.

Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart	2,73%
Ann. avkastning 5 år	2,59%
Ann. avkastning 3 år	2,33%
Avkastning 12 mnd	3,88%
Avkastning i år	1,04%
Avkastning 3 mnd	0,48%
Avkastning 1 mnd	0,17%



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)	20 597.8m NOK
NAV pr 30.06.2021	108.0352 NOK
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,30%
ISIN	N00010752413
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd	2,95%
---------------------------	-------

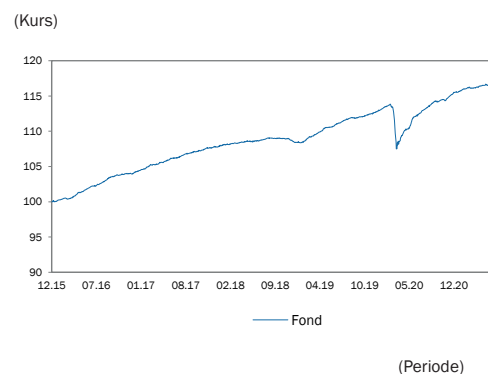
Fondets største poster

BKK AS	1,97%
HEIMSTADEN BOSTAD AB	1,88%
DANSKE BANK A/S	1,87%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	1,82%
ELLEVIO AB	1,74%
TELENOR ASA	1,63%
HEXAGON AB	1,61%
TELE2 AB	1,60%
TIETOEVRV OYJ	1,58%
ORKLA ASA	1,49%

Komplett porteføljeoversikt se side 34.

Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart	2,84%
Ann. avkastning 5 år	2,70%
Ann. avkastning 3 år	2,44%
Avkastning 12 mnd	3,99%
Avkastning i år	1,09%
Avkastning 3 mnd	0,50%
Avkastning 1 mnd	0,18%



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. Investorer kategne 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	1 236.9m NOK
NAV pr 30.06.2021	105,5392 NOK
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,35 %
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010820913

Risikomål

Ann. standardavvik 12 mnd

Fond

-

Fondets største poster

JPMorgan Chase & co	2,81 %
Goldman Sachs Group INC	2,29 %
Abbvie INC	1,98 %
Morgan Stanley	1,89 %
Wells Fargo & Co	1,83 %
Becton Dickinson & Co	1,66 %
Hewlett Packard Enterprise Co	1,60 %
AT&T INC	1,52 %
T-mobile USA	1,52 %
PNC Financial Services Group INC	1,51 %

Komplett porteføljeoversikt se side 48.

Avkastning

Fond

Avkastning YTD	0,22%
----------------	-------

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 risikostyrt 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 valutasekret 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	470.4m NOK
NAV pr 30.06.2021	4 364,8224 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2020	NOK 53,8673
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	N00010105505

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd
Tracking error 36 mnd
Informasjonsratio 36 mnd

Fond

11,92%
3,73%
0,27

Indeks

-
-
-

Fondets største poster

SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORD	1,28%
DNB ASA	1,20%
SPAREBANK 1 SMN	1,01%
TOMRA SYSTEMS ASA	1,01%
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	0,96%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	0,85%
AKER BP ASA	0,82%
BORREGAARD ASA	0,80%
YARA INTERNATIONAL ASA	0,72%
ELKEM ASA	0,67%

Komplett porteføljeoversikt se side 51.

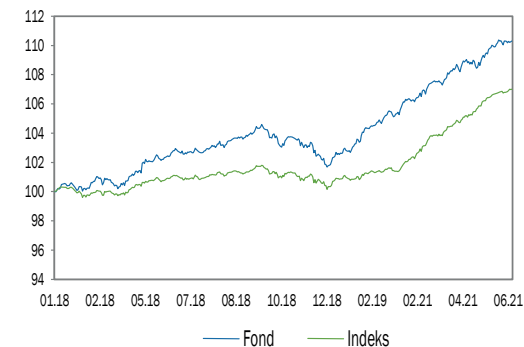
Avkastning

Fond

Indeks

Ann. avkastning siden oppstart	5,16%	3,79%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	5,11%	4,11%
Avkastning 12 mnd	13,94%	16,65%
Avkastning i år	5,32%	7,07%
Avkastning 3 mnd	2,33%	2,47%
Avkastning 1 mnd	0,79%	0,61%

(Kurs)



(Periode)

NORNE KOMBI 80

Investeringsstrategi

Fondet vil hovedsakelig investere i aksjefond som er investert i aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan ha inntil 20 prosent av porteføljen i rentefond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer utstedt av utstedere i hele verden. Gjennom aktiv utvalgelse og allokering mellom fond med henholdsvis obligasjoner og aksjer, søker forvalter å oppnå en god risikjustert avkastning. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS fond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for det enkelte fond. For å sikre regional spredning skal eksponeringen mot det nordiske markedet utgjøre maksimalt 50 prosent. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	13,6m NOK
NAV pr 30.06.2021	105,0328 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,40%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010922867

Risikomål

Ann. standardavvik 12 mnd

Fond

-

Fondets største poster

KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II	18,81 %
Alfred Berg Nordic Small Cap ESG D	17,22 %
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	16,78 %
Holberg Norden A	14,63 %
Skagen Global A	12,06 %
Alfred Berg NIG Classic	5,16 %
Alfred Berg Ansvarlig Kapital	4,64 %
Holdberg Obligasjon Norden A	3,09 %
Alfred Berg Income	2,82 %
DNB Nordic Investment Grade D	2,47 %

Komplett porteføljeoversikt se side 52.

Avkastning

Fond

Avkastning YTD	6,38 %
----------------	--------

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 bransjevekter skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	6 620.7m NOK
NAV pr 30.06.2021	1 288.5775 NOK
Minimumstegning	NOK 5 000
Forvaltningshonorar	1,20 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010089402

Risikomål

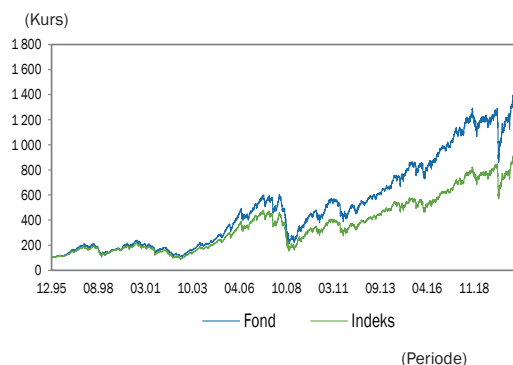
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,58%	17,98%
Tracking error 36 mnd	3,02%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,27	-
Active Share	-	-

Fondets største poster

EQUINOR ASA	7,35%
DNB ASA	6,57%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,73%
ORKLA ASA	5,14%
TOMRA SYSTEMS ASA	4,99%
AKER BP ASA	4,90%
SCHIBSTED ASA	4,86%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	4,65%
MOWI ASA	4,42%
TELENOR ASA	4,11%

Komplett porteføljeoversikt se side 53.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden opstart	11,37%	9,55%
Ann. avkastning 5 år	13,04%	13,82%
Ann. avkastning 3 år	9,43%	10,24%
Avkastning 12 mnd	39,63%	42,28%
Avkastning i år	14,22%	15,51%
Avkastning 3 mnd	5,78%	5,80%
Avkastning 1 mnd	0,43%	1,30%



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 bransjevekter skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	6 620.7m NOK
NAV pr 30.06.2021	890.4695 NOK
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,70 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010704422

Risikomål

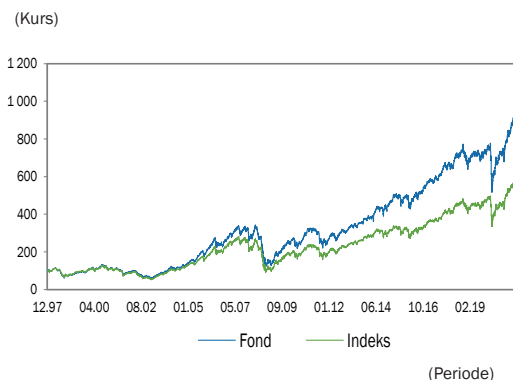
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,59%	17,98%
Tracking error 36 mnd	3,02%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,09	-
Active Share	-	-

Fondets største poster

EQUINOR ASA	7,35%
DNB ASA	6,57%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,73%
ORKLA ASA	5,14%
TOMRA SYSTEMS ASA	4,99%
AKER BP ASA	4,90%
SCHIBSTED ASA	4,86%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	4,65%
MOWI ASA	4,42%
TELENOR ASA	4,11%

Komplett porteføljeoversikt se side 53.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden opstart	9,98%	7,90%
Ann. avkastning 5 år	13,61%	13,82%
Ann. avkastning 3 år	9,97%	10,24%
Avkastning 12 mnd	40,33%	42,28%
Avkastning i år	14,50%	15,51%
Avkastning 3 mnd	5,91%	5,80%
Avkastning 1 mnd	0,47%	1,30%



ALFRED BERG AKTIV

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aktiv er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig 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 innhentning 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	3 127,8m NOK
NAV pr 30.06.2021	2 122,8232 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,50 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010089444

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	18,98%	17,98%
Tracking error 36 mnd	4,03%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,23	-
Active Share	-	-

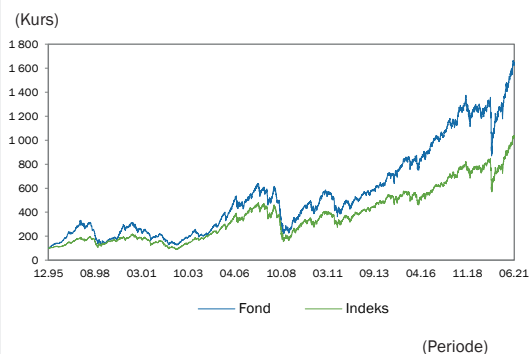
Fondets største poster

YARA INTERNATIONAL ASA	6,21%
AKER BP ASA	6,10%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	5,69%
ORKLA ASA	5,49%
TOMRA SYSTEMS ASA	5,42%
DNB ASA	4,85%
NTS ASA	4,81%
EQUINOR ASA	4,79%
SCHIBSTED ASA	4,58%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	4,03%

Komplett porteføljeoversikt se side 54.

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	11,59%	9,55%
Ann. avkastning 5 år	13,50%	13,82%
Ann. avkastning 3 år	9,32%	10,24%
Avkastning 12 mnd	39,91%	42,28%
Avkastning i år	13,87%	14,58%
Avkastning 3 mnd	5,84%	5,80%
Avkastning 1 mnd	0,20%	1,30%



ALFRED BERG GAMBAK

Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Forvalter fokuserer på selskaper som ansees å ha et potensial for signifikant bidrag til porteføljeavkastningen. Fondets målsetning 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	9 828,5m NOK
NAV pr 30.06.2021	46 885,5000 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	2,00 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010105489

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	19,01%	17,98%
Tracking error 36 mnd	5,82%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,69	-
Active Share	-	-

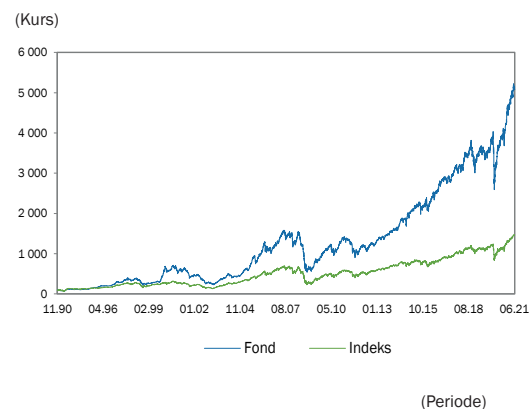
Fondets største poster

NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	5,88%
AKER BP ASA	5,39%
YARA INTERNATIONAL ASA	4,55%
DNB ASA	4,35%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	4,12%
SALMAR ASA	3,95%
BORREGAARD ASA	3,83%
ELKEM ASA	3,81%
SPAREBANK 1 SMN	3,76%
EUOPRIS ASA	3,60%

Komplett porteføljeoversikt se side 55.

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	13,69%	9,22%
Ann. avkastning 5 år	15,94%	13,82%
Ann. avkastning 3 år	14,27%	10,24%
Avkastning 12 mnd	41,52%	42,28%
Avkastning i år	12,48%	15,51%
Avkastning 3 mnd	4,72%	5,80%
Avkastning 1 mnd	-0,99%	1,30%



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 foretrekker en passiv forvaltningsstil. Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opptil 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)	3 530.6m NOK
NAV pr 30.06.2021	493.5786 NOK
Minimumstegning	NOK 25 000
Forvaltningshonorar	0,19 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010700891

Risikomål

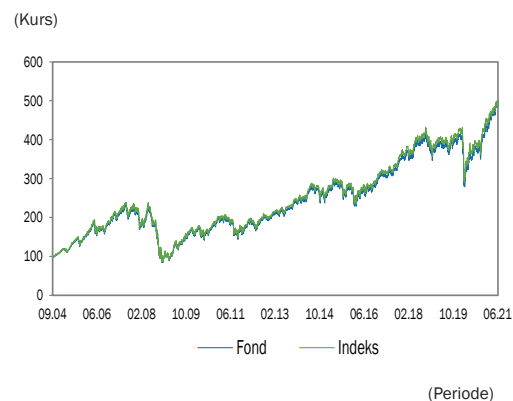
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,46%	17,67%
Tracking error 36 mnd	0,90%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.21	-

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13,37%
DNB ASA	11,24%
TELENOR ASA	5,87%
MOWI ASA	5,84%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,07%
NORSK HYDRO ASA	4,76%
SCHIBSTED ASA	4,35%
ORKLA ASA	4,24%
TOMRA SYSTEMS ASA	3,61%
ADEVINTA ASA	2,90%

Komplett porteføljeoversikt se side 56.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	10,00%	10,23%
Ann. avkastning 5 år	13,07%	13,22%
Ann. avkastning 3 år	8,24%	8,43%
Avkastning 12 mnd	40,68%	40,96%
Avkastning i år	14,98%	16,03%
Avkastning 3 mnd	5,90%	5,86%
Avkastning 1 mnd	1,45%	1,30%



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 foretrekker en passiv forvaltningsstil. Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opptil 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)	3 530.6m NOK
NAV pr 30.06.2021	497.1848 NOK
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,08 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010242233

Risikomål

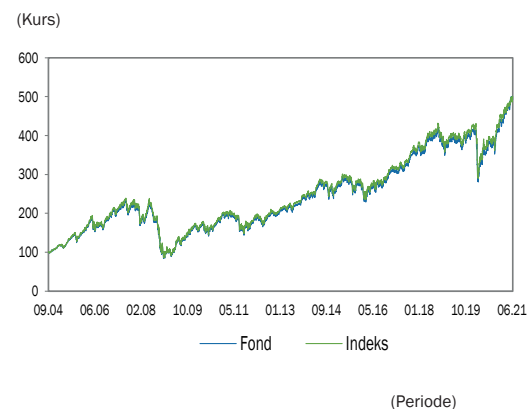
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,46%	17,67%
Tracking error 36 mnd	0,90%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,08	-

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13,37%
DNB ASA	11,24%
TELENOR ASA	5,87%
MOWI ASA	5,84%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,07%
NORSK HYDRO ASA	4,76%
SCHIBSTED ASA	4,35%
ORKLA ASA	4,24%
TOMRA SYSTEMS ASA	3,61%
ADEVINTA ASA	2,90%

Komplett porteføljeoversikt se side 56.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	10,06%	10,23%
Ann. avkastning 5 år	13,20%	13,22%
Ann. avkastning 3 år	8,36%	8,43%
Avkastning 12 mnd	40,84%	40,96%
Avkastning i år	15,05%	16,03%
Avkastning 3 mnd	5,92%	5,86%
Avkastning 1 mnd	1,46%	1,30%



ALFRED BERG HUMANFOND

Investeringsstrategi

Alfred Berg Humanfond er et tilførsfond, 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	184.0m NOK
NAV pr 30.06.2021	419.4427 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,20 %
Ideell utdeling for 2020	NOK 3 007 218
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	NO0010032055

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,55%	18,32%
Tracking error 36 mnd	2,83%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,31	-

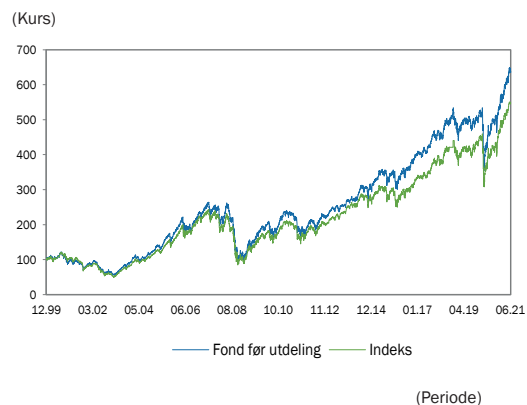
Fondets største poster

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

Komplett porteføljeoversikt se side 58.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,02%	6,89%
Ann. avkastning 5 år	12,99%	10,73%
Ann. avkastning 3 år	9,37%	7,18%
Avkastning 12 mnd	39,46%	36,67%
Avkastning i år	14,16%	14,16%
Avkastning 3 mnd	5,76%	5,76%
Avkastning 1 mnd	0,42%	0,42%

Avkastning etter utdeling	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	6,49%	7,78%
Ann. avkastning 5 år	8,02%	10,31%
Ann. avkastning 3 år	5,39%	7,76%
Avkastning 12 mnd	7,28%	7,33%
Avkastning i år	7,28%	7,33%
Avkastning 3 mnd	11,68%	14,66%
Avkastning 1 mnd	4,86%	4,93%



SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

Investeringsstrategi

Investeringsstrategi: Sbanken Framgang Sammen er et tilførsfond, 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	94.3m NOK
NAV pr 30.06.2021	192,1233 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Utdeling 2020	NOK 1 033 298
Forvaltningshonorar	1,20 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	NO0010754146

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

Fondets største poster

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

Komplett porteføljeoversikt se side 58.

Avkastning	Fond	Indeks
2020	7,18%	7,33%

ALFRED BERG GLOBAL

Investeringsstrategi

Alfred Berg Global er et aktivt forvaltet globalt aksjefond. Fondet investerer hovedsakelig i globale markeder som inngår i MSCI World, som også er fondets referanseindeks. Fondets forvaltere identifiserer investeringsmuligheter ved å benytte både fundamental- og sentimentanalyse. Fundamentalanalysen gjøres ved hjelp av en faktormodell som vurderer selskaper ut ifra kvantitative faktorer relatert til lønnsomhet, kontantstrøm, verdsettelse, volatilitet mm. Sentimentanalysen gjøres hovedsakelig ved hjelp av teknisk analyse. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, MSCI World total net return (NOK). Dette betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital	197.1m NOK
NAV pr 30.06.2021	655.1963 NOK
Minimumstegning	NOK 1000
Forvaltningshonorar	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010089501

Risikomål

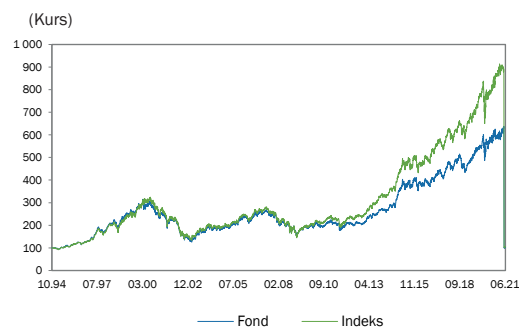
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,01%	11,84%
Tracking error 36 mnd	7,21%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,77	-

Fondets største poster

MICROSOFT CORP	4,43%
ALPHABET INC	3,84%
APPLE INC	3,05%
JPMORGAN CHASE & CO	1,76%
BANK OF AMERICA CORP	1,67%
EXXON MOBIL CORP	1,44%
ASML HOLDING NV	1,41%
ALTAGAS LTD	1,28%
WATERS CORP	1,26%
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	1,25%

Komplett porteføljeoversikt se side 59.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	7,31%	8,90%
Ann. avkastning 5 år	11,39%	15,10%
Ann. avkastning 3 år	10,90%	16,43%
Avkastning 12 mnd	13,31%	21,97%
Avkastning i år	10,03%	11,82%
Avkastning 3 mnd	8,36%	6,81%
Avkastning 1 mnd	2,40%	5,50%



(Periode)

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 anses 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	671.2m NOK
NAV pr 30.06.2021	164.5610 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2,00 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010833395

Risikomål

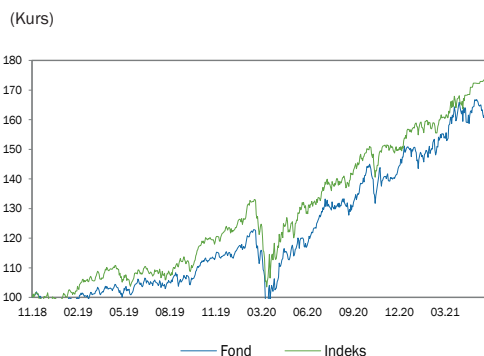
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	15,74%	12,13%
Tracking error 36 mnd	10,60%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,06	-

Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	8,14%
EVOLUTION GAMING GROUP AB	4,47%
A.P. MØLLER - MÆRSK A/S	4,33%
HUSQVARNA AB	3,99%
SYDBANK A/S	3,81%
AKER BP ASA	3,32%
DSV PANALPINA A/S	3,14%
KINDRED GROUP PLC	3,01%
DNB ASA	2,96%
VALMET OYJ	2,91%

Komplett porteføljeoversikt se side 61.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	20,61%	22,66%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	31,27%	31,80%
Avkastning i år	8,77%	14,07%
Avkastning 3 mnd	5,43%	8,97%
Avkastning 1 mnd	-1,47%	2,52%



(Periode)

NORNE AKSJE CLASSIC

Investeringsstrategi

Fondet vil i hovedsak investere i aksjefond som er investert i aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS fond. Underfondenenes investeringer vil følge av prospektene for det enkelte fond. For å sikre regional spredning skal eksponeringen mot det nordiske aksjemarkedet utgjøre maksimalt 60 prosent. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	579,0m NOK
NAV pr 30.06.2021	131.1317 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,50%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010867682

Risikomål

	Fond
Ann. standardavvik 12 mnd	11,33%

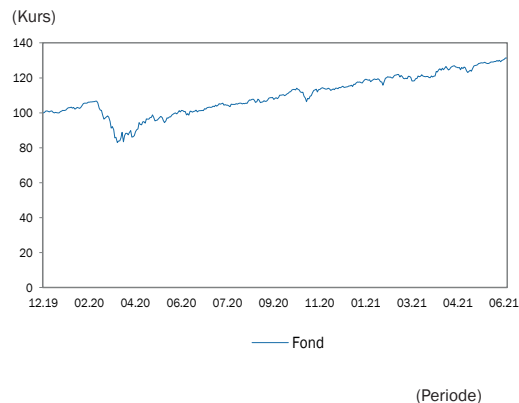
Fondets største poster

KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR II	16,74%
SKAGEN GLOBAL A	15,36%
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS II	14,04%
HOLBERG NORDEN A	11,81%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	11,29%
ODIN NORDEN C	8,17%
ODIN GLOBAL C	5,62%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK C	4,88%
REQ GLOBAL COMPOUNDERS A NOK (ACC)	4,35%
NORNE AKSJE NORGE CLASSIC	2,97%

Komplett porteføljeoversikt se side 62.

Avkastning

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	19,11%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	29,58%
Avkastning i år	11,80%
Avkastning 3 mnd	8,49%
Avkastning 1 mnd	2,30%



NORNE AKSJE INST

Investeringsstrategi

Fondet vil i hovedsak investere i aksjefond som er investert i aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan investere i norske og globale UCITS og non-UCITS fond. Underfondenenes investeringer vil følge av prospektene for det enkelte fond. For å sikre regional spredning skal eksponeringen mot det nordiske aksjemarkedet utgjøre maksimalt 60 prosent. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	579,0m NOK
NAV pr 30.06.2021	132.3607 NOK
Minimumstegning	NOK 500 000
Forvaltningshonorar	0,90%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010867690

Risikomål

	Fond
Ann. standardavvik 12 mnd	11,33%

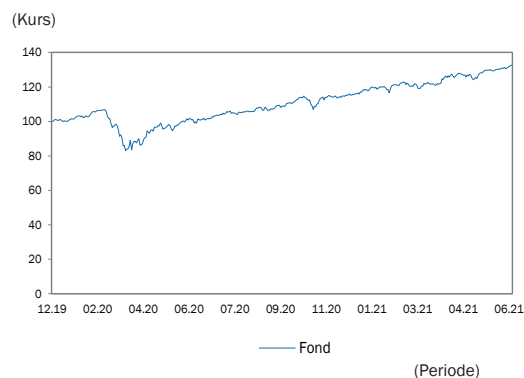
Fondets største poster

KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR II	16,74%
SKAGEN GLOBAL A	15,36%
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS II	14,04%
HOLBERG NORDEN A	11,81%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	11,29%
ODIN NORDEN C	8,17%
ODIN GLOBAL C	5,62%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK C	4,88%
REQ GLOBAL COMPOUNDERS A NOK (ACC)	4,35%
NORNE AKSJE NORGE CLASSIC	2,97%

Komplett porteføljeoversikt se side 62.

