

HALVÅRSRAPPORT 2022

ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

## INNHold

Kapitalforvaltningen	3
Fondssider:	
Fondsoversikt	4
Rentefond	5-13
Aksjefond	14-22
Praktisk informasjon	23
Forklaring av avkastnings- og risikomål	24
Porteføljeoversikt:	
Rentefond	25-53
Aksjefond	54-69

### 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](mailto: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](http://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 Classic/Inst	
Obligasjonsfond:	
Alfred Berg Kort Stat _____	6
Alfred Berg Obligasjon Classic/Inst	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration Classic _____	7
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration Inst	
Alfred Berg Nordic Investment Grade FO _____	8
Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration Classic/Inst	
Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital _____	9
Alfred Berg Nordic High Yield Classic/Inst	
Alfred Berg OMF Kort _____	10
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss Classic/Inst	
Alfred Berg Kombi _____	11
Alfred Berg Nordic Investment Grade Classic	
Alfred Berg Nordic Investment Grade Inst _____	12
Norne Kombi 80	
Bulder 80 _____	13
SPV 80	

### Norske aksjefond:

Alfred Berg Norge Classic/Netto _____	14
Alfred Berg Norge Inst	
Alfred Berg Aktiv _____	15
Alfred Berg Gambak Classic/Netto	
Alfred Berg Norge Transition Classic/Inst _____	16
Alfred Berg Indeks Classic/Inst	
Alfred Berg Humanfond _____	17
Sbanken Framgang Sammen	
Norne Aksje Norge _____	18

### Nordiske aksjefond:

Alfred Berg Nordic Gambak Classic/Netto _____	18
Alfred Berg Nordic Index Classic/ Netto _____	19

### Internasjonale aksjefond:

Alfred Berg Global Classic _____	20
Alfred Berg Global Netto	
Norne Aksje Classic _____	21
Norne Aksje Inst	
Bulder 100 _____	22
SPV 100	

## ALFRED BERG LIKVIDITET

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Likviditet er et norsk pengemarkedsfond som investerer i korte obligasjoner og sertifikater primært utstedt av stat, fylkeskommuner, kommuner, kredittforetak og bank- og forsikringsselskap som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet investerer kun i eiendeler med risikovekt på maksimalt 20 % i samsvar med forskrift om minstekrav til kapitaldekning for forsikringsselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingselskap i forsikringskonsern § 5. Kredittrisiko begrenses også ved at ingen instrumenters gjenværende løpetid kan overstige 3 år, og at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri skal overstige 1 år. Fondet investerer i verdipapir med forfall eller renteregulering innen 12 måneder. Modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 0,5, og har således lav renterisiko. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	902,6m NOK
NAV pr 30.06.2022	84,1122 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 0,6972
Minimumstegning	NOK 5 000 000
Forvaltningshonorar	0,10 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	N00010089485

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,46%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

### Fondets største poster

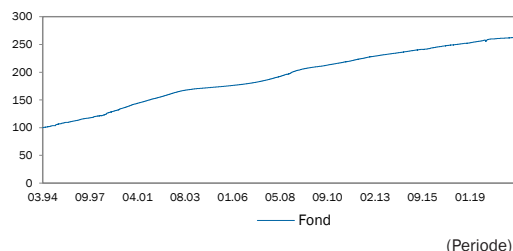
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	5,00%
BN BANK ASA	4,97%
FANA SPAREBANK	4,76%
SWEDBANK AB	4,47%
STOREBRAND BANK ASA	4,47%
SPAREBANK 1 SMN	4,45%
DNB BANK ASA	4,45%
LEASEPLAN CORPORATION NV	4,45%
DRAMMEN KOMMUNE	4,44%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	4,44%

Komplett porteføljeoversikt se side 24.

### Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,03%	-
Ann. avkastning 5 år	1,14%	-
Ann. avkastning 3 år	1,03%	-
Avkastning 12 mnd	0,54%	0,29%
Avkastning i år	0,31%	0,25%
Avkastning 3 mnd	0,16%	0,11%
Avkastning 1 mnd	-0,03%	0,00%

(Kurs)



(Periode)

## ALFRED BERG LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Likviditet Pluss er et aktivt forvaltet norsk fond 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, BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet investerer ikke i ansvarlige lån. Kredittrisikoen i fondet begrenses gjennom analyser av utstedernes økonomiske situasjon og evne til å tilbakebetale renter og hovedstol. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri overstiger 1,5 år. Modifisert durasjon i fondet vil til enhver tid være mellom 0 og 1 og fondet har således en lav renterisiko. Fondet er et UCITS-fond med mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som kategori likviditetsfond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	12 913,8m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	102,7252 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	104,0796 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 0,8606
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 I	NOK 0,8714
Minimumstegning C	NOK 300
Minimumstegning I	NOK 500 000 000
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%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio	-	-

### Fondets største poster

DANSKE BANK A/S	5,34%
SCANIA CV (PUBL)	4,65%
EVINY AS	4,59%
VOLVO TREASURY AB	4,57%
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	4,44%
ENTRA ASA	4,43%
STEEN & STRØM AS	3,98%
NORSK HYDRO ASA	3,42%
EIKA BOLIGKREDITT AS	3,21%
STOREBRAND BANK ASA	2,90%

Komplett porteføljeoversikt se side 25.

### Avkastning Classic

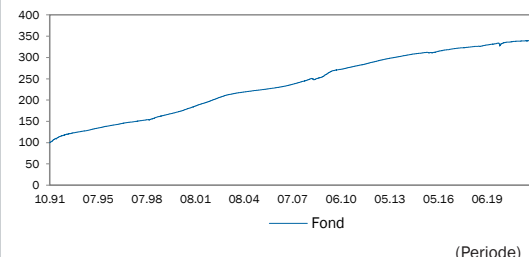
	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,05%	-
Ann. avkastning 5 år	1,06%	-
Ann. avkastning 3 år	0,90%	-
Avkastning 12 mnd	0,05%	0,07%
Avkastning i år	-0,16%	0,05%
Avkastning 3 mnd	-0,14%	-0,02%
Avkastning 1 mnd	-0,21%	-0,13%

### Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,18%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,04%	-
Avkastning 12 mnd	0,19%	0,07%
Avkastning i år	-0,09%	0,05%
Avkastning 3 mnd	-0,10%	-0,02%
Avkastning 1 mnd	-0,20%	-0,13%

### Classic

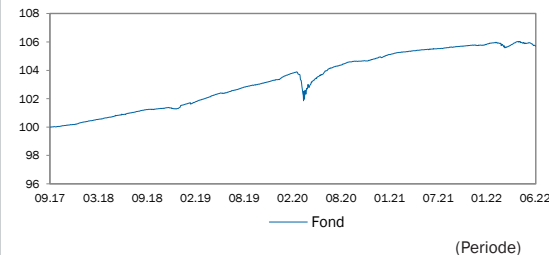
(Kurs)



(Periode)

### Inst

(Kurs)



(Periode)

## ALFRED BERG KORT STAT

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Kort Stat er et aktivt forvaltet statsobligasjonsfond som investerer i stat eller statsgaranterte verdipapirer i norske kroner utstedt og garantert av stater innen OECD-området. Fondet har samtykke fra Finanstilsynet om å avvike fra de alminnelige plasseringsreglene i verdipapirfondloven, og kan avvike på følgende måte; Inntil 100 % av fondets midler kan plasseres i verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt av den norske stat uten at fondet må eie obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter fra minst seks ulike utstedelser og at obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter fra en og samme utstedelse må begrenses til 30% av verdipapirfondets samlede eiendeler. Alfred Berg Kort Stat kan kun investere i papirer med en kredittvurdering på BBB-/Baa3 eller bedre. Modifisert durasjon i fondet vil til enhver tid ligge mellom 0 og 2. Fondets vektete gjenværende løpetid vil normalt være betydelig lenger. Fondet er non-UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som obligasjonsfond 1, kategori 1 i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	682,3m NOK
NAV pr 30.06.2022	1 186,9480 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 0,0000
Minimumstegning	NOK 100 000
Forvaltningshonorar	0,55 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	N00008000239

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.60%	0.66%
Tracking error 36 mnd	0.33%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-1.46	-

### Fondets største poster