Avkastning

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	19,83%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	30,35%
Avkastning i år	12,13%
Avkastning 3 mnd	8,65%
Avkastning 1 mnd	2,35%



NORNE AKSJE NORGE

Investeringsstrategi

Norne Aksje Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Forvaltningen av fondet er utkontraktet til Norne Securities AS. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondet investerer ikke i selskaper som produserer våpen, alkohol og tobakk og selskaper som bryter vesentlige etiske kriterier som omfatter menneskerettigheter, barnearbeid, arbeidsmiljø og miljø. Porteføljen vil normalt bestå av 20-30 selskaper. Fondet er et UCITS-fond, og har ikke anledning til å investere i derivater. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	18.4m NOK
NAV pr 30.06.2021	107,5199 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,80%
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010922859

Risikomål

	Fond
Ann. standardavvik 12 mnd	11,33%

Fondets største poster

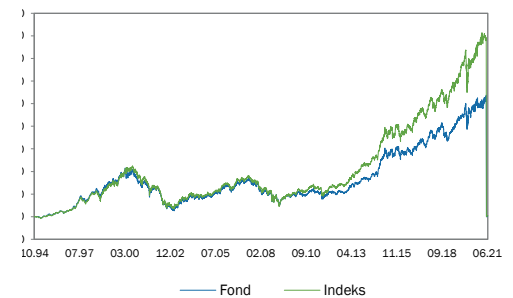
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	8,44 %
AKER BP ASA	5,47 %
TELENOR ASA	7,96 %
DNB ASA	7,96 %
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	4,99 %
AKER SOLUTIONS ASA	4,16 %
BORREGAARD ASA	4,09 %
ENTRA ASA	4,07 %
EQUINOR ASA	4,05 %
CRAYON GROUP HOLDING ASA	4,03 %

Komplett porteføljeoversikt se side 63.

Avkastning

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	19,11%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	29,58%
Avkastning i år	11,80%
Avkastning 3 mnd	8,49%
Avkastning 1 mnd	2,30%

(Kurs)



(Periode)

PRAKTISK INFORMASJON

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

Selskapets styre

Vincent Trouillard-Perrot, styreleder, Deputy Head Affiliate Network, BNP Paribas Asset Management
Claudine Francoise Smith, Country Head, BNP Paribas S.A. Norway Branch
Ligja Torres, Senior Advisor, BNP Paribas Group
Leif Eriksrød, Head of Equities, Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
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 Magne Sem,
PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, 0106 Oslo.

Bankforbindelse og depotmottaker

Skandinaviske Enskilda Banken AB, Oslo filialen.

Etablering av kundeforhold

Første gang du tegner andeler i ett av Alfred Bergs eller BNP Paribas Asset Management fond må du opprette et kundeforhold med Alfred Berg.

Du kan bli kunde med BankID. Du svarer på spørsmål i vårt elektroniske kundeskjema og signerer med BankID. Etter at vi har kontrollert opplysningene vi har fått fra deg, vil vi sende deg en e-mail med ny VP konto som benyttes for å handle via Alfred Berg Connect. For å komme inn på Alfred Berg Connect trenger du BankID. Via Alfred Berg Connect får du tilgang til din VP konto, du kan handle fond, starte spareavtaler og få tilgang til din postkasse.

Du kan også bli kunde uten BankID

For å opprette kundeforhold uten BankID er vi, ifølge Hvitvaskingloven, pliktig til å innkreve bekreftet kopi av gyldig legitimasjon fra deg, og utfyllt skjema for kundeinformasjon (egenerklæring). Bekreftet kopi kan gis av en offentlig etat, som for eksempel bank, advokat, revisor eller politi. Vi kan motta bekreftet kopi av legitimasjon elektronisk.

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, tidshorisont for investeringen samt kunnskap og erfaring innenfor relevant aktiva klasse.

Fyll så ut tegningsblanketten, 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.

Relativ volatilitet/Tracking Error

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.

Active Share

Viser i hvor stor grad fondet avviker fra sin referanseindeks.

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 markeder i løpet av en bestemt tidsperiode. Vi tar utgangspunkt i hvilken avkastning vi forventer på risikofrie plasseringer (statssertifikater). Deretter legger vi til en risikopremie for de ulike markeder, 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.

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											
N00010915127	BN Bank ASA 20/24 FRN	Nordic ABM	20	0,75	16.08.2021	25 000 000	25 120 250	13 661	25 133 911	2,43 %	NOK
N00010932445	Danske Bank A/S 21/24 FRN	Dublin	20	1,01	16.08.2021	26 000 000	26 319 020	-4 893	26 314 127	2,55 %	NOK
N00010815061	Haugesund Spb 18/22 FRN	Nordic ABM	20	0,90	26.07.2021	18 000 000	18 062 280	24 545	18 086 825	1,75 %	NOK
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	0,00	08.10.2021	40 000 000	40 000 000	-8 700	39 991 300	3,87 %	NOK
N00010860885	KLP Banken AS 19/21 FRN	Nordic ABM	20	0,43	20.09.2021	42 000 000	42 024 510	4 432	42 028 942	4,07 %	NOK
N00010826787	Nordea Direct Bank ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,63	15.09.2021	40 000 000	40 108 000	-57 544	40 050 456	3,88 %	NOK
N00010822760	OBOS-banken AS 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,73	16.08.2021	40 000 000	40 130 400	-20 122	40 110 278	3,89 %	NOK
N00010830896	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,67	27.08.2021	20 000 000	20 034 800	-7 192	20 027 608	1,94 %	NOK
N00010842826	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	1,16	09.08.2021	30 000 000	30 217 200	-17 118	30 200 082	2,93 %	NOK
N00010886757	Sbanken ASA 20/23 FRN	Nordic ABM	20	0,81	27.09.2021	45 000 000	45 154 350	185 211	45 339 561	4,39 %	NOK
N00010775679	Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	Nordic ABM	20	1,04	29.09.2021	39 000 000	39 273 000	-188 242	39 084 758	3,79 %	NOK
N00010831498	Spb 1 SMN 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,57	03.09.2021	35 000 000	35 065 750	-23 848	35 041 902	3,39 %	NOK
N00010841141	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	Oslo	20	1,11	16.07.2021	45 000 000	45 552 850	80 440	45 633 290	4,42 %	NOK
N00010783020	Spb 1 Sørøst-Norge 17/22 FRN	Nordic ABM	20	1,03	02.08.2021	51 000 000	51 328 950	-26 752	51 302 198	4,97 %	NOK
N00010832207	Spb Sogn og Fjordane 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,66	20.07.2021	55 000 000	55 124 850	11 268	55 136 118	5,34 %	NOK
N00010782253	Spb Sør 17/22 FRN	Nordic ABM	20	1,01	17.08.2021	60 000 000	60 406 200	-54 781	60 351 419	5,85 %	NOK
N00010771439	Spb Vest 16/21 FRN	Nordic ABM	20	1,00	01.09.2021	27 000 000	27 124 740	-63 203	27 061 537	2,62 %	NOK
N00010808207	Spb Øst 17/21 FRN	Nordic ABM	20	0,93	19.07.2021	25 000 000	25 061 000	33 273	25 094 273	2,43 %	NOK
N00010831571	Storebrand Bank ASA 18/21 FRN	Nordic ABM	20	0,58	06.09.2021	30 000 000	30 055 200	-20 239	30 034 961	2,91 %	NOK
N00010931819	Storebrand Bank ASA 21/24 FRN	Nordic ABM	20	0,59	16.08.2021	25 000 000	25 000 000	23 496	25 023 496	2,42 %	NOK
XS2166384763	Swedbank AB 20/23 FRN	Dublin	20	1,26	04.08.2021	25 000 000	25 096 750	297 398	25 394 148	2,46 %	NOK
N00010905102	Eiendomskreditt AS 20/23 FRN	Nordic ABM	20	0,92	16.08.2021	15 000 000	15 000 000	115 357	15 115 357	1,46 %	NOK
										73,78 %	
Kommune											
N00010893118	Herøy kommune FRN 090921	Unotert	20	0,34	09.09.2021	40 000 000	40 004 000	19 957	40 023 957	3,88 %	NOK
N00010895501	Sandnes kommune 0,514% 081021	Unotert	20	0,51		40 000 000	40 005 560	178 724	40 184 284	3,89 %	NOK
N00010981954	Stord kommune 0,585% 190422	Unotert	20	0,59		50 000 000	50 007 500	63 264	50 070 764	4,85 %	NOK
N00010891898	Ålesund kommune FRN 270821	Unotert	20	0,39	27.08.2021	40 000 000	40 008 000	23 769	40 031 769	3,88 %	NOK
										16,50 %	
Særinnskudd											
	Fana Sparebank 10/09/21 0.71						42 399 849	15 671	42 415 519	4,11 %	NOK
										4,11 %	
Sum verdipapirportefølje							973 685 009	597 832	974 282 837	94,39 %	
Bankinnskudd									57 699 491	5,59 %	
Andre fordringer									40 338 889	3,91 %	
Annen gjeld									-40 000 000	-3,88 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-79 011	-0,01 %	
Sum egenkapital									1 032 242 206	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
Transport											
N00010837263	Norske Tog AS 18/21 FRN	Luxembourg	50	0,70	26.08.2021	94 000 000	93 997 128	209 668	94 206 796	0,73 %	NOK
N00010837271	Norske Tog AS 18/24 FRN	Luxembourg	50	0,98	26.08.2021	155 000 000	156 412 050	281 477	156 693 527	1,22 %	NOK
N00010798333	Posten Norge AS 17/21 FRN	Oslo	100	0,86	28.09.2021	90 000 000	90 232 445	-94 900	90 137 545	0,70 %	NOK
										2,65 %	
Kraft											
N00010736929	Agder Energi AS 15/22 FRN	Oslo	100	0,79	29.09.2021	105 000 000	105 550 280	-209 771	105 340 509	0,82 %	NOK
N00010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	0,89	04.10.2021	90 000 000	90 824 400	206 576	91 030 976	0,71 %	NOK
N00010841810	Agder Energi AS 19/23 FRN	Oslo	100	1,07	28.09.2021	165 000 000	167 115 850	-16 086	167 099 764	1,30 %	NOK
N00010720972	BKK AS 14/21 FRN	Oslo	100	0,79	06.10.2021	200 000 000	200 742 452	-23 637	200 718 816	1,56 %	NOK
N00010795503	BKK AS 17/22 FRN	Oslo	100	0,92	30.08.2021	200 000 000	201 700 000	-603 967	201 096 033	1,56 %	NOK
N00010794266	BKK AS 17/24 FRN	Oslo	100	1,02	24.08.2021	75 000 000	75 885 000	28 718	75 913 718	0,59 %	NOK
N00010814072	BKK AS 18/23 FRN	Oslo	100	0,98	16.07.2021	165 000 000	164 422 300	1 911 489	166 333 789	1,29 %	NOK
N00010806862	Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	Oslo	100	1,04	05.10.2021	44 000 000	44 396 000	251 995	44 647 995	0,35 %	NOK
N00010895550	Hafslund Eco AS 0,75% 12/10/21	Oslo	100	0,75		75 000 000	75 000 000	484 359	75 484 359	0,59 %	NOK
N00010787054	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	1,08	23.08.2021	158 000 000	159 846 510	-176 134	159 670 376	1,24 %	NOK
N00010790769	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	1,15	19.07.2021	45 000 000	45 364 500	180 392	45 544 892	0,35 %	NOK
N00010892326	Lyse AS 20/24 FRN	Nordic ABM	100	0,82	09.09.2021	60 000 000	60 414 000	-5 596	60 408 404	0,47 %	NOK
										10,84 %	
Særrinnskudd											
	Fana Sparebank 10/09/21 0.71								78 248 297	0,61 %	NOK
	Fana Sparebank 16/09/21 0.70								122 319 902	0,95 %	NOK
										1,56 %	
Sum verdipapirportefølje						12 246 625 219		53 497 330	12 500 690 744	97,22 %	
Bankinnskudd									480 473 324	3,74 %	
Annen gjeld									-119 153 410	-0,93 %	
Pålagt forvaltningshonorar									-3 674 871	-0,03 %	
Sum egenkapital									12 858 335 787	100,00 %	

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
N00010816309	Tine SA 18/23 FRN	Nordic ABM	100	0,91	23.08.2021	15 000 000	15 063 750	46 563	15 110 313	0,37 %	NOK
N00010868318	Tomra Systems ASA 19/22 FRN	Oslo	100	0,76	16.08.2021	25 000 000	25 000 000	90 218	25 090 218	0,61 %	NOK
N00010811979	Yara International ASA 17/22 FRN	Oslo	100	0,96	13.09.2021	35 000 000	35 060 650	201 775	35 262 425	0,86 %	NOK
									40,91 %		
Island											
XS1944410619	Arion Banki HF 19/22 FRN	Luxembourg	20	2,12	30.07.2021	20 000 000	20 109 200	138 040	20 247 240	0,49 %	NOK
N00010842107	Islandsbanki HF 19/22 FRN	Dublin	20	2,12	26.07.2021	40 000 000	40 355 200	139 187	40 494 387	0,99 %	NOK
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	0,00	08.10.2021	30 000 000	30 000 000	-6 525	29 993 475	0,73 %	NOK
XS1953243950	Landsbankinn HF 19/22 FRN	Dublin	20	2,01	23.08.2021	40 000 000	40 176 120	277 989	40 454 109	0,99 %	NOK
XS2294190728	Landsbankinn HF 21/22 FRN	Dublin	20	0,72	02.08.2021	74 000 000	76 338 400	-1 671 138	74 667 262	1,82 %	SEK
									5,03 %		
Finland											
XS2050523302	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	Dublin	20	1,47	06.09.2021	35 000 000	33 696 334	2 145 900	35 842 235	0,88 %	SEK
N00010860299	Nordea Bank Abp 19/23 FRN	Dublin	20	0,70	16.08.2021	50 000 000	49 888 500	339 464	50 227 964	1,23 %	NOK
									2,10 %		
Danmark											
XS1839547418	Arla Foods Finance A/S 18/23 FRN	Dublin	100	0,93	04.10.2021	20 000 000	20 563 645	-130 281	20 433 364	0,50 %	SEK
XS1826033331	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	0,70	26.07.2021	22 000 000	23 425 002	-1 157 993	22 267 008	0,54 %	SEK
N00010844616	Danske Bank A/S 19/24 FRN	Dublin	20	1,98	07.09.2021	40 000 000	41 408 600	-78 064	41 330 536	1,01 %	NOK
DK0030335708	DSV Panalpina A/S 14/22 FRN	København	50	1,64	20.09.2021	78 840 000	112 759 139	-3 565 093	109 194 046	2,67 %	DKK
									4,72 %		
Europa											
XS2043949382	BMW Finance N.V. 19/22 FRN	Luxembourg	50	0,79	23.08.2021	10 000 000	10 000 000	36 209	10 036 209	0,25 %	NOK
XS2012216177	BMW Finance N.V. 19/23 FRN	Luxembourg	50	0,61	20.09.2021	24 000 000	24 151 980	156 852	24 308 832	0,59 %	SEK
N00010950306	Citycon Treasury B 1,00% CERT 184 15/09/21	Oslo	100	1,00		25 000 000	25 000 000	91 795	25 091 795	0,61 %	NOK
N00010907017	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	Oslo	100	3,06	24.08.2021	66 000 000	67 735 000	734 786	68 469 786	1,67 %	NOK
XS1652854172	LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN	Luxembourg	20	1,32	26.07.2021	15 000 000	15 079 500	55 610	15 135 110	0,37 %	NOK
									3,49 %		
Derivater & Valutakontrakter											
	SEK FX forward 21. jul 2021								-12 157 109	-0,30 %	NOK
	SEK FX forward 18. aug 2021								-8 942 810	-0,22 %	NOK
	DKK & SEK FX forward 15. sep 2021								-5 275 116	-0,13 %	NOK
									-0,64 %		
Sum verdipapirportefølje							4 053 819 264	24 215 338	4 051 659 564	98,92 %	
Bankinnskudd									48 968 728	1,20 %	
Annen gjeld									-3 714 964	-0,09 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-930 274	-0,02 %	
Sum egenkapital									4 095 983 054	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											
N00010892342	Den norske stat 0% CERT 364 150921	Oslo	0	0,00		195 000 000	195 001 600	-10 083	194 991 518	15,10 %	NOK
N00010646813	Den norske stat 12/23 2,00%	Oslo	0	2,00		175 000 000	181 557 950	-1 810 655	179 747 295	13,92 %	NOK
N00010705536	Den norske stat 14/24 3,00%	Oslo	0	3,00		20 000 000	21 480 000	-160 266	21 319 734	1,65 %	NOK
XS1227593933	European Investment Bank 15/22 1,50%	Luxembourg	0	1,50		100 000 000	101 050 000	80 380	101 130 380	7,83 %	NOK
N00010841638	KfW Bankengruppe 19/22 FRN	Luxembourg	0	1,80	26.07.2021	100 000 000	104 832 000	-3 552 970	101 279 030	7,84 %	NOK
XS2046690827	KfW Bankengruppe 19/23 1,25%	Luxembourg	0	1,25		100 000 000	101 815 000	-65 085	101 749 915	7,88 %	NOK
N00010782022	Kommkredit A/S 17/22 FRN	Luxembourg	0	1,59	19.07.2021	60 000 000	63 356 400	-2 711 964	60 644 436	4,70 %	NOK
N00010790967	Kommuninvest i Sverige AB 17/22 FRN	Luxembourg	0	1,57	21.07.2021	30 000 000	31 723 950	-1 300 882	30 423 068	2,36 %	NOK
XS2338536233	Land Nordrhein-Westfalen 21/26 FRN	Luxembourg	0	2,30	04.08.2021	110 000 000	120 914 200	334 737	121 248 937	9,39 %	NOK
XS1940127217	Landwirtschaftliche Renten 19/22 1,375%	Luxembourg	0	1,38		50 000 000	49 883 500	733 269	50 616 769	3,92 %	NOK
XS1560721927	Landwirtschaftliche Renten 17/22 FRN	Luxembourg	0	1,53	09.08.2021	65 000 000	68 679 650	-2 966 899	65 712 751	5,09 %	NOK
N00010790405	Municipality Finance PLC 17/22 FRN	London	0	1,45	04.10.2021	108 000 000	110 236 248	-1 144 734	109 091 514	8,45 %	NOK
XS1494681700	Nordic Investment Bank 16/21 FRN	London	0	1,70	23.09.2021	45 000 000	48 028 500	-2 839 993	45 188 508	3,50 %	NOK
XS2349357124	Nordic Investment Bank 21/26 FRN	London	0	1,84	19.07.2021	100 000 000	107 209 000	277 900	107 486 900	8,32 %	NOK
										99,95 %	
Sum verdipapirportefølje							1 305 767 998	-15 137 243	1 290 630 755	99,95 %	
Bankinnskudd									781 010	0,06 %	
Andre fordringer									440 100	0,03 %	
Pålept forvaltningshonorar									-583 952	-0,05 %	
Sum egenkapital									1 291 267 912	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											
N00010866064	DNB Boligkreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,62	16.07.2021	16 000 000	16 040 320	68 211	16 108 531	5,95 %	NOK
N00010826233	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Oslo	10	0,51	06.10.2021	10 000 000	10 021 000	46 763	10 067 763	3,72 %	NOK
N00010921067	Eika Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	0,97	10.09.2021	14 000 000	14 412 790	-33 470	14 379 320	5,31 %	NOK
N00010835473	KLP kommkkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	0,63	09.08.2021	5 000 000	5 033 250	2 807	5 036 057	1,86 %	NOK
N00010881949	KLP kommkkreditt AS 20/25 FRN	Nordic ABM	10	0,62	13.09.2021	6 000 000	6 068 100	-1 822	6 066 278	2,24 %	NOK
N00010789266	Nordea Direct Boligkr. AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	0,83	23.08.2021	8 000 000	8 108 871	-21 407	8 087 464	2,99 %	NOK
N00010843626	Nordea Eiendomskr. AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,54	20.09.2021	26 000 000	26 053 040	143 335	26 196 375	9,67 %	NOK
N00010795487	OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	0,75	06.09.2021	5 000 000	5 057 850	-9 235	5 048 615	1,86 %	NOK
N00010872757	OBOS Boligkreditt AS 20/25 FRN	Nordic ABM	10	0,53	13.09.2021	6 000 000	6 040 620	687	6 041 307	2,23 %	NOK
N00010823255	SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	0,53	30.08.2021	8 000 000	8 012 409	29 153	8 041 562	2,97 %	NOK
N00010790603	Sbanken Boligkreditt AS 17/23 FRN	Oslo	10	0,77	10.08.2021	5 000 000	5 052 850	-8 438	5 044 412	1,86 %	NOK
N00010878978	Sbanken Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	0,62	20.09.2021	6 000 000	6 071 340	-6 798	6 064 542	2,24 %	NOK
N00010860745	Spb 1 Boligkreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,50	16.08.2021	8 000 000	8 000 000	40 983	8 040 983	2,97 %	NOK
N00010875164	Spb 1 Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	0,51	17.08.2021	10 000 000	10 045 600	9 061	10 054 661	3,71 %	NOK
N00010832637	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN	Oslo	10	0,62	24.09.2021	25 000 000	25 154 125	127 816	25 281 941	9,34 %	NOK
N00010873805	Spb Vest Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	0,48	17.09.2021	18 000 000	18 044 480	49 043	18 093 523	6,68 %	NOK
N00010985674	Spb Vest Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	1,06	04.08.2021	20 000 000	20 563 000	16 749	20 579 749	7,60 %	NOK
N00010847114	Stadshypotek AB 19/24 ADJ	Oslo	10	0,49	20.09.2021	25 000 000	25 044 156	103 212	25 147 368	9,29 %	NOK
N00010886054	Stadshypotek AB 20/25 FRN	Oslo	10	0,54	24.09.2021	18 000 000	18 160 700	-4 354	18 156 346	6,71 %	NOK
N00010873177	Storebrand Boligkr. AS 20/24 FRN	Oslo	10	0,45	20.09.2021	10 000 000	10 000 000	43 512	10 043 512	3,71 %	NOK
N00010864960	Swedbank Hypotek AB 19/22 FRN	Oslo	10	0,34	04.10.2021	4 000 000	4 000 000	11 805	4 011 805	1,48 %	NOK
										94,39 %	
Sum verdipapirportefølje							254 984 500	607 611	255 592 111	94,39 %	
Bankinnskudd									15 214 770	5,62 %	
Pålept forvaltningshonorar									-33 382	-0,01 %	
Sum egenkapital									270 773 499	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
Industri											
N00010923378	Jotun A/S 21/28 FRN	Nordic ABM	100	1,17	10.08.2021	56 000 000	56 000 000	-40 146	55 959 854	0,62 %	NOK
N00010961055	Møllier Mobility Group AS 21/26 FRN	Nordic ABM	100	1,20	30.09.2021	56 000 000	56 007 860	93 080	56 100 940	0,62 %	NOK
N00010881337	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	Oslo	100	1,37	08.09.2021	14 000 000	14 354 340	71 794	14 426 134	0,16 %	NOK
N00010996499	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	Oslo	100	0,89	10.08.2021	70 000 000	70 000 000	131 938	70 131 938	0,77 %	NOK
N00010809643	Norsk Hydro ASA 17/24 2,50%	Oslo	100	2,50		23 000 000	23 258 560	539 427	23 797 987	0,26 %	NOK
N00010882327	Norsk Hydro ASA 20/23 FRN	Oslo	100	3,16	16.08.2021	60 000 000	60 192 000	2 826 717	63 018 717	0,69 %	NOK
N00010882343	Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	Oslo	100	3,56	16.08.2021	94 000 000	97 973 060	6 935 839	104 908 899	1,16 %	NOK
N00010882350	Norsk Hydro ASA 20/27 4,00%	Oslo	100	4,00		5 000 000	5 450 000	- 8 339	5 441 661	0,06 %	NOK
N00010774391	Orkla ASA 16/26 2,35%	Oslo	100	2,35		147 000 000	145 490 150	6 845 989	152 336 139	1,68 %	NOK
N00011013716	Orkla ASA 21/31 2,4425%	Oslo	100	2,44		32 000 000	32 000 000	369 352	32 369 352	0,36 %	NOK
N00010980683	SalMar ASA 21/27 FRN	Oslo	100	1,66	22.07.2021	40 000 000	40 050 000	635 467	40 685 467	0,45 %	NOK
XS1975677169	Scania CV 19/24 FRN	Luxembourg	100	1,17	04.10.2021	50 000 000	50 000 000	608 165	50 608 165	0,56 %	NOK
XS2156598109	Scania CV 20/25 FRN	Luxembourg	100	3,35	16.07.2021	75 000 000	75 000 000	6 847 303	81 847 303	0,90 %	NOK
N00010782667	Tine SA 17/24 2,50%	Nordic ABM	100	2,50		24 000 000	24 103 000	770 519	24 873 519	0,27 %	NOK
N00010868326	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	Oslo	100	1,01	16.08.2021	35 000 000	35 009 070	255 632	35 264 702	0,39 %	NOK
XS1951104766	Volvo Treasury AB 19/24 FRN	Luxembourg	50	1,26	13.08.2021	130 000 000	130 210 900	3 027 586	132 228 486	1,46 %	NOK
XS2198978988	Volvo Treasury AB 20/24 FRN	Luxembourg	50	1,75	04.10.2021	82 000 000	82 050 400	3 205 175	85 075 651	0,94 %	NOK
N00010811987	Yara International ASA 17/24 2,45%	Oslo	100	2,45		69 000 000	69 156 240	2 369 216	71 525 456	0,79 %	NOK
										12,12 %	
Kommune											
N00010868771	KLP komm kreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,53	20.08.2021	100 000 000	100 255 000	359 081	100 614 081	1,11 %	NOK
N00010752702	Oslo kommune 15/24 2,35%	Oslo	20	2,35		11 000 000	10 996 700	546 411	11 543 111	0,13 %	NOK
N00010752124	Oslo kommune 15/25 2,60%	Oslo	20	2,60		15 000 000	15 081 000	809 905	15 890 905	0,17 %	NOK
N00010811235	Oslo kommune 17/27 2,25%	Oslo	20	2,25		50 000 000	49 750 000	1 740 280	51 490 280	0,57 %	NOK
N00010811227	Oslo kommune 17/27 2,30%	Oslo	20	2,30		110 000 000	107 825 000	7 083 419	114 908 419	1,27 %	NOK
N00010907892	Oslo kommune 20/30 1,50%	Oslo	20	1,50		70 000 000	66 274 600	1 689 724	67 964 324	0,75 %	NOK
										3,99 %	
Eiendom											
N00010907256	Atrium Ljungberg AB 20/27 2,39%	Stockholm	100	2,39		94 000 000	94 000 000	-179 239	93 820 761	1,03 %	NOK
N00010931793	Bane NOR Eiendom AS 21/26 FRN	Nordic ABM	100	0,84	18.08.2021	138 000 000	138 000 000	- 7 296	137 992 704	1,52 %	NOK
N00010805898	Citycon Treasury B.V 17/25 2,75%	Oslo	100	2,75		30 000 000	29 957 400	228 970	30 186 370	0,33 %	NOK
N00010907017	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	Oslo	100	3,06	24.08.2021	34 000 000	34 064 860	1 207 454	35 272 314	0,39 %	NOK
N00010852692	Entra ASA 19/25 FRN	Oslo	100	1,09	23.08.2021	160 000 000	161 120 000	361 584	161 481 584	1,78 %	NOK
N00010852684	Entra ASA 19/26 2,79%	Oslo	100	2,79		11 000 000	11 567 570	-187 055	11 380 515	0,13 %	NOK
N00010886856	Entra ASA 20/27 FRN	Oslo	100	1,29	29.09.2021	40 000 000	40 188 000	589 781	40 777 781	0,45 %	NOK
N00010986854	Fastighets AB Balder 21/28 2,86%	Stockholm	100	2,86		70 000 000	69 837 600	957 362	70 794 962	0,78 %	NOK
N00010906944	Heimstaden Bostad AB 20/25 FRN	Oslo	100	1,61	25.08.2021	76 000 000	76 000 000	1 690 156	77 690 156	0,86 %	NOK
N00010976327	Heimstaden Bostad AB 21/26 FRN	Oslo	100	1,26	22.07.2021	8 000 000	8 012 000	23 307	8 035 307	0,09 %	NOK
XS2168565039	Hemsö Fastighets AB 20/30 2,40%	Dublin	50	2,40		80 000 000	80 105 600	485 267	80 590 867	0,89 %	NOK
N00010907231	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	Oslo	100	1,53	27.07.2021	113 000 000	113 061 290	2 839 827	115 901 117	1,28 %	NOK
N00010946486	OBOS Bbl 21/28 FRN	Nordic ABM	100	1,31	10.09.2021	46 000 000	46 000 000	200 191	46 200 191	0,51 %	NOK
N00010818289	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	Oslo	100	0,90	13.09.2021	10 000 000	9 882 200	151 912	10 034 112	0,11 %	NOK
N00010874266	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/25 FRN	Oslo	100	1,05	03.08.2021	85 000 000	82 999 100	2 142 966	85 142 066	0,94 %	NOK
N00010907371	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	Oslo	100	1,76	24.08.2021	44 000 000	44 000 000	45 250 867	45 250 867	0,50 %	NOK
N00011008997	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	Oslo	100	0,91	03.09.2021	70 000 000	69 975 000	54 365	70 029 365	0,77 %	NOK
N00010940471	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	Oslo	100	1,11	03.09.2021	75 000 000	75 000 000	86 363	75 086 363	0,83 %	NOK
N00010866965	Steen & Strøm AS 19/24 FRN	Oslo	50	1,10	26.07.2021	48 000 000	48 088 800	111 697	48 200 497	0,53 %	NOK
N00010878630	Steen & Strøm AS 20/23 FRN	Oslo	50	2,70	05.10.2021	75 000 000	75 000 000	3 127 043	78 127 043	0,86 %	NOK
N00010900079	Vasakronan AB 20/33 1,77%	Oslo	50	1,77		17 000 000	15 483 600	431 441	15 915 041	0,18 %	NOK
N00010917396	Vasakronan AB 21/31 2,035%	Oslo	50	2,04		88 000 000	87 318 140	-894 821	86 423 319	0,95 %	NOK
										15,68 %	
Kommunikasjon											
XS2153599480	Telia Company AB 20/30 2,90%	Luxembourg	100	2,90		40 000 000	40 000 000	1 891 886	41 891 886	0,46 %	NOK
										0,46 %	
Transport											
N00010881246	Avinor AS 20/26 FRN	Oslo	50	1,51	29.07.2021	46 000 000	46 445 280	1 217 526	47 662 806	0,52 %	NOK
N00010837289	Norske Tog AS 18/25 2,83%	Luxembourg	50	2,83		10 000 000	10 474 800	102 297	10 577 097	0,12 %	NOK
N00010870009	Norske Tog AS 19/25 FRN	Luxembourg	50	0,76	13.09.2021	12 000 000	11 334 220	714 715	12 048 935	0,13 %	NOK
										0,77 %	
Kraft											
N00010861834	Agder Energi AS 19/26 FRN	Oslo	100	0,97	13.09.2021	10 000 000	10 000 000	111 724	10 111 724	0,11 %	NOK
N00010895378	Agder Energi AS 20/25 FRN	Oslo	100	1,03	14.07.2021	104 000 000	104 351 000	754 755	105 105 755	1,16 %	NOK
N00010914724	Akershus Energi AS 20/27 FRN	Oslo	100	0,94	17.09.2021	30 000 000	30 000 000	195 244	30 195 244	0,33 %	NOK
N00010914740	Akershus Energi AS 20/30 2,015%	Oslo	100	2,02		40 000 000	39 900 000	-600 425	39 299 575	0,43 %	NOK
N00010872948	BKK AS 20/26 FRN	Nordic ABM	100	0,97	16.07.2021	120 000 000	119 321 600	1 565 408	120 887 008	1,33 %	NOK
N00010873003	BKK AS 20/27 FRN	Nordic ABM	100	0,96	20.07.2021	175 000 000	175 177 000	919 766	176 096 766	1,94 %	NOK
N00010866619	Eidsiva Energi AS 19/26 2,40%	Oslo	100	2,40		28 000 000	28 112 720	942 491	29 055 211	0,32 %	NOK
N00010894637	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	Oslo	100	0,87	04.10.2021	90 000 000	90 047 300	892 126	90 939 426	1,00 %	NOK
N00010874472	Eidsiva Energi AS 20/27 FRN	Oslo	100	0,91	12.08.2021	76 000 000	76 001 658	460 833	76 462 491	0,84 %	NOK
N00010874498	Eidsiva Energi AS 20/30 2,50%	Oslo	100	2,50		34 000 000	34 068 000	899 098	34 967 098	0,39 %	NOK
N00010894371	Giltre Energi AS 20/25 FRN	Oslo	100	0,89	30.09.2021	14 000 000	14 000 000	98 959	14 098 959	0,16 %	NOK
N00010876352	Hafslund Eco AS 20/25 FRN	Oslo	100	0,92	10.09.2021	48 000 000	48 071 200	366 441	48 437 641	0,53 %	NOK
N00010960370	Hafslund Eco AS 21/26 FRN	Oslo	100	0,72	30.09.2021	68 000 000	68 000 000	-75 589	67 924 411	0,75 %	NOK
N00010958119	Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	Nordic ABM	100	0,76	30.09.2021	75 000 000	75 000 000	8 963	75 008 963	0,83 %	NOK
N00010874738	Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	Nordic ABM	100	0,88	09.08.2021	35 000 000	34 981 040	186 239	35 167 279	0,39 %	NOK
N00010758063	Lyse AS 16/26 3,275%	Oslo	100	3,28		9 000 000	9 058 500	599 026	9 657 526	0,11 %	NOK
N00010884968	Lyse AS 20/25 FRN	Nordic ABM	100	1,00	16.09.2021	78 000 000	78 034 000	1 046 697	79 080 697	0,87 %	NOK
N00010911175	Lyse AS 20/27 FRN	Oslo	100	0,92	07.09.2021	25 000 000	25 000 000	154 522	25 154 522	0,28 %	NOK
N00010911191	Lyse AS 20/28 1,73%	Oslo	100	1,73		30 000 000	30 000 000	-624 017	29 375 983	0,32 %	NOK
N00011024341	Statnett SF 21/28 2,025%	Oslo	50	2,03		40 000 000	40 000 000	74 909	40 074 909	0,44 %	NOK
N00010936198	Trøndereenergi AS 21/28 2,07%	Oslo	100	2,07		43 000 000	43 000 000	91 915	43 091 915	0,47 %	NOK
										12,99 %	

ALFRED BERG OBLIGASJON

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Derivater											
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI								189 101 192	2,08 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL								-200 057 685	-2,20 %	NOK
	IRS NO6M 1.1250 06/09/21 FI								303 136 583	3,34 %	NOK
	IRSNO6M 1.1250 06/09/21 FL								-300 485 795	-3,31 %	NOK
	IRS NO6M 1.1375 31/08/21 FI								303 203 622	3,34 %	NOK
	IRS NO6M 1.1375 31/08/21 FL								-300 521 470	-3,31 %	NOK
	IRS NO6M 1.3525 01/11/21 FI								506 046 480	5,57 %	NOK
	IRS NO6M 1.3525 01/11/21 FL								-500 246 035	-5,51 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 26/07/21 FI								303 988 325	3,35 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 26/07/21 FL								-300 712 542	-3,31 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI								150 736 010	1,66 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FL								-150 286 048	-1,65 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FI								204 514 563	2,25 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FL								-200 380 688	-2,21 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI								334 004 290	3,68 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL								-325 461 811	-3,58 %	NOK
	IRS NO6M 1.7530 05/07/23 FI								257 872 809	2,84 %	NOK
	IRS NO6M 1.7530 05/07/23 FL								-250 677 393	-2,76 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI								205 639 006	2,26 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL								-200 159 799	-2,20 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FI								102 900 865	1,13 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FL								-100 254 577	-1,10 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FI								309 477 836	3,41 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FL								-300 074 619	-3,30 %	NOK
	IRS NO6M 1.9675 16/03/23 FI								511 186 183	5,63 %	NOK
	IRS NO6M 1.9675 16/03/23 FL								-500 741 570	-5,51 %	NOK
	IRS NO6M 1.9700 02/10/23 FI								723 960 832	7,97 %	NOK
	IRS NO6M 1.9700 02/10/23 FL								-700 730 704	-7,72 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI								103 630 977	1,14 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL								-100 002 685	-1,10 %	NOK
	IRS NO6M 3.7000 23/09/21 FI								47 656 990	0,52 %	NOK
	IRS NO6M 3.7000 23/09/21 FL								-46 059 947	-0,51 %	NOK
	IRS NO 3M 0.5750 20/10/25 FI								630 122 267	6,94 %	NOK
	IRS NO 3M 0.5750 20/10/25 FL								-648 812 253	-7,14 %	NOK
	IRS NO 6M 0.7410 29/06/26 FI								386 115 574	4,25 %	NOK
	IRS NO 6M 0.7410 29/06/26 FL								-399 984 125	-4,40 %	NOK
										0,52 %	
Sum verdipapirportefølje							8 867 579 354	121 773 627	9 036 997 641	99,50 %	
Bankinnskudd									53 811 752	0,59 %	
Annen gjeld									-5 170 888	-0,06 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-3 471 067	-0,04 %	
Sum egenkapital									9 082 167 438	100,00 %	

ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans											
N00010955891	Avanza Bank 21/PERP FRN	Nordic ABM	100	7,19	24.09.2021	58 500 000	58 602 500	771 978	59 374 478	2,23 %	NOK
N00010861487	Aurelius Equity AB 19/24 FRN	Helsinki	100	4,25	06.09.2021	6 760 000	66 480 489	2 677 402	69 157 891	2,60 %	EUR
SE0015797683	DDM Debt AB 21/26 9,00%	Stockholm	150	9,00		7 100 000	71 945 155	2 892 405	74 837 560	2,81 %	EUR
FI4000252119	Delete Group OYJ 17/24 FRN	Helsinki	100	5,00	19.07.2021	5 481 360	38 669 341	8 349 751	47 019 092	1,77 %	EUR
N00011037327	Multitude SE 21/PERP FRN	Frankfurt	100	8,90	01.09.2021	4 900 000	49 557 995	581 294	50 139 289	1,88 %	EUR
SE0011167972	Ferratium Capital Germany 18/22	Stockholm	150	5,50	25.08.2021	2 500 000	25 129 263	719 274	25 848 537	0,97 %	EUR
SE0015503495	Sentic OYJ 21/25 FRN	Frankfurt	100	8,00	02.08.2021	25 921 875	26 412 433	283 068	26 695 501	1,00 %	SEK
SE0016275077	VNV Global AB 21/24 5,50%	Stockholm	100	5,50		15 000 000	14 994 000	405 006	15 399 006	0,58 %	SEK
										13,85 %	
Forbruksvarer											
SE0014957551	24Storage AB 20/23 FRN	Stockholm	100	7,50	05.10.2021	40 000 000	41 750 186	-1 117 416	40 632 770	1,53 %	SEK
N00010852973	AS Green Cube Innovation 19/22 FRN	Nordic ABM	100	8,24	31.08.2021	40 000 000	38 540 000	1 234 667	39 774 667	1,49 %	NOK
SE0013914462	Dentalum Operations AB 20/23 7,75%	Frankfurt	100	7,75		30 000 000	31 467 653	63 646	31 531 298	1,19 %	SEK
N00010894850	LR Global Holding 21/25 FRN	Frankfurt	100	7,25	30.08.2021	7 500 000	77 739 012	1 947 917	79 686 929	3,00 %	EUR
DK0030469317	PWT Group A/S 20/99 0% CONV	Unotert	100	0,00		884 615	1 286 896	1 741 141	3 028 037	0,11 %	DKK
DK0030483656	PWT Group A/S 21/27 4,32732%	Unotert	100	4,33		4 382 420	5 536 805	-436 457	5 100 348	0,19 %	DKK
DK0030483730	PWT Group A/S DK0030405188 IN 180221	Unotert	100			2 191 210	2 768 572	-2 513 555	255 017	0,01 %	DKK
DK0030466131	PWT Holding A/S IN 200420	Unotert	100			23 000 000	440 566	-440 566	0	0,00 %	DKK
										7,52 %	
Industri											
N00010858210	Benchmark Holdings PLC 19/23 FRN	Oslo	100	5,45	21.09.2021	23 000 000	22 100 102	1 225 923	23 326 025	0,88 %	NOK
SE0012673952	Bergkvist-Siljan AB 19/23 FRN	Stockholm	100	5,75	08.10.2021	25 840 000	25 292 345	1 962 546	27 254 891	1,02 %	SEK
SE0016275820	Force BidCo A/S 21/26 FRN	Stockholm	100	6,25	05.10.2021	3 000 000	30 799 200	-25 314	30 773 886	1,16 %	EUR
N00010912801	Global Agrajes SL 20/25 FRN	Oslo	100	6,00	22.09.2021	10 180 000	108 222 307	-807 716	107 414 590	4,04 %	EUR
N00010891872	Ijsbeer Energie B.V. 20/23 FRN	Oslo	100	9,50	07.09.2021	3 500 000	37 234 050	-1 382 162	35 851 888	1,35 %	EUR
N00011032336	Kent Global PLC 21/26 10,00%	Nordic ABM	100	10,00		6 500 000	53 077 196	1 864 816	54 942 012	2,07 %	USD
N00010852981	Northland Resources AB N00010709199 RD 190519	Unotert	100			2 944 721	16 827 094	-15 564 324	1 262 770	0,05 %	USD
N00010914914	Solis Bond Company 21/24 FRN	Oslo	100	6,50	06.10.2021	9 000 000	94 626 289	-669 211	93 957 078	3,53 %	USD
N00010832488	Ziton A/S 18/22 FRN	Oslo	100	7,90	04.10.2021	1 800 000	12 094 909	1 533 926	13 628 835	0,51 %	EUR
N00010878598	Ziton A/S N00010832488 IN 030420	Unotert	100	7,90		88 147	592 294	58 377	650 671	0,02 %	EUR
										14,62 %	
Oljeservice											
US25271C2017	Diamond Offshore Drilling Inc (aksje)	Unotert	100			600 000	26 152 585	4 722 815	30 875 400	1,16 %	USD
N00010788177	Dof Subsea AS 17/22 9,50%	Oslo	100	9,50		1 600 000	6 804 564	-2 687 844	4 116 720	0,15 %	USD
N00010836810	Dof Subsea AS 18/23 FRN	Oslo	100	8,26	27.08.2021	59 000 000	15 927 500	1 772 500	17 700 000	0,67 %	NOK
N00010920978	Dof Subsea AS N00010670144 IN 220121	Unotert	100			1 345 360	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010881170	Dof Subsea AS N00010670144 IN 220420	Unotert	100			22 320	22 320	-22 320	0	0,00 %	NOK
N00010883598	Dof Subsea AS N00010670144 IN 220520	Unotert	100			6 466	6 466	-6 466	0	0,00 %	NOK
N00010900228	Dof Subsea AS N00010670144 IN 221020	Unotert	100			2 284 215	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010971021	Dof Subsea AS N00010670144 IN 310321	Unotert	100			1 017 458	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010971005	Dof Subsea AS N00010670144 RD 310321	Oslo	100			71 820 630	14 817 428	6 728 761	21 546 189	0,81 %	USD
N00010955867	Dof Subsea AS N00010788177 IN 140321	Unotert	100			76 000	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010893795	Dof Subsea AS N00010788177 IN 140920	Unotert	100			152 000	0	0	0	0,00 %	USD
N00010945157	Dof Subsea AS N00010836810 IN 260221	Unotert	100			1 248 292	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010884158	Dof Subsea AS N00010836810 IN 270520	Unotert	100			292 200	292 200	-292 200	0	0,00 %	NOK
N00011013690	Dof Subsea AS N00010836810 IN 270521	Unotert	100			1 246 375	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010892037	Dof Subsea AS N00010836810 IN 270820	Unotert	100			253 920	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010908437	Dof Subsea AS N00010836810 IN 271120	Unotert	100			1 240 901	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010838220	Dolphin Group ASA N00010697220 IN 071215	Unotert	100			874 611	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010838246	Dolphin Group ASA N00010697220 IN 090316	Unotert	100			893 833	0	0	0	0,00 %	NOK
N00010590441	Havila Shipping ASA 10/20 ADJ	Oslo	100	2,40	30.09.2021	33 039 688	18 970 180	-1 899 674	17 070 507	0,64 %	NOK
N00010911928	Hawk Debto LTL 20/24 10,50%	Frankfurt	100	10,50		6 500 000	68 348 515	-444 129	67 904 386	2,55 %	EUR
N00010863236	IOG PLC 19/24 FRN	Oslo	100	9,50	20.09.2021	7 700 000	72 496 868	1 971 736	74 468 604	2,80 %	EUR
N00010990575	Tulip Oil Netherlands 21/24 8,75%	Oslo	100	8,75		5 300 000	53 087 450	3 842 782	56 930 232	2,14 %	EUR
										10,92 %	
Eiendom											
N00010991987	Airswift Global AS 21/25 FRN	Oslo	100	8,67	12.08.2021	8 000 000	66 583 828	3 009 148	69 592 975	2,62 %	USD
N00010886922	Bulk Industrier AS 20/23 FRN	Oslo	100	6,60	14.07.2021	40 700 000	40 919 078	2 085 220	43 004 298	1,62 %	NOK
N00010984206	Carucel Property AS 21/25 FRN	Frankfurt	100	6,05	30.07.2021	47 600 000	47 600 000	725 966	48 325 966	1,82 %	NOK
SE0016075196	Fiven AS 21/24 FRN	Frankfurt	100	6,85	21.09.2021	5 600 000	56 448 000	951 686	57 399 686	2,16 %	EUR
N00010908163	KMC Properties ASA 20/23 FRN	Oslo	100	4,47	13.09.2021	32 000 000	32 018 065	526 069	32 544 133	1,22 %	NOK
FI4000507876	PHM Group Holding OYJ 21/26 4,75%	Frankfurt	100	4,75		2 800 000	28 276 640	561 323	28 837 963	1,08 %	EUR
										10,51 %	
Shipping											
N00010801707	Altera Shuttle Tankers 17/22 7,125%	Oslo	100	7,13		13 200 000	117 153 828	992 229	118 146 057	4,44 %	USD
N00010886328	American Tanker INC 20/25 7,75%	Oslo	100	7,75		1 280 000	10 964 366	842 462	11 806 828	0,44 %	USD
N00011021974	Diana Shipping INC 21/26 8,375%	Oslo	100	8,38		3 500 000	28 929 950	1 719 008	30 648 958	1,15 %	USD
N00010810872	Eagle Bulk Ship Co LLC 18/22 8,25%	Oslo	100	8,25		2 102 223	17 513 900	1 101 040	18 614 940	0,70 %	USD
US38046YAB74	Golar LNG 2 3/4 02/15/22		100	2,75		10 300 000	82 591 031	6 015 614	88 606 645	3,33 %	USD
N00011021966	Høegh LNG Holdings LTD 21/25 FRN	Oslo	100	6,30	30.07.2021	69 000 000	66 930 000	345 000	67 275 000	2,53 %	NOK
N00010838618	IMSK SE N00010793870 IN 040618	Unotert	100	0,00		89 181	19 241	-119	19 122	0,00 %	USD
N00010838444	IMSK SE N00010793870 RD 040618	Unotert	100	0,00		4 817 787	20 244 871	-19 211 878	1 032 994	0,04 %	USD
N00010932460	Modex AS 21/26 FRN	Nordic ABM	100	7,99	02.09.2021	55 000 000	55 092 500	1 349 294	56 441 794	2,12 %	NOK
N00010850530	Navig8 Topco Holdings 19/23 12,00%	Oslo	100	12,00		6 400 000	55 318 764	2 572 940	57 891 704	2,18 %	USD

ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
N00010861594	Oce ASA 19/PERP FRN	Oslo	100	6,63	10.09.2021	6 500 000	54 869 038	1 884 852	56 753 890	2,13 %	USD
N00010981939	Seaspan Corporation 21/26 6,50%	Oslo	100	6,50		3 800 000	31 886 438	2 815 849	34 702 287	1,30 %	USD
N00010992944	SFL Corporation LTD 21/26 7,25%	Oslo	100	7,25		10 000 000	82 108 508	5 093 053	87 201 561	3,28 %	USD
N00010790645	Wallenius Wilhelmsen ASA 17/22 6,00%	Nordic ABM	100	6,00		1 360 000	12 125 704	-16 972	12 108 732	0,46 %	USD
										24,10 %	
Helsevern											
N00010808249	HI Bidco AS 17/22 FRN	Oslo	100	5,80	30.07.2021	49 000 000	39 705 669	7 080 892	46 786 561	1,76 %	NOK
N00010808256	HI Bidco AS 17/23 FRN	Oslo	100	8,30	30.07.2021	46 000 000	31 177 647	5 464 292	36 641 939	1,38 %	NOK
										3,14 %	
IT											
SE0015837794	Azerion Holding B.V. 21/24 7,25%	Stockholm	100	7,25		7 100 000	71 713 081	3 647 573	75 360 654	2,83 %	EUR
N00010893738	CSAM Health Group AS 20/24 FRN	Nordic ABM	100	5,19	27.09.2021	15 500 000	15 523 846	578 264	16 102 110	0,61 %	NOK
N00010965411	Duo BidCo AS 21/26 FRN	Oslo	100	5,35	12.07.2021	8 000 000	8 000 000	213 922	8 213 922	0,31 %	NOK
SE0015811120	Hoist Group Holding AB 21/24 FRN	Stockholm	100	6,50	30.09.2021	38 750 000	38 764 228	3 370 353	42 134 580	1,58 %	SEK
SE0015194527	Media and Games Invest SE 20/24 FRN	Stockholm	100	5,75	27.08.2021	6 700 000	68 776 779	1 942 168	70 718 947	2,66 %	EUR
N00010907876	Mercell Holding AS 20/25 FRN	Oslo	100	6,00	08.09.2021	48 700 000	50 355 130	694 479	51 049 609	1,92 %	SEK
										9,91 %	
Transport											
SE0012930089	Swedish ATP Management AB 19/22 6,00%	Frankfurt	100	0,00		19 294 108	15 030 738	121 002	15 151 740	0,57 %	SEK
										0,57 %	
Derivater & Valutakontrakter											
	DKK, EUR, SEK & USD FX forward 15 sep 2021								-28 782 692	-1,08 %	NOK
										-1,08 %	
Sum verdipapirportefølje							2 475 753 596	55 517 106	2 502 488 009	94,06 %	
Bankinnskudd									146 992 183	5,52 %	
Andre fordringer									105 513 867	3,97 %	
Annen gjeld									-93 067 661	-3,50 %	
Pålept forvaltningshonorar									-1 354 195	-0,05 %	
Sum egenkapital									2 660 572 203	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
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & SEK FX Forward 21 jul 2021								-88 110 344	-0,43 %	NOK
	DKK, EUR, SEK & USD FX Forward 18 aug 2021								-72 690 375	-0,35 %	NOK
	DKK, EUR & SEK FX Forward 15 sep 2021								-34 505 639	-0,17 %	NOK
	IRS EU6M 0.0455 27/06/26 FI								-411 508 078	-2,00 %	NOK
	IRS EU6M 0.0455 27/06/26 FL								407 266 279	1,98 %	NOK
	IRS EU6M 0.0525 30/08/22 FI								-102 288 288	-0,50 %	NOK
	IRS EU6M 0.0525 30/08/22 FL								101 639 098	0,49 %	NOK
	IRS EU6M 0.1650 08/07/21 FI								-152 490 096	-0,74 %	NOK
	IRS EU6M 0.1650 08/07/21 FL								152 335 105	0,74 %	NOK
	IRS EU6M 0.4025 26/09/24 FI								-1 014 202 012	-4,92 %	NOK
	IRS EU6M -0.4025 26/09/24 FL								1 016 820 546	4,93 %	NOK
	IRS EU6M 0.1075 23/12/21 FI								-337 204 596	-1,64 %	NOK
	IRS EU6M 0.1075 23/12/21 FL								335 967 514	1,63 %	NOK
	IRS EU6M 0.2340 22/11/22 FI								-205 969 831	-1,00 %	NOK
	IRS EU6M 0.2340 22/11/22 FL								203 530 382	0,99 %	NOK
	IRS EU6M 0.4300 05/06/24 FI								-521 672 545	-2,53 %	NOK
	IRS EU6M 0.4300 05/06/24 FL								508 920 679	2,47 %	NOK
	IRS EU6M 0.4640 16/09/24 FI								-524 848 875	-2,55 %	NOK
	IRS EU6M 0.4640 16/09/24 FL								508 327 712	2,47 %	NOK
	IRS EU6M 0.5370 07/11/26 FI								-106 367 375	-0,52 %	NOK
	IRS EU6M 0.5370 07/11/26 FL								101 742 565	0,49 %	NOK
	IRS EU6M 0.5525 16/03/24 FI								-261 663 840	-1,27 %	NOK
	IRS EU6M 0.5525 16/03/24 FL								254 167 389	1,23 %	NOK
	IRS EU6M 0.6580 22/04/25 FI								-476 304 480	-2,31 %	NOK
	IRS EU6M 0.6580 22/04/25 FL								457 733 303	2,22 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI								-710 616 897	-3,45 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL								712 705 994	3,46 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI								-455 937 558	-2,21 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL								457 488 106	2,22 %	NOK
	IRS EU6M 0.0010_29/06/30 FI								-930 129 126	-4,51 %	NOK
	IRS EU6M 0.0010 29/06/30 FL								927 798 195	4,50 %	NOK
	IRS SE3M 0.0575 30/08/21 FI								-100 629 100	-0,49 %	NOK
	IRS SE3M-0.0575 30/08/21 FL								100 680 123	0,49 %	NOK
										-1,26 %	
	Sum verdipapirportefølje						19 689 382 492	555 137 371	19 984 503 802	96,94 %	
	Bankinnskudd								711 203 135	3,45 %	
	Andre fordringer								612 804	0,00 %	
	Annen gjeld								-75 061 000	-0,36 %	
	Påløpt forvaltningshonorar								-5 583 194	-0,03 %	
	Sum egenkapital								20 615 675 547	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
N00010894637	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	Oslo	100	0,87	04.10.2021	22 000 000	22 092 400	137 237	22 229 637	0,77 %	NOK
N00010874472	Eidsiva Energi AS 20/27 FRN	Oslo	100	0,91	12.08.2021	10 000 000	10 051 700	9 154	10 060 854	0,35 %	NOK
N00011002610	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	Oslo	100	0,87	26.08.2021	10 000 000	9 988 000	11 222	9 999 222	0,35 %	NOK
N00010816200	Eiendomsrett AS 18/24 FRN	Nordic ABM	10	0,78	15.09.2021	7 000 000	7 001 540	79 441	7 080 981	0,25 %	NOK
N00010904642	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	Nordic ABM	20	0,95	04.08.2021	10 000 000	10 000 000	90 192	10 090 192	0,35 %	NOK
N00010852692	Entra ASA 19/25 FRN	Oslo	100	1,09	23.08.2021	20 000 000	20 183 600	1 598	20 185 198	0,70 %	NOK
N00010871346	Fana Spb 19/24 FRN	Nordic ABM	20	0,84	13.09.2021	11 000 000	11 008 360	81 364	11 089 724	0,39 %	NOK
N00010894371	Giltre Energi AS 20/25 FRN	Oslo	100	0,89	30.09.2021	12 000 000	12 000 000	84 822	12 084 822	0,42 %	NOK
N00010874738	Helgeland Kraft AS 20/25 FRN	Nordic ABM	100	0,88	09.08.2021	30 000 000	30 042 000	101 382	30 143 382	1,05 %	NOK
N00010881949	KLP komkreditt AS 20/25 FRN	Nordic ABM	10	0,62	13.09.2021	30 000 000	29 970 600	360 790	30 331 390	1,06 %	NOK
N00010884968	Lyse AS 20/25 FRN	Nordic ABM	100	1,00	16.09.2021	50 000 000	50 406 800	285 954	50 692 754	1,77 %	NOK
N00010911175	Lyse AS 20/27 FRN	Oslo	100	0,92	07.09.2021	5 000 000	5 000 000	30 904	5 030 904	0,18 %	NOK
N00010911191	Lyse AS 20/28 1,73%	Oslo	100	1,73		10 000 000	10 000 000	-208 006	9 791 994	0,34 %	NOK
N00010852650	Nordea Eiendomskr. AS 19/26 2,17%	Oslo	10	2,17		42 000 000	43 672 980	-397 825	43 275 155	1,51 %	NOK
XS1974922525	Norsk Hydro ASA 19/29 2,00%	Dublin	100	2,00		800 000	8 701 348	263 947	8 965 294	0,31 %	EUR
N00010882343	Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	Oslo	100	3,56	16.08.2021	17 000 000	17 025 000	1 947 886	18 972 886	0,66 %	NOK
N00010882350	Norsk Hydro ASA 20/27 4,00%	Oslo	100	4,00		7 000 000	7 238 000	380 326	7 618 326	0,27 %	NOK
N00010870009	Norske Tog AS 19/25 FRN	Luxembourg	50	0,76	13.09.2021	10 000 000	9 984 800	55 979	10 040 779	0,35 %	NOK
N00010841232	OBOS Boligkreditt AS 19/24 FRN	Nordic ABM	10	0,67	20.09.2021	25 000 000	25 250 000	24 788	25 274 788	0,88 %	NOK
N00010851801	OBOS-banken AS 19/24 2,48%	Nordic ABM	20	2,48		25 000 000	24 632 250	1 440 198	26 072 448	0,91 %	NOK
N00011013708	Orkla ASA 21/28 FRN	Oslo	100	0,85	07.09.2021	20 000 000	20 000 000	7 697	20 007 697	0,70 %	NOK
N00010907892	Oslo kommune 20/30 1,50%	Oslo	20	1,50		20 000 000	18 935 600	482 778	19 418 378	0,68 %	NOK
N00010980683	SaMar ASA 21/27 FRN	Oslo	100	1,66	22.07.2021	10 000 000	10 000 000	171 367	10 171 367	0,35 %	NOK
XS2025992061	Santander Consumer Bank AS 19/25 FRN	Dublin	20	1,04	15.07.2021	8 000 000	7 459 286	770 418	8 229 704	0,29 %	SEK
N00011002537	Spar Nord Bank A/S 21/28 FRN	Dublin	20	1,31	26.08.2021	14 000 000	14 000 000	32 867	14 032 867	0,49 %	NOK
N00010886666	Spb 1 Nord-Norge 20/25 FRN	Nordic ABM	20	0,94	30.09.2021	15 000 000	15 000 000	191 777	15 191 777	0,53 %	NOK
N00010872740	Spb 1 SMN 20/25 2,375%	Nordic ABM	20	2,38		8 000 000	8 419 200	-89 041	8 330 159	0,29 %	NOK
N00010905474	Spb 1 SMN 20/26 FRN	Nordic ABM	20	0,92	17.08.2021	15 000 000	15 000 000	143 779	15 143 779	0,53 %	NOK
N00010907850	Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 1,30%	Oslo	20	1,30		20 000 000	19 960 000	-282 491	19 677 509	0,69 %	NOK
N00010907843	Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 FRN	Oslo	20	0,85	03.08.2021	36 000 000	36 001 800	195 809	36 197 609	1,26 %	NOK
N00010907421	Spb 1 SR-Bank ASA 20/27 FRN	Nordic ABM	20	1,06	25.08.2021	10 000 000	10 062 800	3 047	10 065 847	0,35 %	NOK
N00011026437	Spb 1 Sørvest-Norge 21/27 FRN	Nordic ABM	20	0,89	17.08.2021	7 000 000	7 000 000	6 871	7 006 871	0,24 %	NOK
N00010895618	Spb Møre 20/24 FRN	Nordic ABM	20	0,91	15.07.2021	55 000 000	55 098 400	361 192	55 459 592	1,93 %	NOK
N00010904907	Spb Møre 20/25 1,28%	Nordic ABM	20	1,28		10 000 000	10 000 000	-135 645	9 864 355	0,34 %	NOK
N00010864093	Spb Vest 19/24 2,07%	Nordic ABM	20	2,07		35 000 000	35 520 800	571 939	36 092 739	1,26 %	NOK
N00010872252	Spb Vest 19/25 2,42%	Nordic ABM	20	2,42		20 000 000	19 995 600	538 488	20 534 088	0,72 %	NOK
N00011008401	Spb Vest 21/27 FRN	Nordic ABM	20	0,92	27.08.2021	12 000 000	12 000 000	3 576	12 003 576	0,42 %	NOK
N00010873805	Spb Vest Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	0,48	17.09.2021	26 000 000	26 045 500	89 589	26 135 089	0,91 %	NOK
N00010985674	Spb Vest Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	1,06	04.08.2021	20 000 000	20 563 000	16 749	20 579 749	0,72 %	NOK
N00010841034	Spb Øst Boligkreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,66	20.09.2021	25 000 000	25 089 500	159 923	25 249 423	0,88 %	NOK
N00011024341	Statnett SF 21/28 2,025%	Oslo	50	2,03		12 000 000	12 000 000	22 473	12 022 473	0,42 %	NOK
N00010811698	Steen & Strøm AS 17/22 1,093%	Oslo	50	1,09		10 000 000	10 244 719	-42 554	10 202 164	0,36 %	SEK
N00010894199	Storebrand Boligkr. AS 20/25 FRN	Oslo	10	1,19	27.09.2021	20 000 000	20 698 600	-19 004	20 679 596	0,72 %	NOK
N00010811987	Yara International ASA 17/24 2,45%	Oslo	100	2,45		25 000 000	24 632 000	1 283 020	25 915 020	0,90 %	NOK
US984851AG07	Yara International ASA 20/30 3,148%	Trace	100	3,15		1 700 000	16 389 133	-707 873	15 681 260	0,55 %	USD
										37,59 %	
Island											
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	0,00	08.10.2021	10 000 000	10 000 000	-2 175	9 997 825	0,35 %	NOK
										0,35 %	
Finland											
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		1 700 000	16 605 054	1 548 137	18 153 191	0,63 %	EUR
XS2113885011	Elenia Verkko OYJ 20/27 0,375%	London	100	0,38		1 500 000	15 198 080	155 790	15 353 870	0,54 %	EUR
XS1578886258	Elisa OYJ 17/24 0,875%	Luxembourg	100	0,88		2 000 000	17 814 057	3 116 505	20 930 562	0,73 %	EUR
XS2230266301	Elisa OYJ 20/27 0,25%	Luxembourg	100	0,25		900 000	9 566 550	-372 939	9 193 612	0,32 %	EUR
XS1626574708	Metso Outotec OYJ 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		2 000 000	19 321 933	1 696 432	21 018 365	0,73 %	EUR
XS2264692737	Metso Outotec OYJ 20/28 0,875%	Luxembourg	100	0,88		800 000	8 461 404	-180 636	8 280 769	0,29 %	EUR
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		2 500 000	25 018 090	1 348 569	26 366 658	0,92 %	EUR
FI4000496286	Neste OYJ 21/28 0,75%	Helsinki	100	0,75		1 200 000	11 990 929	205 709	12 196 638	0,43 %	EUR
N00010882558	Nordea Bank ABP 20/25 FRN	Oslo	20	1,21	19.08.2021	16 000 000	16 344 320	10 071	16 354 391	0,57 %	NOK
XS2320747285	OP Corporate Bank PLC 21/26 0,25%	Dublin	20	0,25		500 000	5 033 680	73 774	5 107 453	0,18 %	EUR
XS2354246816	OP Corporate Bank PLC 21/28 0,375%	Dublin	20	0,38		1 500 000	14 980 207	194 584	15 174 792	0,53 %	EUR
XS2322253944	OP Corporate Bank PLC 21/31 0,75%	Dublin	20	0,75		1 300 000	13 116 434	226 246	13 342 679	0,47 %	EUR
XS2233121792	SATO OYJ 20/28 1,375%	Dublin	100	1,38		400 000	4 281 249	-34 436	4 246 813	0,15 %	EUR
FI4000348982	TietoEVRY OYJ 18/24 1,375%	Helsinki	100	1,38		1 000 000	9 715 017	885 005	10 600 022	0,37 %	EUR
FI4000440540	TietoEVRY OYJ 20/25 2,00%	Helsinki	100	2,00		3 000 000	32 441 836	-304 207	32 137 630	1,12 %	EUR
USX9518SAB44	UPM-Kymmene OYJ 97/27 7,45%	London	100	7,45		300 000	3 752 393	-440 786	3 311 607	0,12 %	USD
										8,08 %	
Danmark											
XS2342725947	Arla Foods Amba 21/26 FRN	Dublin	100	0,00	19.07.2021	10 000 000	9 882 000	198 813	10 080 813	0,35 %	SEK
XS1972626565	Arla Foods Finance A/S 19/24 FRN	Dublin	100	1,16	04.10.2021	24 000 000	22 208 873	2 536 137	24 745 010	0,86 %	SEK
N00010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	1,15	30.08.2021	12 000 000	12 000 000	123 070	12 123 070	0,42 %	NOK
N00010885353	Danske Bank A/S 20/25 FRN	Oslo	10	0,65	27.08.2021	26 000 000	26 000 000	262 868	26 262 868	0,92 %	NOK
DK0030336003	DSV Panalpina A/S 14/22 3,50%	København	50	3,50		7 000 000	9 268 698	638 770	9 907 467	0,35 %	DKK
DK0030403993	DSV Panalpina A/S 17/24 1,75%	København	50	1,75		700 000	8 046 857	-465 570	7 581 107	0,26 %	EUR
XS2243299463	H. Lundbeck A/S 20/27 0,875%	Dublin	100	0,88		2 000 000	21 865 256	-1 070 276	20 794 979	0,72 %	EUR
DK0009522062	Nykredit Realkredit A/S 19/25 0,625%	København	20	0,63		500 000	4 820 396	390 283	5 210 679	0,18 %	EUR
DK0009526998	Nykredit Realkredit A/S 20/27 0,75%	København	20	0,75		1 000 000	9 854 946	558 165	10 413 111	0,36 %	EUR
										4,43 %	

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
Europa											
XS2014369826	BMW Finance N.V. 19/23 2,25%	Luxembourg	50	2,25		10 000 000	10 240 000	-67 255	10 172 745	0,35 %	NOK
XS2159889455	BMW Finance N.V. 20/23 FRN	Luxembourg	50	2,27	21.07.2021	34 000 000	34 662 000	451 809	35 113 809	1,22 %	NOK
FR0014001JW7	BNP Paribas SA 21/29 FRN	Paris	20	1,17	20.07.2021	10 000 000	10 000 000	48 927	10 048 927	0,35 %	NOK
XS1822791619	Citycon Treasury B.V 18/27 2,375%	Dublin	100	2,38		2 600 000	24 762 370	3 284 655	28 047 025	0,98 %	EUR
XS2310411090	Citycon Treasury B.V 21/28 1,625%	Dublin	100	1,63		1 000 000	10 118 057	145 427	10 263 483	0,36 %	EUR
XS2332689418	Danfoss Finance I B.V. 21/26 0,125%	Luxembourg	100	0,13		600 000	6 024 627	77 678	6 102 306	0,21 %	EUR
XS2332689681	Danfoss Finance I B.V. 21/28 0,375%	Luxembourg	100	0,38		700 000	6 976 665	97 624	7 074 289	0,25 %	EUR
XS2303070911	H&M Finance B.V. 21/29 0,25%	Dublin	100	0,25		2 000 000	20 228 718	-265 834	19 962 883	0,70 %	EUR
XS2199343513	ISS Finance B.V 20/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		1 500 000	16 256 191	-282 249	15 973 942	0,56 %	EUR
XS1861131289	LeasePlan Corp. NV 18/23 FRN	Luxembourg	20	1,28	09.08.2021	5 000 000	5 000 000	55 464	5 055 464	0,18 %	NOK
XS2155365641	LeasePlan Corp. NV 3 1/2 04/09/25 EMTN	Frankfurt	20	3,50		1 200 000	13 562 076	299 863	13 861 939	0,48 %	EUR
										5,64 %	
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & SEK FX Forward 21 jul 2021								-11 195 183	-0,39 %	NOK
	EUR, SEK & USD FX Forward 18 aug 2021								-9 640 969	-0,34 %	NOK
	EUR & SEK FX Forward 15 sep 2021								-1 668 175	-0,06 %	NOK
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FI								-61 372 973	-2,14 %	NOK
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FL								60 983 459	2,13 %	NOK
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FI								-81 429 204	-2,84 %	NOK
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FL								81 284 163	2,83 %	NOK
	IRS EU6M 0.1075 23/12/21 FI								-71 528 248	-2,49 %	NOK
	IRS EU6M 0.1075 23/12/21 FL								71 265 836	2,48 %	NOK
	IRS EU6M 0.1350 26/01/22 FI								-153 385 202	-5,35 %	NOK
	IRS EU6M 0.1350 26/01/22 FL								152 381 917	5,31 %	NOK
	IRS EU6M 0.3850 15/11/23 FI								-104 052 508	-3,63 %	NOK
	IRS EU6M 0.3850 15/11/23 FL								101 756 625	3,55 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI								-81 213 360	-2,83 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL								81 462 114	2,84 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI								-50 659 729	-1,77 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL								50 832 012	1,77 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI								47 275 298	1,65 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL								-50 014 421	-1,74 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI								50 245 337	1,75 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FL								-50 095 349	-1,75 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FI								102 257 282	3,56 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FL								-100 190 344	-3,49 %	NOK
	IRS NO6M 1.5850 10/09/24 FI								102 249 754	3,56 %	NOK
	IRS NO6M 1.5850 10/09/24 FL								-100 160 092	-3,49 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI								154 155 826	5,37 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL								-150 213 143	-5,24 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI								102 819 503	3,58 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL								-100 079 900	-3,49 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI								51 815 489	1,81 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL								-50 001 342	-1,74 %	NOK
	IRSNO3M 0.5750 20/10/25 FI								242 354 718	8,45 %	NOK
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FL								-249 543 174	-8,70 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FI								86 876 004	3,03 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FL								-89 996 428	-3,14 %	NOK
	IRS SE3M 0.4875 16/03/22 FI								-101 203 990	-3,53 %	NOK
	IRS SE3M 0.4875 16/03/22 FL								100 678 909	3,51 %	NOK
										-0,94 %	
	Sum verdipapirportefølje						2 762 437 591	58 588 940	2 794 067 032	97,41 %	
	Bankinnskudd								85 494 315	2,98 %	
	Andre fordringer								59 630	0,00 %	
	Annen gjeld								-10 000 000	-0,35 %	
	Påløpt forvaltningshonorar								-1 155 238	-0,04 %	
	Sum egenkapital								2 868 465 739	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
N00010782667	Tine SA 17/24 2,50%	Nordic ABM	100	2,50		5 000 000	5 020 800	161 183	5 181 983	0,07 %	NOK
N00010868326	Tomra Systems ASA 19/24 FRN	Oslo	100	1,01	16.08.2021	5 000 000	5 012 450	25 365	5 037 815	0,07 %	NOK
N00010811987	Yara International ASA 17/24 2,45%	Oslo	100	2,45		34 000 000	33 721 200	1 523 228	35 244 428	0,51 %	NOK
US984851AG07	Yara International ASA 20/30 3,148%	Trace	100	3,15		3 200 000	30 997 416	-1 479 750	29 517 666	0,43 %	USD
										35,87 %	
Island											
XS2025568846	Arion Banki HF 19/29 FRN	Luxembourg	100	4,00	09.07.2021	15 000 000	15 017 000	270 186	15 287 186	0,22 %	NOK
XS2096640623	Arion Banki HF 19/29 FRN	Luxembourg	100	3,66	20.09.2021	4 000 000	3 998 681	72 658	4 071 339	0,06 %	SEK
XS2017804548	Islandsbanki HF 19/29 FRN	Dublin	100	3,86	27.09.2021	12 000 000	11 670 670	709 855	12 380 524	0,18 %	SEK
XS1876547420	Landsbankinn HF 18/28 ADJ	Dublin	20	3,13	06.09.2021	3 900 000	39 871 642	1 412 542	41 284 184	0,60 %	EUR
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	0,00	08.10.2021	30 000 000	30 000 000	-6 525	29 993 475	0,43 %	NOK
										1,49 %	
Finland											
XS2053056615	Aktia Bank ABP 19/29 ADJ	Luxembourg	100	1,38	18.09.2021	400 000	4 040 938	97 623	4 138 561	0,06 %	EUR
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		4 000 000	41 463 604	1 249 787	42 713 391	0,62 %	EUR
XS2113885011	Elenia Verikko OYJ 20/27 0,375%	London	100	0,38		4 000 000	40 528 214	415 439	40 943 653	0,59 %	EUR
XS1578886258	Elisa OYJ 17/24 0,875%	Luxembourg	100	0,88		1 000 000	9 899 788	565 493	10 465 281	0,15 %	EUR
XS2230266301	Elisa OYJ 20/27 0,25%	Luxembourg	100	0,25		2 500 000	26 573 750	-1 035 940	25 537 810	0,37 %	EUR
XS2053053273	Mandatum Life Insurance 19/49 ADJ	Dublin	100	1,88	04.10.2021	1 300 000	12 902 188	861 066	13 763 253	0,20 %	EUR
XS1626574708	Metso Outotec OYJ 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		3 400 000	34 870 527	860 694	35 731 221	0,52 %	EUR
XS2264692737	Metso Outotec OYJ 20/28 0,875%	Luxembourg	100	0,88		2 000 000	21 153 511	-451 589	20 701 922	0,30 %	EUR
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		5 000 000	52 452 391	280 926	52 733 317	0,76 %	EUR
FI4000496286	Neste OYJ 21/28 0,75%	Helsinki	100	0,75		3 000 000	29 977 322	514 273	30 491 596	0,44 %	EUR
N00010833015	Nordea Bank ABP 18/28 FRN	Dublin	100	1,59	27.09.2021	12 000 000	12 122 120	83 763	12 205 883	0,18 %	NOK
N00010882558	Nordea Bank ABP 20/25 FRN	Oslo	20	1,21	19.08.2021	38 000 000	38 788 280	53 400	38 841 680	0,56 %	NOK
XS2343459074	Nordea Bank ABP 21/31 ADJ	Dublin	100	0,63	18.08.2021	3 200 000	32 016 774	466 808	32 483 582	0,47 %	EUR
XS2182066543	OP Corporate Bank PLC 20/30 FRN	Dublin	100	2,27	03.09.2021	54 000 000	56 159 569	759 845	56 919 414	0,82 %	SEK
XS2354246816	OP Corporate Bank PLC Yr 21/28 0,375%	Dublin	20	0,38		4 000 000	39 947 220	158 891	40 466 111	0,58 %	EUR
XS2102924383	OP Corporate Bank PLC Yr 20/27 0,60%	Dublin	20	0,60		3 500 000	34 492 312	1 838 519	36 330 831	0,52 %	EUR
XS2320747285	OP Corporate Bank PLC Yr 21/26 0,25%	Dublin	20	0,25		1 500 000	15 101 039	221 321	15 322 360	0,22 %	EUR
XS2322253944	OP Corporate Bank PLC Yr 21/31 0,75%	Dublin	20	0,75		1 000 000	10 089 565	174 035	10 263 600	0,15 %	EUR
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23.05.2022	1 600 000	18 351 491	265 258	18 616 749	0,27 %	EUR
XS2226645278	Sampo OYJ 20/52 ADJ	London	100	2,50	03.09.2021	4 000 000	41 696 557	2 375 636	44 072 194	0,64 %	EUR
XS2005607879	SATO OYJ 19/24 1,375%	Dublin	100	1,38		400 000	3 886 446	319 309	4 205 755	0,06 %	EUR
XS2233121792	SATO OYJ 20/28 1,375%	Dublin	100	1,38		1 000 000	10 703 123	-86 091	10 617 032	0,15 %	EUR
FI4000348982	TietoEVRY OYJ 18/24 1,375%	Helsinki	100	1,38		500 000	4 857 509	442 502	5 300 011	0,08 %	EUR
FI4000440540	TietoEVRY OYJ 20/25 2,00%	Helsinki	100	2,00		9 300 000	101 667 729	-2 041 077	99 626 652	1,44 %	EUR
USX9518SAB44	UPM-Kymmene OYJ 97/27 7,45%	London	100	7,45		1 000 000	12 507 978	-1 469 288	11 038 690	0,16 %	USD
										10,30 %	
Danmark											
N00010830797	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	1,15	30.08.2021	8 000 000	8 000 000	82 047	8 082 047	0,12 %	NOK
XS1967697738	Danske Bank A/S 19/29 ADJ	Dublin	100	2,50	21.06.2022	2 700 000	28 718 746	280 833	28 999 578	0,42 %	EUR
XS2078761785	Danske Bank A/S 19/30 ADJ	Dublin	100	1,38	12.02.2022	3 900 000	39 857 962	840 944	40 698 906	0,59 %	EUR
XS2225893630	Danske Bank A/S 20/30 ADJ	Dublin	100	1,50	02.09.2021	2 400 000	25 286 080	56 693	25 342 773	0,37 %	EUR
XS2299135819	Danske Bank A/S 21/31 ADJ	Dublin	100	1,00	15.05.2022	2 500 000	25 590 915	-74 753	25 516 162	0,37 %	EUR
N00010806912	DFDS A/S 17/22 FRN	Oslo	100	1,51	28.09.2021	9 000 000	9 013 680	-93 093	8 920 588	0,13 %	NOK
DK0030336003	DSV Panalpina A/S 14/22 3,50%	København	50	3,50		1 700 000	2 400 606	5 494	2 406 099	0,03 %	DKK
DK0030403993	DSV Panalpina A/S 17/24 1,75%	København	50	1,75		1 500 000	15 749 130	496 099	16 245 229	0,23 %	EUR
XS2243299463	H. Lundbeck A/S 20/27 0,875%	Dublin	100	0,88		4 000 000	43 691 743	-2 101 784	41 589 959	0,60 %	EUR
XS1145526825	ISS Global A/S 14/24 2,125%	Luxembourg	100	2,13		3 000 000	32 548 932	277 596	32 826 528	0,47 %	EUR
XS2013618421	ISS Global A/S 19/26 0,875%	Luxembourg	100	0,88		2 000 000	19 715 089	900 058	20 615 147	0,30 %	EUR
XS1592283391	Jyske Bank A/S 17/29 ADJ	London	100	2,25	05.04.2022	500 000	4 754 769	586 048	5 340 816	0,08 %	EUR
XS2109391214	Jyske Bank A/S 20/31 ADJ	Dublin	100	1,25	28.01.2022	7 500 000	75 122 908	2 557 842	77 680 751	1,12 %	EUR
DK0030487996	Nykredit Realkredit A/S 21/31 0,875%	København	100	0,88		1 000 000	9 961 337	245 618	10 206 955	0,15 %	EUR
DK0009525404	Nykredit Realkredit A/S 19/24 0,125%	København	20	0,13		400 000	3 985 998	108 780	4 094 778	0,06 %	EUR
DK0009522062	Nykredit Realkredit A/S 19/25 0,625%	København	20	0,63		500 000	4 820 396	390 283	5 210 679	0,08 %	EUR
DK0009526998	Nykredit Realkredit A/S 20/27 0,75%	København	20	0,75		500 000	49 274 732	2 790 825	52 065 557	0,75 %	EUR
N00010672355	Tryg Forsikring A/S 13/PERP FRN	Nordic ABM	100	3,95	20.09.2021	1 000 000	1 060 000	-15 369	1 044 631	0,02 %	NOK
N00010751837	Tryg Forsikring A/S 15/45 FRN	Oslo	100	3,01	13.08.2021	20 000 000	21 025 000	362 176	21 387 176	0,31 %	NOK
N00010995723	Tryg Forsikring A/S 21/51 FRN	Oslo	100	1,51	12.08.2021	12 000 000	12 000 000	-20 494	11 979 506	0,17 %	NOK
DK0030420492	Velliv, Pension A/S 18/28 FRN	København	100	2,72	08.09.2021	27 000 000	25 549 463	2 222 928	27 772 391	0,40 %	SEK
										6,76 %	
Europa											
XS2014369826	BMW Finance N.V. 19/23 2,25%	Luxembourg	50	2,25		15 000 000	15 360 000	-100 883	15 259 117	0,22 %	NOK
XS2123828092	BNP Paribas SA 20/30 FRN	Paris	100	1,46	23.08.2021	68 000 000	68 000 000	572 330	68 572 330	0,99 %	NOK
FR0014001JW7	BNP Paribas SA 21/29 FRN	Paris	20	1,17	20.07.2021	18 000 000	18 000 000	88 069	18 088 069	0,26 %	NOK
XS1485608118	Citycon Treasury B.V 16/26 1,25%	Dublin	100	1,25		1 000 000	9 578 489	740 489	10 318 978	0,15 %	EUR
XS1822791619	Citycon Treasury B.V 18/27 2,375%	Dublin	100	2,38		1 480 000	13 904 695	2 060 535	15 965 230	0,23 %	EUR
XS2310411090	Citycon Treasury B.V 21/28 1,625%	Dublin	100	1,63		2 500 000	25 295 141	363 566	25 658 708	0,37 %	EUR
XS2332689418	Danfoss Finance I B.V. 21/26 0,125%	Luxembourg	100	0,13		1 600 000	16 065 673	207 142	16 272 816	0,23 %	EUR
XS2332689681	Danfoss Finance I B.V. 21/28 0,375%	Luxembourg	100	0,38		2 000 000	19 933 328	278 925	20 212 253	0,29 %	EUR
XS2303070911	H&M Finance B.V. 21/29 0,25%	Dublin	100	0,25		4 500 000	45 514 615	-598 128	44 916 487	0,65 %	EUR
XS2199343513	ISS Finance B.V 20/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		3 500 000	37 931 112	-658 581	37 272 531	0,54 %	EUR
XS2155365641	LeasePlan Corp NV 09/04/25 3,5%	Frankfurt	20	3,50		3 200 000	36 165 536	799 635	36 965 171	0,53 %	EUR
										4,47 %	

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
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & SEK FX Forward 21 jul 2021								-19 276 662	-0,28 %	NOK
	EUR, SEK & USD FX Forward 18 aug 2021								-15 041 028	-0,22 %	NOK
	DKK, EUR & SEK FX Forward 15 sep 2021								-17 029 525	-0,25 %	NOK
	IRS EU6M-0.1980 05/02/27 FI								-407 146 018	-5,88 %	NOK
	IRS EU6M-0.1980 05/02/27 FL								406 420 814	5,87 %	NOK
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FI								-252 019 334	-3,64 %	NOK
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FL								254 437 925	3,67 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI								-223 336 739	-3,23 %	NOK
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL								223 993 313	3,23 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI								-101 319 457	-1,46 %	NOK
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL								101 664 024	1,47 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI								118 188 245	1,71 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL								-125 036 053	-1,81 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI								77 077 913	1,11 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL								-75 106 572	-1,08 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI								154 229 254	2,23 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL								-150 119 850	-2,17 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FI								514 504 324	7,43 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FL								-501 272 885	-7,24 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FI								103 159 279	1,49 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065_22/11/24 FL								-100 024 873	-1,44 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI								129 538 722	1,87 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL								-125 003 356	-1,81 %	NOK
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FI								294 937 764	4,26 %	NOK
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FL								-300 732 120	-4,34 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FI								241 322 234	3,48 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FL								-249 990 078	-3,61 %	NOK
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FI								242 272 737	3,50 %	NOK
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FL								-250 055 591	-3,61 %	NOK
										-0,73 %	
	Sum verdipapirportefølje						6 704 435 988	128 384 447	6 782 056 835	97,94 %	
	Bankinnskudd								175 108 002	2,53 %	
	Andre fordringer								110 886	0,00 %	
	Annen gjeld								-30 472 801	-0,44 %	
	Påløpt forvaltningshonorar								-2 052 008	-0,03 %	
	Sum egenkapital								6 924 750 914	100,00 %	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION (DERIVATIVE)

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
N00010860745	Spb 1 Boligkreditt AS 19/24 FRN	Oslo	10	0,50	16.08.2021	6 000 000	6 002 760	27 977	6 030 737	0,46 %	NOK
N00010780596	Spb 1 Forsikring AS 16/26 FRN	Unotert	100	3,66	14.09.2021	7 000 000	6 999 100	77 779	7 076 879	0,54 %	NOK
N00010872740	Spb 1 SMN 20/25 2,375%	Nordic ABM	20	2,38		4 000 000	4 209 600	-44 521	4 165 079	0,32 %	NOK
N00010872724	Spb 1 SMN 20/25 FRN	Nordic ABM	20	0,90	12.07.2021	6 000 000	6 007 740	37 468	6 045 208	0,46 %	NOK
N00010905490	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	Nordic ABM	20	1,40		18 000 000	18 000 000	-335 478	17 664 522	1,34 %	NOK
N00010907843	Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 FRN	Oslo	20	0,85	03.08.2021	4 000 000	4 000 200	21 757	4 021 957	0,30 %	NOK
N00011026437	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 FRN	Nordic ABM	20	0,89	17.08.2021	3 000 000	3 000 000	2 945	3 002 945	0,23 %	NOK
N00010862014	Spb 1 Østlandet 19/29 FRN	Nordic ABM	100	1,60	10.09.2021	2 000 000	2 000 000	38 262	2 038 262	0,15 %	NOK
N00010904907	Spb Møre 20/25 1,28%	Nordic ABM	20	1,28		5 000 000	5 000 000	-67 823	4 932 177	0,37 %	NOK
N00011008401	Spb Vest 21/27 FRN	Nordic ABM	20	0,92	27.08.2021	8 000 000	8 000 000	2 384	8 002 384	0,61 %	NOK
N00010873805	Spb Vest Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	0,48	17.09.2021	14 000 000	13 995 940	76 800	14 072 740	1,07 %	NOK
N00010869266	Spb Øst 19/24 FRN	Nordic ABM	20	0,84	26.08.2021	10 000 000	10 011 900	66 888	10 078 788	0,76 %	NOK
N00010907470	Spb Øst Boligkreditt AS 20/26 FRN	Nordic ABM	10	0,50	17.09.2021	10 000 000	10 042 000	9 716	10 051 716	0,76 %	NOK
N00011024341	Statnett SF 21/28 2,025%	Oslo	50	2,03		8 000 000	8 000 000	14 982	8 014 982	0,61 %	NOK
N00010811698	Steen & Strøm AS 17/22 1,093%	Oslo	50	1,09		5 000 000	5 122 359	-21 277	5 101 082	0,39 %	SEK
N00010866965	Steen & Strøm AS 19/24 FRN	Oslo	50	1,10	26.07.2021	20 000 000	19 955 600	127 940	20 083 540	1,52 %	NOK
N00010873177	Storebrand Boligkr. AS 20/24 FRN	Oslo	10	0,45	20.09.2021	10 000 000	10 000 000	43 512	10 043 512	0,76 %	NOK
N00010894199	Storebrand Boligkr. AS 20/25 FRN	Oslo	10	1,19	27.09.2021	6 000 000	6 209 580	-5 701	6 203 879	0,47 %	NOK
N00010863228	Storebrand Liv AS 19/49 FRN SEK	Oslo	100	2,36	16.09.2021	2 000 000	1 854 935	221 380	2 076 315	0,16 %	SEK
XS1964622283	Telenor ASA 19/24 FRN	Luxembourg	50	0,76	20.09.2021	7 000 000	6 594 320	543 380	7 137 700	0,54 %	SEK
US984851AG07	Yara International ASA 20/30 3,148%	Trace	100	3,15		985 000	9 508 461	-422 554	9 085 907	0,69 %	USD
										33,62 %	
Island											
XS2025568846	Arion Banki HF 19/29 FRN	Luxembourg	100	4,00	09.07.2021	3 000 000	2 990 100	67 337	3 057 437	0,23 %	NOK
XS2096640623	Arion Banki HF 19/29 FRN	Luxembourg	100	3,66	20.09.2021	2 000 000	1 999 341	36 329	2 035 670	0,15 %	SEK
XS1876547420	Landsbankinn HF 18/28 ADJ	Dublin	20	3,13	06.09.2021	800 000	8 443 570	24 981	8 468 551	0,64 %	EUR
										1,03 %	
Finland											
FI4000312095	DNA OYJ 18/25 1,375%	Helsinki	100	1,38		1 000 000	10 489 604	188 743	10 678 348	0,81 %	EUR
XS2113885011	Elenia Verkko OYJ 20/27 0,375%	London	100	0,38		800 000	8 105 643	83 088	8 188 731	0,62 %	EUR
XS2230266301	Elisa OYJ 20/27 0,25%	Luxembourg	100	0,25		600 000	6 377 700	-248 626	6 129 074	0,46 %	EUR
XS2053053273	Mandatum Life Insurance 19/49 ADJ	Dublin	100	1,88	04.10.2021	100 000	992 476	66 236	1 058 712	0,08 %	EUR
XS1626574708	Metso Outotec OYJ 17/24 1,125%	Luxembourg	100	1,13		200 000	2 077 457	24 380	2 101 837	0,16 %	EUR
XS2264692737	Metso Outotec OYJ 20/28 0,875%	Luxembourg	100	0,88		400 000	4 230 702	-90 318	4 140 384	0,31 %	EUR
FI4000261201	Neste OYJ 17/24 1,50%	Helsinki	100	1,50		1 200 000	12 622 605	33 391	12 655 996	0,96 %	EUR
FI4000496286	Neste OYJ 21/28 0,75%	Helsinki	100	0,75		600 000	5 995 464	102 855	6 098 319	0,46 %	EUR
XS2343459074	Nordea Bank ABP 21/31 ADJ	Dublin	100	0,63	18.08.2021	1 400 000	14 007 339	204 228	14 211 567	1,08 %	EUR
XS2182066543	OP Corporate Bank PLC 20/30 FRN	Dublin	100	2,27	03.09.2021	6 000 000	6 166 800	157 579	6 324 379	0,48 %	SEK
XS2354246816	OP Corporate Bank PLC Yr 21/28 0,375%	Dublin	20	0,38		500 000	4 993 402	64 861	5 058 264	0,38 %	EUR
XS2320747285	OP Corporate Bank PLC Yr 21/26 0,25%	Dublin	20	0,25		500 000	5 033 680	73 774	5 107 453	0,39 %	EUR
XS2322253944	OP Corporate Bank PLC Yr 21/31 0,75%	Dublin	20	0,75		700 000	7 062 695	121 825	7 184 520	0,54 %	EUR
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23.05.2022	300 000	3 518 107	-27 467	3 490 640	0,26 %	EUR
XS2226645278	Sampo OYJ 20/52 ADJ	London	100	2,50	03.09.2021	1 000 000	10 424 139	593 909	11 018 048	0,83 %	EUR
XS2233121792	SATO OYJ 20/28 1,375%	Dublin	100	1,38		200 000	2 140 625	-17 218	2 123 406	0,16 %	EUR
FI4000440540	TietoEVRY OYJ 20/25 2,00%	Helsinki	100	2,00		2 300 000	25 057 609	-418 759	24 638 849	1,87 %	EUR
USX95185AB44	UPM-Kymmene OYJ 97/27 7,45%	London	100	7,45		200 000	2 501 596	-293 858	2 207 738	0,17 %	USD
										10,03 %	
Danmark											
XS2342725947	Arla Foods Amba 21/26 FRN	Dublin	100	0,00	19.07.2021	6 000 000	5 929 200	119 288	6 048 488	0,46 %	SEK
XS1117286580	Danica Pension Livstor. AB 15/45 ADJ	Dublin	100	4,38	29.09.2021	1 000 000	11 458 439	417 303	11 875 742	0,90 %	EUR
XS2078761785	Danske Bank A/S 19/30 ADJ	Dublin	100	1,38	12.02.2022	1 300 000	13 236 538	329 764	13 566 302	1,03 %	EUR
N00010885353	Danske Bank A/S 20/25 FRN	Oslo	10	0,65	27.08.2021	4 000 000	4 000 000	40 441	4 040 441	0,31 %	NOK
XS2225893630	Danske Bank A/S 20/30 ADJ	Dublin	100	1,50	02.09.2021	600 000	6 321 520	14 173	6 335 693	0,48 %	EUR
DK0030403993	DSV Panalpina A/S 17/24 1,75%	København	50	1,75		600 000	6 448 223	49 869	6 498 092	0,49 %	EUR
XS2243299463	H. Lundbeck A/S 20/27 0,875%	Dublin	100	0,88		1 100 000	12 012 322	-575 083	11 437 239	0,87 %	EUR
XS2109391214	Jyske Bank A/S 20/31 ADJ	Dublin	100	1,25	28.01.2022	2 300 000	23 190 344	631 753	23 822 097	1,80 %	EUR
DK0009525404	Nykredit Realkredit A/S 19/24 0,125%	København	20	0,13		100 000	996 499	27 195	1 023 694	0,08 %	EUR
DK0009526998	Nykredit Realkredit A/S 20/27 0,75%	København	20	0,75		1 000 000	9 854 946	558 165	10 413 111	0,79 %	EUR
N00010995723	Tryk Forsikring A/S 21/51 FRN	Oslo	100	1,51	12.08.2021	6 000 000	6 000 000	-10 247	5 989 753	0,45 %	NOK
DK0030420492	Velliv, Pension A/S 18/28 FRN	København	100	2,72	08.09.2021	10 000 000	9 574 268	711 803	10 286 071	0,78 %	SEK
										8,44 %	
Europa											
XS2123828092	BNP Paribas SA 20/30 FRN	Paris	100	1,46	23.08.2021	10 000 000	9 963 000	121 166	10 084 166	0,76 %	NOK
FR0014001JW7	BNP Paribas SA 21/29 FRN	Paris	20	1,17	20.07.2021	4 000 000	4 000 000	19 571	4 019 571	0,30 %	NOK
XS1822791619	Citycon Treasury B.V 18/27 2,375%	Dublin	100	2,38		1 600 000	16 217 663	1 042 045	17 259 708	1,31 %	EUR
XS2310411090	Citycon Treasury B.V 21/28 1,625%	Dublin	100	1,63		500 000	5 059 028	72 713	5 131 742	0,39 %	EUR
XS2332689418	Danfoss Finance I B.V. 21/26 0,125%	Luxembourg	100	0,13		300 000	3 012 314	38 839	3 051 153	0,23 %	EUR
XS2332689681	Danfoss Finance I B.V. 21/28 0,375%	Luxembourg	100	0,38		500 000	4 983 332	69 731	5 053 063	0,38 %	EUR
XS2303070911	H&M Finance B.V. 21/29 0,25%	Dublin	100	0,25		1 000 000	10 114 359	-132 917	9 981 442	0,76 %	EUR
XS2199343513	ISS Finance B.V 20/25 1,25%	Luxembourg	100	1,25		500 000	5 418 730	-94 083	5 324 647	0,40 %	EUR
XS2155365641	LeasePlan Corp NV 09/04/25 3,5%	Frankfurt	20	3,50		600 000	6 781 038	149 932	6 930 970	0,53 %	EUR
										5,06 %	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION (DERIVATIVE)

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & SEK FX Forward 21.jul 2021								-4 536 261	-0,34 %	NOK
	EUR, SEK & USD 18 aug 2021							-3 115 863	-0,24 %	NOK	
	EUR & SEK FX Forward 15 sep 2021							-3 302 902	-0,25 %	NOK	
	IRS EU6M 0.1980_05/02/27FI							-71 250 553	-5,40 %	NOK	
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FL							71 123 643	5,39 %	NOK	
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FI							-252 019 334	-19,10 %	NOK	
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FL							254 437 925	19,28 %	NOK	
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI							165 463 543	12,54 %	NOK	
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL							-175 050 474	-13,26 %	NOK	
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI							200 981 347	15,23 %	NOK	
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FL							-200 381 397	-15,18 %	NOK	
	IRS NO6M 1.8200 05/11/26 FI							128 621 863	9,75 %	NOK	
	IRS NO6M 1.8200 05/11/26 FL							-125 052 144	-9,48 %	NOK	
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FI							48 470 944	3,67 %	NOK	
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FL							-49 908 635	-3,78 %	NOK	
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FI							98 312 588	7,45 %	NOK	
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FL							-100 244 040	-7,60 %	NOK	
	IRS NO6M 0.7430 09/06/27 FI							406 375 357	30,79 %	NOK	
	IRS NO6M 0.7430 09/06/27 FL							-425 034 276	-32,20 %	NOK	
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FI							242 272 737	18,36 %	NOK	
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FL							-250 055 591	-18,95 %	NOK	
										-3,33 %	
	Sum verdipapirportefølje						1 299 064 455	17 815 527	1 272 988 458	96,45 %	
	Bankinnskudd								47 102 697	3,57 %	
	Andre fordringer								34 306	0,00 %	
	Pålept forvaltningshonorar								-326 666	-0,02 %	
	Sum egenkapital								1 319 798 795	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
US548661DT10	Lowe's Companies INC 4 04/15/25	New York		4,00		1 500 000	15 576 220	-1 287 212	14 396 573	1,16 %	USD
XS2228676735	Nissan Motor Co LTD 1.94 09/15/23	Luxembourg		1,94		500 000	5 250 973	61 684	5 390 141	0,44 %	EUR
XS2077666316	Oi European Group BV 2 7/8 02/15/25	Tise		2,88		300 000	3 154 910	-53 550	3 134 366	0,25 %	EUR
XS2010036874	Orsted A/S 1 3/4 12/09/19	Berlin		1,75		100 000	1 000 007	49 216	1 059 152	0,09 %	EUR
XS2126161681	Relx Finance BV 0 03/18/24	London		0,00		371 000	3 798 782	64	3 798 846	0,31 %	EUR
FR0013448669	Renault 0 1/4 03/08/23	EN Paris		0,25		190 000	1 868 844	80 084	1 950 442	0,16 %	EUR
XS1958300375	Rexel SA 2 3/4 06/15/26	Munchen		2,75		300 000	3 176 774	-36 938	3 143 344	0,25 %	EUR
XS2333391303	Royal Schipol Group NV 0 04/22/25	EN Amsterdam		0,00		164 000	1 649 561	25 534	1 675 095	0,14 %	EUR
DE000A3H3J14	Vantage Towers AG 0 03/31/25	Dublin		0,00		400 000	4 039 401	27 269	4 066 670	0,33 %	EUR
XS2152058868	Volkswagen Financial Services AG 2 1/2 04/06/23	Frankfurt		2,50		819 000	9 550 722	-811 699	8 787 682	0,71 %	EUR
XS1206540806	Volkswagen Int Finance 2 1/2 PERP	Frankfurt		2,50		600 000	5 944 995	263 407	6 251 179	0,51 %	EUR
XS2187689034	Volkswagen Int. Finance 3 1/2 PERP	Frankfurt		3,50		400 000	4 318 864	86 830	4 410 782	0,36 %	EUR
XS2282093769	Volkswagen Leasing 0 07/12/23	Frankfurt		0,00		893 000	9 331 303	-208 590	9 122 713	0,74 %	EUR
XS2343821794	Volkswagen Leasing GMBH 0 07/19/24	Frankfurt		0,00		799 000	8 023 466	121 871	8 145 337	0,66 %	EUR
XS1150695192	Volvo Treasury AB 4.85 03/10/78	New York		4,85		1 000 000	10 957 307	-13 590	11 095 588	0,90 %	EUR
US94106LAY56	Waste Mngt INC 2.9 09/15/22	New York		2,90		1 000 000	9 417 358	-603 247	8 886 897	0,72 %	USD
										22,44 %	
Olje											
XS1190973559	BP Capital Markets PLC 1.109 02/16/23	London		1,11		400 000	3 939 588	239 532	4 195 739	0,34 %	EUR
XS1294342792	OMV AG 5 1/4 PERP	Vienna		5,25		1 000 000	10 756 835	-337 217	10 717 587	0,87 %	EUR
XS2185997884	Repsol Int. Finance BV 3 3/4 PERP	Frankfurt		3,75		126 000	1 342 494	32 506	1 377 510	0,11 %	EUR
XS2286041517	Wintershall Dea Fin 2.4985 PERP	Munchen		2,50		300 000	3 095 090	-45 512	3 083 318	0,25 %	EUR
										1,57 %	
Eiendom											
FR0012332203	Mercial YS SA 1.787 03/31/23	EN Paris		1,79		500 000	5 455 627	-209 159	5 269 201	0,43 %	EUR
US92276MAZ86	Ventas Capital / Ventas Realty LP 3 1/4 08/15/22	New York		3,25		1 000 000	9 424 136	-619 993	8 909 019	0,72 %	USD
DE000A2R8NC5	Vonovia Finance BV 0 1/8 04/06/23	Frankfurt		0,13		300 000	2 970 700	104 522	3 076 113	0,25 %	EUR
DE000A2BVQC4	Vonovia Finance BV 1 5/8 04/07/24	Munchen		1,63		100 000	1 150 275	-86 283	1 067 808	0,09 %	EUR
DE000A3E5MF0	Vonovia SE 0 09/16/24	Frankfurt		0,00		200 000	2 020 670	24 927	2 045 597	0,17 %	EUR
US95040QAG91	Welltower INC 3 5/8 03/15/24	New York		3,63		2 000 000	19 983 132	-1 522 749	18 642 347	1,51 %	USD
										3,15 %	
Helsevern											
XS1520899532	Abbvie INC 1 3/8 05/17/24	New York		1,38		200 000	2 103 459	14 317	2 121 159	0,17 %	EUR
US00287YAL39	Abbvie INC 2.9 11/06/22	New York		2,90		2 500 000	23 681 786	-1 453 694	22 321 674	1,80 %	USD
US031162BV19	Amgen INC 3 5/8 05/22/24	Trace		3,63		2 000 000	19 458 147	-935 606	18 588 395	1,50 %	USD
XS2281342878	Bayer AG 0.05 01/12/25	Frankfurt		0,05		900 000	9 334 110	-173 068	9 163 168	0,74 %	EUR
XS1840614900	Bayer Capital Corp. BV 0 5/8 12/15/22	Frankfurt		0,63		600 000	5 724 105	466 777	6 211 536	0,50 %	EUR
US075887BT55	Becton Dickinson & Co 2.894 06/06/22	New York		2,89		1 279 000	11 176 704	71 301	11 269 239	0,91 %	USD
US075887BV02	Becton Dickinson & Co 3.363 06/06/24	New York		3,36		1 000 000	8 930 307	283 280	9 232 880	0,75 %	USD
US09062XAF06	Biogen INC 4.05 09/15/25	Trace		4,05		1 500 000	14 881 724	-511 265	14 522 932	1,17 %	USD
US126650DE72	CVS Health CORP2 5/8 08/15/24	New York		2,63		1 000 000	8 796 134	287 227	9 168 068	0,74 %	USD
US126650CV07	CVS Health CORP3.7 03/09/23	New York		3,70		137 000	1 347 213	-105 878	1 254 784	0,10 %	USD
FR0013463643	Essilorluxottica SA 0 05/27/23	EN Paris		0,00		100 000	1 011 709	14 455	1 026 164	0,08 %	EUR
FR0013516051	Essilorluxottica SA 0 1/4 01/05/24	EN Paris		0,25		300 000	3 247 676	-146 492	3 104 875	0,25 %	EUR
XS2325562424	Fresenius Finance Ireland PLC 0 10/01/25	Frankfurt		0,00		362 000	3 662 192	21 718	3 683 910	0,30 %	EUR
US404119BQ19	HCA INC 5 1/4 04/15/25	New York		5,25		1 500 000	15 317 385	-544 250	14 914 314	1,21 %	USD
US91533BAB62	Viatrix INC 1.65 06/22/25	Trace		1,65		2 000 000	17 615 679	-191 756	17 430 233	1,41 %	USD
										11,64 %	
IT / telecom											
US00206RCN08	AT&T INC 3.4 05/15/25	New York		3,40		2 000 000	18 871 931	-112 323	18 832 752	1,52 %	USD
XS2308321962	Booking Holdings INC 0.1 03/08/25	Nasdaq		0,10		345 000	3 532 813	-3 271	3 530 642	0,29 %	EUR
US11135FBB67	Broadcom INC 3.15 11/15/25	Trace		3,15		1 500 000	13 839 395	12 035	13 902 254	1,12 %	USD
US24703TAA43	DELL Int. LLC 5.45 06/15/23	Trace		5,45		2 000 000	18 350 886	313 800	18 703 768	1,51 %	USD
XS2089226026	Deutsche Telecom AG 1 3/4 12/09/49	Frankfurt		1,75		700 000	6 897 184	488 852	7 455 541	0,60 %	EUR
XS1843434017	Fiserv INC 0 3/8 07/01/23	Nasdaq		0,38		181 000	1 765 494	98 179	1 870 571	0,15 %	EUR
US42824CAW91	Hewlett Packard Enterprise Co 4.9 10/15/25	New York		4,90		2 000 000	20 940 186	-1 343 289	19 772 589	1,60 %	USD
US459200JV80	IBM 3 05/15/24	New York		3,00		1 500 000	13 338 810	414 520	13 801 734	1,12 %	USD
XS2194282948	Infineon Technologies AG 0 3/4 06/24/23	Frankfurt		0,75		400 000	4 269 530	-119 723	4 150 310	0,34 %	EUR
US595112BR36	Micron Technology INC 2.497 04/24/23	Trace		2,50		1 500 000	14 328 625	-987 800	13 399 915	1,08 %	USD
XS2305026762	NTT Finance CORP 0.01 03/03/25	Frankfurt		0,01		398 000	4 093 243	-20 868	4 072 507	0,33 %	EUR
US67066GAD60	Nvidia CORP 2.2 09/16/21	Trace		2,20		1 250 000	9 843 940	938 802	10 851 106	0,88 %	USD
US68389XBL82	Oracle CORP 2.4 09/15/23	New York		2,40		1 500 000	13 048 269	335 924	13 474 548	1,09 %	USD
XS1028599287	Orange SA 5 1/4 PERP	EN Paris		5,25		1 500 000	17 371 153	-209 285	17 476 717	1,41 %	EUR
XS1795406575	Telefonica Europoe BV 3 PERP	Frankfurt		3,00		1 000 000	10 484 220	57 227	10 715 845	0,87 %	EUR
US87264ABB08	T-mobile USA 3 1/2 04/15/25	Frankfurt		3,50		2 000 000	18 345 604	304 072	18 775 169	1,52 %	USD
XS1888179477	Vodafone Group PLC 3.1 01/03/79	London		3,10		1 000 000	10 372 334	249 201	10 775 811	0,87 %	EUR
										16,29 %	
Transport											
FR0014004AE8	Air France - KLM 3 07/01/24	EN Paris		3,00		200 000	2 024 828	-7 466	2 017 362	0,16 %	EUR
US247361ZU54	Delta Airlines INC 2.9 10/28/24	New York		2,90		1 000 000	8 443 479	312 312	8 798 769	0,71 %	USD
XS2306601746	Easyjet Finco BV 1 7/8 03/03/28	London		1,88		200 000	2 007 201	36 842	2 056 520	0,17 %	EUR
XS2009152591	Easyjet PLC 0 7/8 06/11/25	London		0,88		1 000 000	10 080 568	131 628	10 216 909	0,83 %	EUR
XS2344385815	Ryanair DAC 0 7/8 05/25/26	Dublin		0,88		103 000	1 027 594	26 916	1 055 417	0,09 %	EUR
US907818FA19	Union Pacific CORP 3.15 03/01/24	New York		3,15		1 000 000	8 882 601	299 318	9 271 521	0,75 %	USD
										2,70 %	
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR & USD FX forward 27 jul 2021								-30 536 247	-2,47 %	
										-2,47 %	
Sum verdipapirportefølje							1 242 746 169	-25 096 850	1 195 764 827	96,67 %	
Bankinnskudd									42 382 904	3,43 %	
Skattegjeld									-496 869	-0,04 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-675 996	-0,05 %	
Sum egenkapital									1 236 974 866	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										14,53 %		
Forbruksvarer												
N00010735343	Europris ASA	Oslo				44 897	2 172 465	251 973	2 424 438	0,52 %	0,03 %	NOK
Konsumvarer												
N00003096208	Leroy Seafood Group ASA	Oslo				60 000	904 781	3 624 019	4 528 800	0,96 %	0,01 %	NOK
Forsyning												
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo				40 000	1 702 550	343 450	2 046 000	0,44 %	0,03 %	NOK
N00010715139	Scatec ASA	Oslo				10 000	1 400 000	880 000	2 280 000	0,48 %	0,01 %	NOK
Energi												
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo				14 000	3 118 997	722 603	3 841 600	0,82 %	0,00 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo				32 378	3 568 809	-892 444	2 676 365	0,57 %	0,01 %	NOK
Finans												
N00010031479	DNB ASA	Oslo				30 000	3 058 708	2 569 292	5 628 000	1,20 %	0,00 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo				40 000	1 961 167	2 806 833	4 768 000	1,01 %	0,03 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo				35 000	1 918 333	2 061 167	3 979 500	0,85 %	0,01 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo				22 000	1 243 000	726 000	1 969 000	0,42 %	0,02 %	NOK
Industri												
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo				50 000	-15 052	1 880 052	1 865 000	0,40 %	0,02 %	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo				68 234	0	759 308	759 308	0,16 %	0,01 %	NOK
N00005668905	TOMRA Systems ASA	Oslo				10 000	2 659 603	2 090 397	4 750 000	1,01 %	0,01 %	NOK
Materialer												
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo				20 000	695 384	3 064 616	3 760 000	0,80 %	0,02 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo				100 000	3 406 876	-274 876	3 132 000	0,67 %	0,02 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo				7 500	2 797 265	601 735	3 399 000	0,72 %	0,00 %	NOK
Eiendom												
N00010716418	Entra ASA	Oslo				10 000	1 286 555	681 445	1 968 000	0,42 %	0,01 %	NOK
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Stockholm				166 054	5 130 985	864 203	5 995 188	1,27 %	0,01 %	SEK
Kommunikasjon												
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo				5 000	1 827 738	-34 738	1 793 000	0,38 %	0,00 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo				15 000	2 232 173	-55 673	2 176 500	0,46 %	0,00 %	NOK
IT												
N00010823131	Kahoot! ASA	Oslo				30 000	2 771 608	-1 001 608	1 770 000	0,38 %	0,01 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo				13 000	2 206 094	630 506	2 836 600	0,60 %	0,01 %	NOK
Renter												
Finans / Eiendom										83,57 %		
XS2125141445	Ariion Banki HF 20/PERP ADJ	Luxembourg	100	6,25	26.08.2021	1 000 000	8 806 113	-1 531	8 804 582	1,87 %		USD
N00010914666	Axactor SE 21/24 FRN	Oslo	100	7,00	12.07.2021	300 000	3 205 770	16 282	3 222 052	0,69 %		EUR
N00010822646	B2Holding ASA 18/23 FRN	Oslo	150	4,75	23.08.2021	300 000	2 839 986	262 984	3 102 970	0,66 %		EUR
N00010852742	B2Holding ASA 19/24 FRN	Oslo	150	6,35	30.08.2021	600 000	5 995 415	448 825	6 444 240	1,37 %		EUR
N00010774318	Bank Norwegian ASA 16/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,45	21.09.2021	1 000 000	1 015 000	-7 914	1 007 087	0,21 %		NOK
N00010797319	Bank Norwegian ASA 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,46	14.09.2021	2 700 000	2 747 250	4 320	2 751 570	0,59 %		NOK
N00010811011	BRABank ASA 17/27 FRN	Nordic ABM	100	5,26	23.08.2021	2 000 000	2 000 000	56 470	2 056 470	0,44 %		NOK
N00010811003	BRABank ASA 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	7,26	23.08.2021	1 000 000	1 000 000	33 631	1 033 631	0,22 %		NOK
XS2079413527	Citycon OYJ 19/PERP ADJ	Dublin	100	4,50	22.02.2022	870 000	8 379 239	983 807	9 363 046	1,99 %		EUR
XS2347397437	Citycon OYJ 21/PERP 3,625%	Dublin	100	3,63		300 000	3 010 549	21 821	3 032 370	0,64 %		EUR
N00010907017	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	Oslo	100	3,06	24.08.2021	2 000 000	2 000 000	74 842	2 074 842	0,44 %		NOK
FI4000252119	Delete Group OYJ 17/24 FRN	Helsinki	100	5,00	19.07.2021	867 201	7 711 452	-272 607	7 438 845	1,58 %		EUR
SE0012455111	Heimstaden Bostad AB 19/PERP ADJ	Stockholm	100	5,88	12.07.2021	8 750 000	8 394 466	688 456	9 082 921	1,93 %		SEK
XS2010037765	Heimstaden Bostad AB 19/PERP ADJ	Dublin	100	3,25	19.02.2022	800 000	8 059 840	491 337	8 551 177	1,82 %		EUR
XS2294155739	Heimstaden Bostad AB 21/PERP ADJ	Luxembourg	100	2,63	01.05.2022	700 000	7 178 153	-90 238	7 087 915	1,51 %		EUR
XS2034925375	Intrum AB 19/26 3,50%	Luxembourg	100	3,50		100 000	1 039 013	19 343	1 058 356	0,23 %		EUR
XS2211136168	Intrum AB 20/25 4,875%	Luxembourg	100	4,88		700 000	7 513 327	40 603	7 553 931	1,61 %		EUR
SE0013102407	Intrum Float 10/01/24 DMTN	Stockholm	100	3,21	01.10.2021	6 000 000	6 015 600	36 527	6 052 127	1,29 %		SEK
XS1843442119	Jyske Bank A/S 19/PERP FRN	Dublin	100	4,98	09.07.2021	3 000 000	2 790 198	449 463	3 239 661	0,69 %		SEK
XS2348324687	Jyske Bank A/S 21/PERP ADJ	Dublin	100	3,63	04.12.2021	400 000	4 069 160	59 785	4 128 945	0,88 %		EUR
SE0015407507	K2A Knaust & Andersson AB 21/PERP FRN	Stockholm	100	5,92	21.07.2021	3 750 000	3 824 149	72 703	3 896 852	0,83 %		SEK
SE0011844356	Klarna Holding AB 18/PERP ADJ	Stockholm	100	6,63	15.08.2021	1 000 000	11 047 799	-170 986	10 876 812	2,31 %		EUR
SE0013016169	Marginalen Bank Bankakt. 19/29 FRN	Stockholm	100	5,87	30.08.2021	2 000 000	1 855 120	38 439	1 893 558	0,40 %		SEK
N00010875826	Niam VI Luxembourg Sà 20/25 5,25%	Unotert	100	5,25		90 164	910 070	7 943	918 014	0,20 %		EUR
DK0030352471	Nykredit A/S 20/PERP 4,125%	Dublin	100	4,13		400 000	4 353 600	53 752	4 407 352	0,94 %		EUR
N00010907785	Pelagia Holding AS 20/25 FRN	Oslo	100	3,47	08.09.2021	6 000 000	5 980 500	-57 777	5 922 723	1,26 %		NOK
FI4000507876	PHM Group Holding OYJ 21/26 4,75%	Frankfurt	100	4,75		300 000	3 029 640	60 142	3 089 782	0,66 %		EUR
N00010790066	Protector Forsikring ASA 17/PERP FRN	Oslo	100	5,20	30.09.2021	1 000 000	1 000 000	10 751	1 010 751	0,21 %		NOK
XX0000000000	Romanov project - Pre-Commitment fee					3 750 000	0	108 750	108 750	0,02 %		NOK
XX0000000001	Romanov project - Tranch 2 - Pre-Commitment fee					4 000 000	0	57 388	57 388	0,01 %		SEK
SE0013042413	Stendörren Fastigheter AB 19/PERP FRN	Stockholm	100	6,46	18.09.2021	5 000 000	4 878 647	365 461	5 244 107	1,12 %		SEK
SE0015503545	Stendörren Fastigheter AB 21/24 FRN	Stockholm	100	3,62	28.07.2021	2 500 000	2 542 500	3 039	2 545 539	0,54 %		SEK
SE0015810460	Storskogen Group AB 21/24 FRN	Oslo	100	2,97	14.08.2021	8 750 000	8 600 375	357 807	8 958 182	1,90 %		SEK
SE0014781340	Svea Ekonomi AB 20/30 FRN	Oslo	100	6,12	10.09.2021	1 250 000	1 274 000	33 175	1 307 175	0,28 %		SEK
N00010754476	TRD Campus Holding AS 15/25 4,50%	Nordic ABM	100	4,50		3 000 000	3 002 600	191 183	3 193 783	0,68 %		NOK
Industri												
N00010923220	Aker Horizons AS 21/25 FRN	Oslo	100	3,51	16.08.2021	4 500 000	4 500 000	-33 165	4 466 835	0,95 %		NOK
SE0015221999	Bellman Group AB 21/26 FRN	Stockholm	100	5,00	10.08.2021	1 250 000	1 293 000	24 754	1 317 754	0,28 %		SEK
N00010858210	Benchmark Holdings Plc 19/23 FRN	Oslo	100	5,45	21.09.2021	6 000 000	5 927 500	157 550	6 085 050	1,29 %		NOK
SE0012673952	Bergkvist-Siljan AB 19/23 FRN	Stockholm	100	5,75	08.10.2021	8 000 000	7 277 592	1 160 454	8 438 047	1,79 %		SEK
SE0013513488	Capnor Weasel Bidc 19/25 FRN	Stockholm	100	5,38	12.09.2021	500 000	5 143 627	10 242	5 153 869	1,10 %		EUR
SE0012377299	Coor Service Mngtng. Hold. AB 19/24 FRN	Stockholm	100	2,26	20.09.2021	2 000 000	2 095 894	-55 987	2 039 907	0,43 %		SEK
N00010848401	Ekomres QM Holding AS 19/23 FRN	Oslo	100	7,20	04.10.2021	11 000 000	11 142 083	843 654	11 985 738	2,55 %		NOK
SE0016275820	Force BidCo A/S 21/26 FRN	Stockholm	100	6,25	05.10.2021	500 000	5 133 200	-4 219	5 128 981	1,09 %		EUR

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
N00010912801	Global Agrajes, S.L. 20/25 FRN	Oslo	100	6,00	22.09.2021	1 000 000	10 685 900	-134 369	10 551 531	2,24 %		EUR
N00010894850	LR Global Holding 21/25 FRN	Frankfurt	100	7,25	30.08.2021	500 000	5 187 850	124 612	5 312 462	1,13 %		EUR
N00010874050	Mowi ASA 20/25 FRN	Oslo	100	1,60	30.07.2021	300 000	2 990 010	147 204	3 137 214	0,67 %		EUR
SE0012729234	Nordisk Bergteknik AB 19/23 FRN	Stockholm	100	5,96	27.09.2021	2 500 000	2 413 479	113 793	2 527 273	0,54 %		SEK
US68621CAA71	Oriflame Inv. Hold. PLC 5 1/8 05/04/26 144A	Tise	100	5,13		200 000	1 694 540	79 462	1 774 001	0,38 %		USD
USG67744AA34	Oriflame Inv. Hold. PLC 5 1/8 05/04/26 REGS	Tise	100	5,13		200 000	1 694 540	79 462	1 774 001	0,38 %		USD
XS2337349265	Oriflame Inv. Hold. PLC 21/26 FRN	Berlin	100	4,25	15.08.2021	600 000	6 027 420	229 555	6 256 975	1,33 %		EUR
N00010980683	SallMar ASA 21/27 FRN	Oslo	100	1,66	22.07.2021	4 000 000	4 000 000	68 547	4 068 547	0,87 %		NOK
N00010931181	Scatec ASA 21/25 FRN	Oslo	100	1,95	19.08.2021	1 200 000	12 289 488	-196 468	12 093 020	2,57 %		EUR
XS2353270239	SSAB AB 21/26 FRN	Dublin	100	1,81	16.09.2021	7 000 000	7 000 000	87 872	7 087 872	1,51 %		SEK
XS2240978085	Volvo Car AB 20/27 2,50%	Luxembourg	100	2,50		600 000	6 639 720	166 817	6 806 537	1,45 %		EUR
										22,54 %		
Shipping / Olje / Offshore												
N00010801707	Alterra Shuttle Tankers 17/22 7,125%	Oslo	100	7,13		800 000	6 804 701	355 666	7 160 367	1,52 %		USD
N00010868953	GasLog LTD 19/24 FRN	Oslo	100	6,51	27.08.2021	1 500 000	1 500 000	39 691	1 539 691	0,33 %		NOK
N00010832181	Offjell SE 18/23 FRN	Oslo	100	5,70	20.09.2021	1 000 000	1 028 750	-325	1 028 425	0,22 %		NOK
N00010918048	Offjell SE 21/25 FRN	Oslo	100	6,07	21.07.2021	7 000 000	7 000 000	252 369	7 252 369	1,54 %		NOK
N00010920952	Seaspan Corp. 21/24 6,50%	Oslo	100	6,50		200 000	1 741 735	120 776	1 862 510	0,40 %		USD
N00010981939	Seaspan Corp. 21/26 6,50%	Oslo	100	6,50		1 400 000	11 850 996	934 057	12 785 053	2,72 %		USD
N00010805765	Stolt-Nielsen LTD 17/22 6,375%	Oslo	100	6,38		400 000	3 758 063	-121 145	3 636 918	0,77 %		USD
N00010891971	Wallenius Wilhelmsen ASA 20/24 FRN	Oslo	100	5,97	09.09.2021	9 000 000	9 020 455	531 200	9 551 655	2,03 %		NOK
										9,53 %		
Transport												
N00010831951	Boreal Holding AS 18/25 FRN	Nordic ABM	100	2,95	04.10.2021	2 812 000	2 769 820	59 446	2 829 266	0,60 %		NOK
N00010837214	Color Group AS 18/23 FRN	Oslo	100	3,46	23.08.2021	5 000 000	5 000 000	-288 950	4 711 050	1,00 %		NOK
N00010864531	Color Group AS 19/24 FRN	Oslo	100	3,00	04.10.2021	5 000 000	5 000 000	-479 125	4 520 875	0,96 %		NOK
N00010868912	Norled AS 19/24 FRN	Nordic ABM	100	4,16	27.08.2021	5 000 000	5 000 000	48 811	5 048 811	1,07 %		NOK
SE0015810759	SGL TransGroup Int. A/S 21/25 7,75%	Stockholm	100	7,75		300 000	3 011 100	196 571	3 207 671	0,68 %		EUR
										4,32 %		
Kraft												
N00010684244	Trønderenergi AS 13/12 ADJ	Oslo	100	7,10	27.06.2022	6 000 000	6 456 000	-2 571	6 453 429	1,37 %		NOK
										1,37 %		
Telekom / IT												
XS2249894234	Adevinta ASA 20/27 3,00%	Luxembourg	100	3,00		400 000	4 366 680	-130 714	4 235 966	0,90 %		EUR
N00010965411	Duo BidCo AS 21/26 FRN	Oslo	100	5,35	12.07.2021	3 800 000	3 833 000	68 613	3 901 613	0,83 %		NOK
SE0015811120	Hoist Group Holding AB 21/24 FRN	Stockholm	100	6,50	30.09.2021	5 000 000	5 007 931	428 789	5 436 720	1,16 %		SEK
N00010911506	Link Mobility Group ASA 20/25 3,375%	Oslo	100	3,38		700 000	7 468 943	-282 048	7 186 895	1,53 %		EUR
N00011032344	Link Mobility Group ASA 21/25 3,375%	Oslo	100	3,38		300 000	3 045 690	30 171	3 075 861	0,65 %		EUR
SE0015194527	Media and Games Inv. 20/24 FRN	Stockholm	100	5,75	27.08.2021	900 000	9 428 356	71 204	9 499 560	2,02 %		EUR
N00010907876	Mercell Holding AS 20/25 FRN	Oslo	100	6,00	08.09.2021	10 400 000	10 738 357	163 407	10 901 765	2,32 %		SEK
XS1960685383	Nokia OYJ 19/26 2,00%	Dublin	100	2,00		300 000	2 915 671	332 729	3 248 400	0,69 %		EUR
XS2171759256	Nokia OYJ 20/25 2,375%	Dublin	100	2,38		500 000	5 542 638	-110 535	5 432 103	1,15 %		EUR
XS2171872570	Nokia OYJ 20/28 3,125%	Dublin	100	3,13		300 000	3 357 962	58 697	3 416 658	0,73 %		EUR
N00010861768	NRC Group ASA 19/24 FRN	Oslo	100	4,21	13.09.2021	1 000 000	967 500	32 704	1 000 204	0,21 %		NOK
SE0015961065	Stillfront Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	2,72	19.08.2021	7 500 000	7 458 000	135 924	7 593 924	1,61 %		SEK
										13,81 %		
Derivater & Valutakontrakter												
	EUR, SEK & USD FX forward 15 sep 2021								-3 953 782	-0,84 %		NOK
										-0,84 %		
Sum verdipapirportefølje							429 325 761	32 061 418	457 433 401	97,26 %		
Bankinnskudd									17 051 759	3,63 %		
Andre fordringer									3 606 100	0,77 %		
Annen gjeld									-7 388 148	-1,57 %		
Pålept forvaltningshonorar									-385 192	-0,08 %		
Sum egenkapital									470 317 920	100,00 %		

NORNE KOMBI 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
SE0006261269	Alfred Berg Income	Unotert				3 071	380 000	4 214	384 214	2,82 %	NOK
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG D	Unotert				16 108	2 300 000	44 407	2 344 407	17,22 %	NOK
N00010805880	DNB Nordic Investment Grade D	Unotert				320	335 000	1 692	336 692	2,47 %	NOK
N00010830409	Alfred Berg Ansvarlig Kapital	Unotert				5 824	630 000	-7 810	632 055	4,64 %	NOK
N00010752538	Alfred Berg NIG Classic	Unotert				6 562	700 000	2 411	702 411	5,16 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert				2 917	1 853 324	139 158	1 992 482	14,63 %	NOK
N00010154453	Holdberg Obligasjon Norden A	Unotert				4 030	420 000	675	420 675	3,09 %	NOK
N00010611809	KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II	Unotert				966	2 499 999	62 017	2 562 016	18,81 %	NOK
N00010861925	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	Unotert				1 650	2 174 334	111 167	2 285 501	16,78 %	NOK
N00010502123	KLP Kredittobligasjon	Unotert				139	150 000	480	150 480	1,11 %	NOK
N00008004009	Skagen Global A	Unotert				596	1 469 235	173 008	1 642 244	12,06 %	NOK
										98,79 %	
Sum verdipapirportefølje							12 911 892	531 419	13 453 176	98,79 %	
Bankinnskudd									153 198	1,12 %	
Andre fordringer									24 643	0,18 %	
Pålept forvaltningshonorar									-13 327	-0,10 %	
Sum egenkapital									13 617 690	100,00 %	

ALFRED BERG NORGE CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europpris ASA	Oslo	2 250 716	54,00	91 523 890	30 014 774	121 538 664	1,84 %	1,35 %	NOK
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	1 058 015	106,80	90 308 339	22 687 663	112 996 002	1,71 %	0,52 %	NOK
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	153 316	711,00	39 210 374	69 797 302	109 007 676	1,65 %	0,26 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	1 286 022	75,48	49 112 185	47 956 755	97 068 941	1,47 %	0,22 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 335 739	219,00	190 749 539	101 777 302	292 526 841	4,43 %	0,26 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	3 879 521	87,70	332 067 373	8 166 619	340 233 992	5,15 %	0,39 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	374 948	571,20	87 195 298	126 975 000	214 170 298	3,24 %	0,32 %	NOK
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	926 820	51,15	41 271 696	6 135 147	47 406 843	0,72 %	0,81 %	NOK
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	181 148	228,00	26 754 740	14 547 004	41 301 744	0,63 %	0,11 %	NOK
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	1 181 509	274,40	209 777 357	114 428 713	324 206 070	4,91 %	0,33 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	2 671 793	182,18	406 768 562	79 978 686	486 747 249	7,37 %	0,08 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1 193 928	82,66	113 004 727	-14 314 639	98 690 088	1,50 %	0,40 %	NOK
Finans										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	7 155 224	9,85	63 721 662	6 757 295	70 478 956	1,07 %	1,75 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	1 061 034	7,00	5 947 369	1 479 869	7 427 238	0,11 %	0,89 %	NOK
N00010167331	BRABank ASA	Oslo	2 374 760	8,40	22 571 147	-2 623 163	19 947 984	0,30 %	2,51 %	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	2 320 000	187,60	275 459 881	159 772 119	435 232 000	6,59 %	0,15 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	430 365	189,80	73 390 139	8 293 138	81 683 277	1,24 %	0,09 %	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	606 197	96,95	47 170 840	11 599 959	58 770 799	0,89 %	0,32 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	1 688 429	82,70	74 120 141	65 512 938	139 633 078	2,12 %	2,06 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	1 205 659	119,20	79 090 980	64 623 573	143 714 553	2,18 %	0,93 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	2 003 621	113,70	141 465 965	86 345 743	227 811 708	3,45 %	0,78 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	1 213 367	89,50	71 671 056	36 925 291	108 596 347	1,65 %	1,13 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	2 203 530	78,00	158 627 712	13 247 628	171 875 340	2,60 %	0,47 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	12 000 000	0,70	12 000 000	-3 600 000	8 400 000	0,13 %	3,23 %	NOK
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	211 165	189,80	35 707 445	4 371 672	40 079 117	0,61 %	0,20 %	NOK
N00003097503	AKVA Group ASA	Oslo	430 000	88,00	28 637 893	9 202 108	37 840 000	0,57 %	1,29 %	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	665 410	37,30	-169 282	24 989 075	24 819 793	0,38 %	0,33 %	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	1 797 254	87,20	63 624 562	93 095 986	156 720 549	2,37 %	1,51 %	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	695 591	475,00	76 975 567	253 430 158	330 405 725	5,01 %	0,47 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	2 748 720	29,98	64 311 260	18 095 366	82 406 626	1,25 %	0,65 %	NOK
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	556 966	188,00	31 876 953	72 832 655	104 709 608	1,59 %	0,56 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	5 339 930	31,32	134 252 485	32 994 123	167 246 608	2,53 %	0,84 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3 798 177	54,94	162 164 278	52 001 567	208 671 844	3,16 %	0,19 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	836 819	453,20	309 019 075	70 227 296	379 246 371	5,75 %	0,31 %	NOK
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	500 994	165,00	36 039 850	46 624 160	82 664 010	1,25 %	0,05 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	454 322	358,60	119 245 904	43 673 965	162 919 869	2,47 %	0,35 %	NOK
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	381 466	415,60	134 935 832	23 601 438	158 537 270	2,40 %	0,37 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	1 875 812	145,10	278 914 203	-6 733 882	272 180 321	4,12 %	0,13 %	NOK
IT										
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	1 410 000	218,20	91 491 291	216 170 710	307 662 000	4,66 %	0,73 %	NOK
F0000900277	TietoErvy OYJ	Oslo	271 169	271,40	73 702 360	-107 093	73 595 267	1,11 %	0,23 %	NOK
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	1 010 572	196,80	134 313 555	64 567 015	198 880 570	3,01 %	0,55 %	NOK
Sum verdipapirportefølje										
					4 478 024 203	2 075 521 035	6 548 051 233	99,21 %		
Bankinnskudd							57 308 801	0,87 %		
Annen gjeld							-71 571	0,00 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-4 802 128	-0,07 %		
Sum egenkapital							6 600 486 335	100,00 %		

ALFRED BERG AKTIV

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	1 380 737	54,00	59 857 658	14 702 140	74 559 798	2,38 %	0,83 %	NOK
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	714 398	106,80	63 760 252	12 537 454	76 297 706	2,44 %	0,35 %	NOK
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	44 317	711,00	13 311 732	18 197 655	31 509 387	1,01 %	0,07 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	617 648	75,48	30 681 514	15 938 557	46 620 071	1,49 %	0,10 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	368 284	219,00	53 694 925	26 959 271	80 654 196	2,58 %	0,07 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 958 348	87,70	169 556 087	2 191 033	171 747 120	5,49 %	0,20 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	207 050	571,20	59 949 099	58 317 861	118 266 960	3,78 %	0,18 %	NOK
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	713 687	51,15	29 158 909	7 346 181	36 505 090	1,17 %	0,62 %	NOK
Energj										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	695 232	274,40	141 509 576	49 262 085	190 771 661	6,10 %	0,19 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	822 345	182,18	141 211 553	8 603 259	149 814 812	4,79 %	0,03 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	587 500	82,66	53 211 759	-4 649 009	48 562 750	1,55 %	0,20 %	NOK
Finans										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	4 064 925	9,85	44 646 970	-4 607 459	40 039 511	1,28 %	0,99 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	547 099	7,00	3 217 973	611 720	3 829 693	0,12 %	0,46 %	NOK
N00010167331	BRABank ASA	Oslo	1 469 589	8,40	14 724 449	-2 379 901	12 344 548	0,39 %	1,55 %	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	809 352	187,60	104 235 720	47 598 715	151 834 435	4,85 %	0,05 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	75 674	189,80	14 202 948	159 978	14 362 925	0,46 %	0,02 %	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	278 098	96,95	26 917 710	43 891	26 961 601	0,86 %	0,15 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	1 141 128	82,70	50 265 791	44 105 495	94 371 286	3,02 %	1,38 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	875 253	119,20	58 357 811	45 972 347	104 330 158	3,34 %	0,67 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	1 109 750	113,70	80 342 792	45 835 783	126 178 575	4,03 %	0,43 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	747 572	89,50	44 901 742	22 005 952	66 907 694	2,14 %	0,70 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	968 112	78,00	72 809 870	2 702 866	75 512 736	2,41 %	0,21 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	6 000 000	0,70	6 000 000	-1 800 000	4 200 000	0,13 %	1,61 %	NOK
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	59 615	189,80	10 063 260	1 251 667	11 314 927	0,36 %	0,06 %	NOK
N00003097503	AKVA Group ASA	Oslo	124 412	88,00	9 473 653	1 474 603	10 948 256	0,35 %	0,37 %	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	382 518	37,30	-101 284	14 369 206	14 267 921	0,46 %	0,19 %	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	1 723 862	87,20	65 367 196	84 953 570	150 320 766	4,81 %	1,45 %	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	356 739	475,00	29 940 279	139 510 746	169 451 025	5,42 %	0,24 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 550 220	29,98	36 890 391	9 585 204	46 475 596	1,49 %	0,37 %	NOK
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	100 000	165,00	7 277 813	9 222 187	16 500 000	0,53 %	0,01 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	203 262	358,60	62 501 173	10 388 580	72 889 753	2,33 %	0,16 %	NOK
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	169 168	415,60	68 507 682	1 798 539	70 306 221	2,25 %	0,16 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	409 654	145,10	59 690 582	-249 786	59 440 795	1,90 %	0,03 %	NOK
IT										
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	815 000	218,20	57 043 871	120 789 129	177 833 000	5,68 %	0,42 %	NOK
FI0009000277	TietoEvyry OYJ	Oslo	170 687	271,40	47 505 034	-1 180 582	46 324 452	1,48 %	0,14 %	NOK
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	302 153	188,00	17 559 958	39 244 806	56 804 764	1,82 %	0,30 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	3 331 796	31,32	95 244 706	9 107 144	104 351 851	3,34 %	0,52 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	777 806	54,94	43 092 987	-360 325	42 732 662	1,37 %	0,04 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	428 655	453,20	161 494 678	32 771 768	194 266 446	6,21 %	0,16 %	NOK
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	465 489	196,80	61 721 972	29 886 263	91 608 235	2,93 %	0,26 %	NOK
Sum verdipapirportefølje										
					2 169 800 791	912 218 593	3 082 019 383	98,52 %		
Bankinnskudd						50 672 501		1,62 %		
Annen gjeld							-589 850	-0,02 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-3 857 949	-0,12 %		
Sum egenkapital							3 128 244 085	100,00 %		

ALFRED BERG GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	6 554 850	54,00	253 973 607	99 988 293	353 961 900	3,60 %	3,93 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	3 064 628	106,40	159 111 719	166 964 701	326 076 419	3,32 %	7,54 %	NOK
								6,92 %		
Konsumvarer										
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	180 901	711,00	47 894 035	80 726 576	128 620 611	1,31 %	0,31 %	NOK
N00003096208	Leroy Seafood Group ASA	Oslo	2 276 862	75,48	175 125 724	-3 268 180	171 857 544	1,75 %	0,38 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	2 566 423	87,70	226 719 737	-1 644 440	225 075 297	2,29 %	0,26 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	678 836	571,20	287 337 900	100 413 224	387 751 123	3,95 %	0,58 %	NOK
								9,30 %		
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	180 940	51,15	6 827 456	2 427 625	9 255 081	0,09 %	0,15 %	NOK
								0,09 %		
Energi										
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	750 000	182,18	139 192 840	-2 557 840	136 635 000	1,39 %	0,02 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	2 800 000	82,66	253 145 750	-21 697 750	231 448 000	2,36 %	0,93 %	NOK
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	1 930 982	274,40	466 334 857	63 526 604	529 861 461	5,39 %	0,54 %	NOK
								9,14 %		
Finans										
N00010234552	Aker ASA	Oslo	48 869	635,00	18 221 235	12 810 580	31 031 815	0,32 %	0,04 %	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	15 271 688	9,85	113 051 994	37 374 133	150 426 127	1,53 %	3,73 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	1 774 983	7,00	10 264 782	2 160 099	12 424 881	0,13 %	1,48 %	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	2 279 017	187,60	349 380 265	78 163 325	427 543 589	4,35 %	0,15 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	888 866	189,80	169 474 657	-767 890	168 706 767	1,72 %	0,18 %	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	3 044 994	96,95	258 398 664	36 813 504	295 212 168	3,00 %	1,63 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	3 950 053	82,70	201 455 385	125 213 998	326 669 383	3,33 %	4,79 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	3 098 178	119,20	227 648 484	141 654 334	369 302 818	3,76 %	2,39 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	3 561 467	113,70	257 716 769	147 222 029	404 938 798	4,12 %	1,39 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	2 971 894	89,50	180 237 453	85 747 060	265 984 513	2,71 %	2,77 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	4 215 707	78,00	301 457 957	27 367 189	328 825 146	3,35 %	0,90 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	12 000 000	0,70	12 000 000	-3 600 000	8 400 000	0,09 %	3,23 %	NOK
								28,39 %		
Industri										
N00003097503	Akva Group ASA	Oslo	975 932	88,00	42 425 248	43 456 768	85 882 016	0,87 %	2,93 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	554 516	243,50	120 159 879	14 864 767	135 024 646	1,37 %	1,30 %	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	681 315	475,00	64 213 156	259 411 469	323 624 625	3,29 %	0,46 %	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	1 515 667	115,20	181 340 676	-6 735 838	174 604 838	1,78 %	1,12 %	NOK
N00003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	769 225	221,60	161 043 093	9 417 167	170 460 260	1,74 %	0,43 %	NOK
N00011002586	Elopak ASA	Oslo	2 012 869	27,00	58 084 381	-3 736 918	54 347 463	0,55 %	0,79 %	NOK
								9,61 %		
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	1 090 264	165,00	79 937 845	99 955 715	179 893 560	1,83 %	0,11 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	667 856	358,60	237 594 254	1 898 908	239 493 162	2,44 %	0,51 %	NOK
								4,27 %		
IT										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	2 052 089	167,40	251 092 269	92 427 430	343 519 699	3,50 %	1,83 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	2 649 381	218,20	156 431 071	421 663 863	578 094 934	5,88 %	1,37 %	NOK
N00010609662	Webstep AS	Oslo	1 556 645	27,80	38 647 000	4 627 731	43 274 731	0,44 %	5,75 %	NOK
N00010708910	Zalaris ASA	Oslo	1 059 935	58,80	60 249 984	2 074 194	62 324 178	0,63 %	4,79 %	NOK
								10,46 %		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	2 003 347	188,00	151 204 295	225 424 941	376 629 236	3,83 %	2,00 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	11 946 530	31,32	309 447 248	64 718 072	374 165 320	3,81 %	1,87 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	986 483	453,20	381 442 368	65 631 727	447 074 096	4,55 %	0,37 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	5 013 126	54,94	251 095 147	24 325 996	275 421 142	2,80 %	0,24 %	NOK
								15,00 %		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	1 762 142	196,80	230 808 186	115 981 360	346 789 546	3,53 %	0,97 %	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	3 117 700	59,50	167 015 522	18 487 628	185 503 150	1,89 %	3,32 %	NOK
								5,42 %		
Sum verdipapirportefølje					7 057 202 892	2 628 932 154	9 686 135 043	98,59 %		
Bankinnskudd							139 615 515	1,42 %		
Andre fordringer							30 070 256	0,31 %		
Annen gjeld							-15 152 085	-0,15 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-16 218 595	-0,17 %		
Sum egenkapital							9 824 450 134	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	376 888	54,00	14 666 473	5 685 479	20 351 952	0,58 %	0,23 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	67 000	106,40	6 555 884	572 916	7 128 800	0,20 %	0,16 %	NOK
N00003033102	Kongsberg Automotive ASA	Oslo	1 867 800	2,76	6 107 345	-955 952	5 151 392	0,15 %	0,18 %	NOK
N00010863285	Sats ASA	Oslo	118 198	20,50	2 297 314	125 745	2 423 059	0,07 %	0,07 %	NOK
N00010716863	XXL ASA	Oslo	266 935	18,25	9 805 403	-4 933 839	4 871 564	0,14 %	0,11 %	NOK
							1,13 %			
Konsumvarer										
F0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	113 300	711,00	56 426 579	24 129 721	80 556 300	2,28 %	0,19 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	110 429	88,70	10 002 284	-207 231	9 795 052	0,28 %	0,10 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	605 186	75,48	33 404 428	12 275 012	45 679 439	1,30 %	0,10 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	937 899	219,00	163 190 416	42 209 465	205 399 881	5,83 %	0,18 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 701 006	87,70	134 906 820	14 271 406	149 178 226	4,23 %	0,17 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	115 714	571,20	41 856 071	24 239 766	66 095 837	1,87 %	0,10 %	NOK
							15,79 %			
Forsyning										
N00010815673	Fjordkraft Holding ASA	Oslo	245 500	51,15	14 777 012	-2 219 687	12 557 325	0,36 %	0,21 %	NOK
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	268 395	228,00	38 567 528	22 626 532	61 194 060	1,74 %	0,17 %	NOK
							2,09 %			
Energj										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	245 055	274,40	45 324 214	21 918 878	67 243 092	1,91 %	0,07 %	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	489 000	16,02	11 847 778	-4 013 998	7 833 780	0,22 %	0,10 %	NOK
BMG067231032	Avance Gas Holding LTD	Oslo	97 000	38,68	2 195 911	1 556 049	3 751 960	0,11 %	0,13 %	NOK
BMG173841013	BW LPG LTD	Oslo	174 000	55,60	8 133 259	1 541 142	9 674 400	0,27 %	0,12 %	NOK
N00003921009	DNO ASA	Oslo	1 213 936	10,04	12 052 893	135 024	12 187 917	0,35 %	0,12 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	2 585 022	182,18	406 794 514	64 144 794	470 939 308	13,36 %	0,08 %	NOK
BMG3682E1921	Frontline LTD	Oslo	183 506	77,72	13 332 845	929 241	14 262 086	0,40 %	0,09 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	504 991	82,66	45 481 168	-3 738 612	41 742 556	1,18 %	0,17 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	252 075	109,75	45 430 899	-17 765 667	27 665 231	0,78 %	0,21 %	NOK
							18,59 %			
Finans										
N00003021909	ABG Sundal Collier Holding ASA	Oslo	892 692	9,84	4 350 946	4 433 143	8 784 089	0,25 %	0,19 %	NOK
N00010234552	Aker ASA	Oslo	50 710	635,00	20 548 607	11 652 243	32 200 850	0,91 %	0,07 %	NOK
N00010840515	Axactor SE	Oslo	326 656	10,35	4 759 467	-1 378 577	3 380 890	0,10 %	0,11 %	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	659 534	9,85	7 550 642	-1 054 232	6 496 410	0,18 %	0,16 %	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	2 108 749	187,60	306 733 429	88 867 883	395 601 312	11,22 %	0,14 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	451 707	189,80	74 475 555	11 258 434	85 733 989	2,43 %	0,09 %	NOK
N00010387004	Norwegian Finans Holding ASA	Oslo	292 900	96,95	23 602 441	4 794 214	28 396 655	0,81 %	0,16 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	404 448	113,70	33 968 487	12 017 251	45 985 738	1,30 %	0,16 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 059 870	78,00	60 921 475	21 748 385	82 669 860	2,34 %	0,23 %	NOK
							19,55 %			
Helsevern										
N00010014632	ArcticZymes Technologies ASA	Oslo	98 000	92,15	7 333 816	1 696 884	9 030 700	0,26 %	0,20 %	NOK
N00010650013	Bergensbio ASA	Oslo	120 468	24,06	3 810 068	-911 607	2 898 460	0,08 %	0,14 %	NOK
N00010123060	Carasent ASA	Oslo	85 647	33,10	3 476 010	-641 095	2 834 916	0,08 %	0,13 %	NOK
N00010159684	Medistim ASA	Oslo	30 107	255,00	6 650 094	1 027 191	7 677 285	0,22 %	0,16 %	NOK
N00010597883	Nordic Nanovector ASA	Oslo	147 449	26,04	4 844 849	-1 005 277	3 839 572	0,11 %	0,15 %	NOK
N00010405640	PCI Biotech Holding ASA	Oslo	65 798	27,10	3 287 581	-1 504 455	1 783 126	0,05 %	0,18 %	NOK
N00010000045	PhotoCure ASA	Oslo	58 846	136,20	4 537 410	3 477 415	8 014 825	0,23 %	0,22 %	NOK
							1,02 %			
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	129 867	189,80	19 352 625	5 296 132	24 648 757	0,70 %	0,12 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	47 491	243,50	9 507 494	2 056 564	11 564 059	0,33 %	0,11 %	NOK
BMG396372051	Golden Ocean Group LTD	Oslo	172 217	95,10	8 671 267	7 706 570	16 377 837	0,46 %	0,09 %	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	296 000	37,30	2 780 618	8 260 182	11 040 800	0,31 %	0,15 %	NOK
N00003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	203 834	221,60	29 968 444	15 201 171	45 169 614	1,28 %	0,11 %	NOK
N00010791353	MPC Container Ships AS	Oslo	671 136	28,00	7 001 028	11 790 780	18 791 808	0,53 %	0,17 %	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	3 192 718	20,08	37 330 820	26 778 958	64 109 777	1,82 %	0,22 %	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	183 000	11,13	1 145 580	890 844	2 036 424	0,06 %	0,03 %	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen LTD	Oslo	50 460	125,80	5 809 104	538 764	6 347 868	0,18 %	0,08 %	NOK
N00005668905	Tomra Systems ASA	Oslo	268 241	475,00	66 408 376	61 006 099	127 414 475	3,61 %	0,18 %	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	245 695	115,20	24 267 164	4 036 900	28 304 064	0,80 %	0,18 %	NOK
N00010708068	Vow ASA	Oslo	102 352	40,30	5 007 037	-882 252	4 124 786	0,12 %	0,09 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	230 950	29,98	6 896 425	27 456	6 923 881	0,20 %	0,05 %	NOK
							10,41 %			
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	621 128	165,00	53 082 490	49 403 630	102 486 120	2,91 %	0,06 %	NOK
N00010840507	Pexip Holding ASA	Oslo	189 000	76,90	18 736 963	-4 202 863	14 534 100	0,41 %	0,19 %	NOK
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	177 783	415,60	49 979 407	23 907 208	73 886 615	2,10 %	0,17 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	219 794	358,60	56 225 965	23 309 363	78 818 128	2,24 %	0,17 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	1 428 339	145,10	221 886 998	-14 635 010	207 251 989	5,88 %	0,10 %	NOK
							13,53 %			
IT										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	186 872	167,40	19 663 499	11 618 874	31 282 373	0,89 %	0,17 %	NOK
N00010360266	Bouvet ASA	Oslo	182 620	61,30	9 576 348	1 618 258	11 194 606	0,32 %	0,18 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	90 500	125,90	8 169 625	3 224 325	11 393 950	0,32 %	0,11 %	NOK
N00003070609	IDEX Biometrics ASA	Oslo	1 169 825	2,14	4 327 859	-1 822 094	2 505 765	0,07 %	0,13 %	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	361 950	19,86	3 660 602	3 527 725	7 188 327	0,20 %	0,20 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	391 750	218,20	28 875 786	56 604 064	85 479 850	2,42 %	0,20 %	NOK
N00010112675	REC Silicon ASA	Oslo	610 000	18,79	11 803 617	-341 717	11 461 900	0,33 %	0,16 %	NOK

ALFRED BERG INDEKS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
			4,55 %							
	Materialer									
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	213 000	188,00	39 937 933	106 067	40 044 000	1,14 %	0,22 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	531 000	31,32	13 081 442	3 549 478	16 630 920	0,47 %	0,08 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3 047 168	54,94	113 292 820	54 118 590	167 411 410	4,75 %	0,15 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	395 350	453,20	140 701 151	38 471 469	179 172 620	5,08 %	0,15 %	NOK
							11,44 %			
	Eiendom									
N00010716418	Entra ASA	Oslo	266 597	196,80	34 550 236	17 916 054	52 466 290	1,49 %	0,15 %	NOK
							1,49 %			
	Sum verdipapirportefølje				2 745 706 638	766 085 573	3 511 075 007	99,59 %		
	Bankinnskudd						17 431 777	0,49 %		
	Skattegjeld						-1 272 029	-0,04 %		
	Annen gjeld						-1 329 160	-0,04 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-302 098	-0,01 %		
	Sum egenkapital						3 525 603 497	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	142 634	1288,58	113 534 444	70 260 730	183 795 174	99,93 % 99,93 %	2,79 %	NOK
	Sum verdipapirportefølje				113 534 444	70 260 730	183 795 174	99,93 %		
	Bankinnskudd						198 332	0,11 %		
	Annen gjeld						-73 249	-0,04 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-88	0,00 %		
	Sum egenkapital						183 920 169	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	Unotert	73 082	1288,58	71 984 980	22 186 789	94 171 769	99,88 % 99,88 %	1,43 %	NOK
	Sum verdipapirportefølje				71 984 980	22 186 789	94 171 769	99,88 %		
	Bankinnskudd						113 957	0,12 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-122	0,00 %		
	Sum egenkapital						94 285 604	100,00 %		

ALFRED BERG GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US8318652091	A O Smith CORP	New York	2 471	618,02	1 429 179	97 955	1 527 134	0,78 %	0,00 %	USD
US0084610116	Agilent Technologies INC	New York	1 850	1267,69	1 918 801	426 430	2 345 231	1,19 %	0,00 %	USD
US02079K1079	Alphabet INC	New York	350	21495,45	4 689 761	2 833 647	7 523 409	3,83 %	0,00 %	USD
US0231351067	Amazon.com INC	New York	74	29504,53	1 821 262	362 073	2 183 335	1,11 %	0,00 %	USD
US03076C1062	Ameriprise Financial INC	New York	720	2134,52	1 472 628	64 226	1 536 854	0,78 %	0,00 %	USD
US0378331005	Apple INC	New York	5 140	1174,64	2 572 445	3 465 191	6 037 636	3,07 %	0,00 %	USD
US0394831020	Archer-Daniels-Midland CO	New York	3 013	519,74	1 409 840	156 124	1 565 964	0,80 %	0,00 %	USD
US0427351004	Arrow Electronics INC	New York	2 050	976,26	1 987 535	13 804	2 001 339	1,02 %	0,00 %	USD
US3635761097	Arthur J Gallagher & CO	New York	850	1201,40	857 973	163 213	1 021 187	0,52 %	0,00 %	USD
US05352A1007	Avantor INC	New York	6 300	304,55	1 827 687	90 988	1 918 675	0,98 %	0,00 %	USD
US0605051046	Bank of America CORP	New York	9 400	353,61	2 505 022	818 904	3 323 925	1,69 %	0,00 %	USD
US09247X1019	BlackRock INC	New York	260	7504,18	1 363 570	587 516	1 951 087	0,99 %	0,00 %	USD
BMG169621056	Bunge LTD	New York	2 403	670,25	1 759 556	-148 937	1 610 619	0,82 %	0,00 %	USD
US12504L1098	CBRE Group INC	New York	2 400	735,26	1 652 687	111 945	1 764 632	0,90 %	0,00 %	USD
US14040H1059	Capital One Financial CORP	New York	1 350	1326,70	1 492 563	298 480	1 791 043	0,91 %	0,00 %	USD
US1598641074	Charles River Laboratories Int	New York	610	3172,62	1 817 085	118 212	1 935 298	0,99 %	0,00 %	USD
US1667641005	Chevron CORP	New York	2 200	898,30	2 049 155	-72 889	1 976 266	1,01 %	0,00 %	USD
US23331A1097	DR Horton INC	New York	1 570	775,06	1 084 883	131 958	1 216 842	0,62 %	0,00 %	USD
US2441991054	Deere & CO	New York	690	3025,02	1 885 995	196 769	2 082 763	1,06 %	0,00 %	USD
US24703L2025	Dell Technologies INC	New York	2 240	854,82	1 457 239	457 558	1 914 796	0,97 %	0,00 %	USD
US29414B1044	EPAM Systems INC	New York	470	4382,25	1 378 020	681 636	2 059 657	1,05 %	0,00 %	USD
US3021301094	Expeditors Int. of Washington INC	New York	2 280	1085,78	1 925 678	549 911	2 475 590	1,26 %	0,00 %	USD
US30231G1022	Exxon Mobil CORP	New York	5 300	541,01	2 752 373	114 957	2 867 330	1,46 %	0,00 %	USD
US30303M1027	Facebook INC	New York	750	2982,13	2 255 417	-18 815	2 236 601	1,14 %	0,00 %	USD
US3167731005	Fifth Third Bancorp	New York	3 900	327,88	958 352	309 230	1 267 582	0,65 %	0,00 %	USD
US33616C1009	First Republic Bank/CA	New York	1 170	1605,26	1 496 854	381 304	1 878 158	0,96 %	0,00 %	USD
CH0114405324	Garmin LTD	New York	1 440	1240,50	1 516 968	269 359	1 786 327	0,91 %	0,00 %	USD
US3666511072	Gartner INC	New York	980	2077,23	1 995 953	39 731	2 035 684	1,04 %	0,00 %	USD
US37045V1008	General Motors CO	New York	1 960	507,47	955 562	39 082	994 644	0,51 %	0,00 %	USD
US40412C1018	HCA Healthcare INC	New York	1 210	1773,11	1 981 489	163 969	2 145 458	1,09 %	0,00 %	USD
US4062161017	Halliburton CO	New York	6 000	198,29	1 096 102	93 630	1 189 732	0,61 %	0,00 %	USD
US4278661081	The Hershey CO	New York	650	1493,85	941 000	30 006	971 006	0,49 %	0,00 %	USD
US45168D1046	IDEXX Laboratories INC	New York	394	5416,49	1 819 975	314 122	2 134 097	1,09 %	0,00 %	USD
US4606901001	Interpublic Group of Cos INC	New York	6 000	278,65	1 382 534	289 369	1 671 903	0,85 %	0,00 %	USD
US4612021034	Intuit INC	New York	440	4203,94	1 523 614	326 121	1 849 735	0,94 %	0,00 %	USD
US46625H1005	JPMorgan Chase & CO	New York	2 630	1333,99	3 046 233	462 157	3 508 391	1,79 %	0,00 %	USD
US4824801009	KLA CORP	New York	440	2780,59	705 258	518 201	1 223 458	0,62 %	0,00 %	USD
US50540R4092	Laboratory Corp of America Holdings	New York	400	2365,83	880 822	65 509	946 331	0,48 %	0,00 %	USD
US5128071082	Lam Research CORP	New York	230	5580,73	944 528	336 925	1 281 453	0,65 %	0,00 %	USD
US5486611073	Lowe's Cos INC	New York	730	1663,58	909 406	305 010	1 214 416	0,62 %	0,00 %	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	3 750	2323,37	3 884 818	4 827 834	8 712 652	4,43 %	0,00 %	USD
US6081901042	Mohawk Industries INC	New York	950	1648,32	1 636 759	-70 857	1 565 902	0,80 %	0,00 %	USD
US6311031081	Nasdaq INC	New York	1 010	1507,75	1 155 120	367 706	1 522 826	0,78 %	0,00 %	USD
US65249B1098	News CORP	New York	4 600	221,02	899 009	117 666	1 016 675	0,52 %	0,00 %	USD
US6795801009	Old Dominion Freight Line INC	New York	900	2176,72	1 295 734	663 311	1 959 044	1,00 %	0,00 %	USD
US7043261079	Paychex INC	New York	2 352	920,26	1 995 645	168 803	2 164 448	1,10 %	0,00 %	USD
US7591EP1005	Regions Financial CORP	New York	8 900	173,07	1 445 685	84 915	1 530 601	0,78 %	0,00 %	USD
US87165B1035	Synchrony Financial	New York	4 100	416,13	1 464 677	241 463	1 706 140	0,87 %	0,00 %	USD
US74144T1088	T Rowe Price Group INC	New York	900	1697,89	1 364 646	143 984	1 508 631	0,77 %	0,00 %	USD
US8825081040	Texas Instruments INC	New York	1 310	1649,26	1 889 734	270 797	2 160 532	1,10 %	0,00 %	USD
US8923561067	Tractor Supply CO	New York	600	1595,74	826 875	130 571	957 446	0,49 %	0,00 %	USD
US9029733048	US Bancorp	New York	3 380	488,60	1 393 154	244 390	1 637 544	0,83 %	0,00 %	USD
US9139031002	Universal Health Services INC	New York	600	1255,86	799 050	-45 536	753 514	0,38 %	0,00 %	USD
US9256521090	VICI Properties INC	New York	7 300	266,04	1 880 743	43 756	1 924 499	0,98 %	0,00 %	USD
US9418481035	Waters CORP	New York	840	2964,12	2 252 868	236 996	2 489 864	1,27 %	0,00 %	USD
US9621661043	Weyerhaeuser CO	New York	3 300	295,20	975 165	-995	974 170	0,50 %	0,00 %	USD
								58,81 %		
Storbritannia										
GB00B02J6398	Admiral Group PLC	London	3 500	373,10	1 147 613	158 221	1 305 834	0,66 %	0,00 %	GBP
JEO0BJVNS543	Ferguson PLC	London	1 430	1192,62	1 400 470	304 982	1 705 452	0,87 %	0,00 %	GBP
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	London	700	2528,27	1 359 586	410 200	1 769 787	0,90 %	0,00 %	USD
IE00BL509M33	Pentair PLC	London	3 230	578,83	1 580 855	288 759	1 869 614	0,95 %	0,00 %	USD
								3,38 %		
Sverige										
SE0015811559	Boliden AB	Stockholm	4 700	331,24	1 524 329	32 486	1 556 815	0,79 %	0,00 %	SEK
SE0015658109	Epiroc AB	Stockholm	6 500	196,33	997 640	278 479	1 276 119	0,65 %	0,00 %	SEK
SE0012673267	Evolution AB	Stockholm	1 400	1361,60	845 635	1 060 600	1 906 235	0,97 %	0,00 %	SEK
SE0015961909	Hexagon AB	Stockholm	11 850	127,66	1 380 883	131 914	1 512 798	0,77 %	0,00 %	SEK
SE0015988019	Nibe Industrier AB	Stockholm	15 120	90,63	936 871	433 487	1 370 358	0,70 %	0,00 %	SEK
								3,88 %		
Norge										
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	7 700	182,18	1 397 527	5 259	1 402 786	0,71 %	0,00 %	NOK
								0,71 %		
Japan										
JP3300200007	Konami Holdings CORP	Tokyo	1 900	516,76	1 090 646	-108 806	981 841	0,50 %	0,00 %	JPY
JP3756600007	Nintendo Co LTD	Tokyo	200	5006,43	885 912	115 375	1 001 287	0,51 %	0,00 %	JPY
JP3422950000	Seven & Holdings Co LTD	Tokyo	2 600	410,39	982 689	84 313	1 067 001	0,54 %	0,00 %	JPY
JP3571400005	Tokyo Electron LTD	Tokyo	300	3725,00	926 447	191 052	1 117 499	0,57 %	0,00 %	JPY
JP3942800008	Yamaha Motor Co LTD	Tokyo	7 500	233,97	1 475 171	257 647	1 732 817	0,88 %	0,00 %	JPY
								3,00 %		
Hong Kong										
HK0669013440	Techtronic Industries Co LTD	Hong Kong Exchange	12 000	149,74	1 182 945	613 972	1 796 917	0,91 %	0,00 %	HKD
XYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings LTD	Hong Kong Exchange	56 000	34,95	1 596 324	323 603	1 919 927	0,98 %	0,00 %	HKD
								1,89 %		
Frankrike										
FR0014000MR3	Eurofins Scientific SE	EN Paris	1 850	981,51	1 640 744	175 043	1 815 787	0,92 %	0,00 %	EUR
FR0013451333	La Francaise des Jeux SAEM	EN Paris	3 800	504,80	1 480 334	437 920	1 918 254	0,98 %	0,00 %	EUR
FR0000121972	Schneider Electric SE	EN Paris	1 500	1350,89	1 302 891	723 451	2 026 342	1,03 %	0,00 %	EUR
FR0000051807	Teleperformance	EN Paris	550	3485,16	1 509 643	407 195	1 916 839	0,98 %	0,00 %	EUR
								3,91 %		

ALFRED BERG GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Belgia										
BE0003717312	Sofina SA	EN Brussel	260	3704,07	670 813	292 244	963 057	0,49 %	0,00 %	EUR
Nederland										
NL0010273215	ASML Holding NV	EN Amsterdam	463	5899,22	1 208 531	1 522 808	2 731 338	1,39 %	0,00 %	EUR
Tyskland										
DE000A1DAH0	Brenntag SE	Xetra	2 850	798,44	2 008 641	266 916	2 275 557	1,16 %	0,00 %	EUR
DE0007100000	Daimler AG	Xetra	2 930	766,67	2 048 707	197 650	2 246 356	1,14 %	0,00 %	EUR
DE0005552004	Deutsche Post AG	Xetra	3 400	584,02	1 541 263	444 393	1 985 656	1,01 %	0,00 %	EUR
Finland										
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	4 000	236,82	962 757	-15 460	947 296	0,48 %	0,00 %	EUR
FI0009000202	Kesko OYJ	Helsinki	6 031	317,16	1 762 273	150 500	1 912 773	0,97 %	0,00 %	EUR
Danmark										
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	København	930	2002,46	1 336 319	525 964	1 862 283	0,95 %	0,00 %	DKK
DK0060738599	Demant A/S	København	1 600	483,33	768 832	4 493	773 324	0,39 %	0,00 %	DKK
DK0060252690	Pandora A/S	København	1 920	1154,24	1 808 707	407 425	2 216 132	1,13 %	0,00 %	DKK
Sveits										
CH0025238863	Kuehne + Nagel International A	Swiss Exchange	770	2938,81	1 530 895	731 987	2 262 882	1,15 %	0,00 %	CHF
CH0025751329	Logitech International SA	Swiss Exchange	1 540	1040,56	1 009 258	593 200	1 602 458	0,82 %	0,00 %	CHF
CH0024608827	Partners Group Holding AG	Swiss Exchange	125	13009,28	1 469 583	156 577	1 626 160	0,83 %	0,00 %	CHF
CH0418792922	Sika AG	Swiss Exchange	800	2807,93	1 835 713	410 628	2 246 341	1,14 %	0,00 %	CHF
CH0012280076	Straumann Holding AG	Swiss Exchange	100	13691,54	1 344 154	25 000	1 369 154	0,70 %	0,00 %	CHF
Canada										
CA0213611001	AltaGas LTD	Toronto	14 000	180,37	2 103 159	416 344	2 519 503	1,28 %	0,01 %	CAD
CA1249003098	CCL Industries INC	Toronto	2 950	473,24	1 395 899	162	1 396 060	0,71 %	0,00 %	CAD
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Comm.	Toronto	2 450	978,16	1 871 506	507 674	2 379 180	1,21 %	0,00 %	CAD
CA1366812024	Canadian Tire Corp LTD	Toronto	1 260	1359,76	1 520 028	193 271	1 713 300	0,87 %	0,00 %	CAD
CA33767E2024	FirstService CORP	Toronto	800	1473,79	1 127 487	50 607	1 178 094	0,60 %	0,00 %	CAD
CA39138C1068	Great-West Lifeco INC	Toronto	7 100	255,23	1 532 273	279 878	1 812 151	0,92 %	0,00 %	CAD
CA4495861060	IGM Financial INC	Toronto	5 600	303,34	1 487 106	196 355	1 683 461	0,86 %	0,00 %	CAD
CA4932711001	Keyera CORP	Toronto	5 500	230,90	1 040 094	225 565	1 265 660	0,64 %	0,00 %	CAD
CA5592224011	Magna International INC	Toronto	1 700	795,57	978 358	374 119	1 352 476	0,69 %	0,00 %	CAD
CA7392391016	Power Corp of Canada	Toronto	5 700	271,59	1 307 887	227 843	1 535 731	0,78 %	0,00 %	CAD
CA45075E1043	IA Financial Corp INC	Toronto	2 700	467,83	1 295 298	-32 146	1 263 152	0,64 %	0,00 %	CAD
Australia										
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group LTD	Sydney	7 200	150,18	484 385	596 924	1 081 308	0,55 %	0,00 %	AUD
Sum verdipapirportefølje										
					156 775 767	37 945 458	194 721 228	99,11 %		
Bankinnskudd						1 951 797		0,99 %		
Påløpt utbytte						368 854		0,19 %		
Andre fordringer						3 621 175		1,84 %		
Annen gjeld						-4 028 806		-2,05 %		
Påløpt forvaltningshonorar						-157 748		-0,08 %		
Sum egenkapital							196 476 500	100,00 %		

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
CH0012221716	ABB LTD	Stockholm	46 696	292,27	13 490 846	157 182	13 648 029	2,04 %	0,00 %	SEK
SE0015811559	Bolden AB	Stockholm	48 635	331,24	14 196 237	1 913 484	16 109 721	2,41 %	0,02 %	SEK
SE0008091581	Bonava AB	Stockholm	191 371	94,79	17 782 129	357 971	18 140 099	2,72 %	0,20 %	SEK
SE0005677135	Bufab AB	Stockholm	61 903	238,61	11 353 382	3 417 392	14 770 774	2,21 %	0,16 %	SEK
SE0007691613	Dometic Group AB	Stockholm	45 754	146,74	6 754 500	-40 507	6 713 992	1,01 %	0,01 %	SEK
SE0012673267	Evolution AB	Stockholm	21 555	1361,60	7 860 378	21 488 830	29 349 209	4,40 %	0,01 %	SEK
SE0001662230	Husqvarna AB	Stockholm	229 627	114,47	23 924 889	2 361 240	26 286 128	3,94 %	0,05 %	SEK
SE0006220018	Inwido AB	Stockholm	127 390	149,01	12 610 241	6 371 684	18 981 925	2,84 %	0,22 %	SEK
SE0007871645	Kindred Group PLC	Stockholm	146 275	135,06	16 586 726	3 169 500	19 756 226	2,96 %	0,06 %	SEK
SE0000549412	Kungsleden AB	Stockholm	128 571	104,30	13 681 394	-361 366	13 320 028	2,00 %	0,06 %	SEK
SE0015949201	Lifto AB	Stockholm	34 469	201,36	6 663 911	276 767	6 940 678	1,04 %	0,01 %	SEK
SE0000825820	Lundin Energy AB	Stockholm	21 425	304,86	6 643 139	-111 534	6 531 605	0,98 %	0,01 %	SEK
SE0002110064	Mekonomen AB	Stockholm	81 463	142,36	10 360 163	1 237 033	11 597 197	1,74 %	0,14 %	SEK
SE0000426546	New Wave Group AB	Stockholm	147 991	109,34	12 516 594	3 664 517	16 181 111	2,42 %	0,32 %	SEK
FI4000297767	Nordea Bank Abp	Stockholm	179 215	95,91	15 504 212	1 683 898	17 188 111	2,57 %	0,00 %	SEK
SE0011426428	Nyfosa AB	Stockholm	28 412	116,49	3 361 872	-73 678	3 288 194	0,49 %	0,01 %	SEK
SE0000106205	Peab AB	Stockholm	43 694	106,42	4 555 065	94 796	4 649 861	0,70 %	0,02 %	SEK
SE0000148884	SEB	Stockholm	153 947	111,30	15 944 770	1 189 799	17 134 569	2,57 %	0,01 %	SEK
SE0006422390	Thule Group AB	Stockholm	36 755	381,98	11 681 358	2 358 314	14 039 672	2,10 %	0,04 %	SEK
SE0000114837	Trelleborg AB	Stockholm	50 674	200,05	9 675 235	462 158	10 137 392	1,52 %	0,02 %	SEK
								42,65 %		
Norge										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	81 235	274,40	19 078 898	3 211 986	22 290 884	3,34 %	0,02 %	NOK
N00004822503	Atea ASA	Oslo	41 126	167,40	6 439 993	444 500	6 884 492	1,03 %	0,04 %	NOK
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	58 191	106,80	6 568 829	-354 030	6 214 799	0,93 %	0,03 %	NOK
N00010031479	DNB ASA	Oslo	105 855	187,60	17 269 366	2 589 032	19 858 398	2,97 %	0,01 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	292 798	31,32	10 533 373	-1 362 939	9 170 433	1,37 %	0,05 %	NOK
N00011002586	Elopak ASA	Oslo	100 000	27,00	2 800 000	-100 000	2 700 000	0,40 %	0,04 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	52 946	182,18	10 152 237	-506 535	9 645 702	1,44 %	0,00 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	238 562	54,94	10 850 176	2 256 421	13 106 596	1,96 %	0,01 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	16 650	571,20	10 041 791	-531 311	9 510 480	1,42 %	0,01 %	NOK
								14,89 %		
Finland										
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	59 094	236,82	13 030 305	964 573	13 994 878	2,10 %	0,01 %	EUR
FI0009000202	Kesko OYJ	Helsinki	53 774	317,16	16 306 390	748 402	17 054 792	2,55 %	0,02 %	EUR
FI0009005870	Konecranes OYJ	Helsinki	12 988	361,65	4 908 750	-211 634	4 697 116	0,70 %	0,02 %	EUR
FI0009000665	Metsa Board OYJ	Helsinki	213 652	88,33	18 497 507	373 387	18 870 894	2,83 %	0,07 %	EUR
FI0009014575	Metsu Outotec OYJ	Helsinki	186 912	99,74	16 028 248	2 614 160	18 642 407	2,79 %	0,02 %	EUR
FI0009002158	Uponor OYJ	Helsinki	53 630	248,84	10 892 005	2 453 193	13 345 198	2,00 %	0,07 %	EUR
FI4000074984	Valmet OYJ	Helsinki	51 606	374,48	16 170 967	3 154 409	19 325 376	2,89 %	0,03 %	EUR
								15,87 %		
Danmark										
DK0010244508	AP Møller - Maersk A/S	København	1 171	24679,83	20 153 464	8 746 617	28 900 081	4,33 %	0,01 %	DKK
DK0060079531	DSV Panalpina A/S	København	10 410	2002,46	19 583 083	1 262 474	20 845 557	3,12 %	0,00 %	DKK
DK0060738599	Demant A/S	København	15 410	483,33	5 551 694	1 896 384	7 448 078	1,12 %	0,01 %	DKK
DK0060907293	Niifisk Holding A/S	København	22 150	300,54	6 821 052	-164 105	6 656 948	1,00 %	0,08 %	DKK
DK0060534915	Novo Nordisk A/S	København	76 428	719,38	49 671 328	5 309 269	54 980 597	8,24 %	0,00 %	DKK
DK0060252690	Pandora A/S	København	11 801	1154,24	12 737 867	883 267	13 621 134	2,04 %	0,01 %	DKK
DK0010274844	Solar A/S	København	8 679	746,21	5 809 298	667 094	6 476 391	0,97 %	0,13 %	DKK
DK0010311471	Sydbank AS	København	97 055	264,39	24 469 301	1 191 315	25 660 616	3,84 %	0,16 %	DKK
								24,65 %		
Sum verdipapirportefølje					569 512 963	85 153 409	654 666 368	98,06 %		
Bankinnskudd							12 994 832	1,95 %		
Påløpt utbytte							266 241	0,04 %		
Andre fordringer							33 929 253	5,08 %		
Annen gjeld							-33 142 656	-4,96 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-1 097 198	-0,16 %		
Sum egenkapital							667 616 840	100,00 %		

NORNE AKSJE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG D	Unotert	517 093	145,54	68 100 000	7 157 725	75 257 725	12,99 %	22,94 %	NOK
N00010833395	Alfred Berg Nordic Gambak Classic	Unotert	171 374	164,56	24 629 674	3 571 844	28 201 518	4,87 %	4,22 %	NOK
N00010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	160 000	107,52	16 000 000	1 203 184	17 203 184	2,97 %	93,52 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert	100 334	683,14	53 309 026	15 232 732	68 541 758	11,83 %	2,65 %	NOK
N00010611809	KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks III	Unotert	30 895	2651,09	74 499 978	7 404 793	81 904 771	14,14 %	3,26 %	NOK
N00010861925	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	Unotert	69 817	1385,56	81 649 993	15 085 522	96 735 515	16,70 %	4,82 %	NOK
N00010028988	ODIN Global C	Unotert	77 919	417,69	28 077 060	4 468 975	32 546 035	5,62 %	0,30 %	NOK
N00008000155	ODIN Norden C	Unotert	10 936	4320,99	36 094 000	11 160 777	47 254 777	8,16 %	0,46 %	NOK
IE00BMWPZH81	REQ Global Compounds A	Unotert	247 637	101,8	25 000 000	210 442	25 210 442	4,35 %	6,76 %	NOK
N00008004009	Skagen Global A	Unotert	32 224	2756,87	75 060 785	13 776 601	88 837 386	15,34 %	0,26 %	NOK
							96,96 %			
	Sum verdipapirportefølje				482 420 516	79 272 595	561 693 111	96,96 %		
	Bankinnskudd						14 784 968	2,55 %		
	Andre fordringer						3 482 386	0,60 %		
	Pålept forvaltningshonorar						-661 477	-0,11 %		
	Sum egenkapital						579 298 988	100,00 %		

NORNE AKSJE NORGE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Konsumvarer										
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	3 360	219	691 092	44 748	735 840	4,00 %	0,00 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	8 000	87,7	639 136	62 464	701 600	3,81 %	0,00 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	1 207	571,2	697 684	-8 245	689 438	3,75 %	0,00 %	NOK
N00010768500	Atlantic Sapphire ASA	Oslo	10 089	90,9	1 270 851	-353 761	917 090	4,99 %	0,01 %	NOK
							16,55 %			
Forsyning										
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	2 390	228	684 150	-139 230	544 920	2,96 %	0,00 %	NOK
							2,96 %			
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	3 664	274,4	1 287 689	-282 288	1 005 402	5,47 %	0,00 %	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	47 747	16,02	659 369	105 538	764 907	4,16 %	0,01 %	NOK
BMG0702P1086	BW Energy LTD	Oslo	21 500	26,2	771 061	-207 761	563 300	3,06 %	0,01 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	4 087	182,18	693 024	51 546	744 570	4,05 %	0,00 %	NOK
N00010112675	REC Silicon ASA	Oslo	34 321	18,79	512 980	131 911	644 892	3,51 %	0,01 %	NOK
							20,24 %			
Finans										
N00010031479	DNB ASA	Oslo	7 802	187,6	838 025	625 631	1 463 655	7,96 %	0,00 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	8 252	82,7	779 682	-97 242	682 440	3,71 %	0,01 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	6 500	113,7	630 102	108 948	739 050	4,02 %	0,00 %	NOK
							15,68 %			
Industri										
N00010861115	Norske Skog ASA	Oslo	20 863	34,9	770 495	-42 376	728 119	3,96 %	0,02 %	NOK
							3,96 %			
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	4 000	188	644 058	107 942	752 000	4,09 %	0,00 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	24 550	31,32	689 644	13 646	703 291	3,82 %	0,00 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	1 600	453,2	666 827	58 293	725 120	3,94 %	0,00 %	NOK
							11,85 %			
Kommunikasjon										
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	10 094	145,1	920 555	544 084	1 464 639	7,96 %	0,00 %	NOK
							7,96 %			
IT										
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	7 112	218,2	1 295 141	256 697	1 551 838	8,44 %	0,00 %	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	34 691	19,86	612 414	76 549	688 963	3,75 %	0,02 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	5 894	125,9	811 769	-69 714	742 055	4,03 %	0,01 %	NOK
							16,22 %			
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	3 800	196,8	750 880	-3 040	747 840	4,07 %	0,00 %	NOK
							4,07 %			
Sum verdipapirportefølje					17 316 628	984 340	18 300 969	99,49 %		
Bankinnskudd							121 349	0,66 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-27 577	-0,15 %		
Sum egenkapital							18 394 741	100,00 %		

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
Foretaksnr. 956 241 308
Støperigata 2, Postboks 1294 Vika, N-0250 Oslo, Norway, Telefon +47 22 00 51 00, Faks +47 22 00 51 05
www.alfredberg.no, kundesenter.no@alfredberg.com
Selskap innenfor BNP Paribas.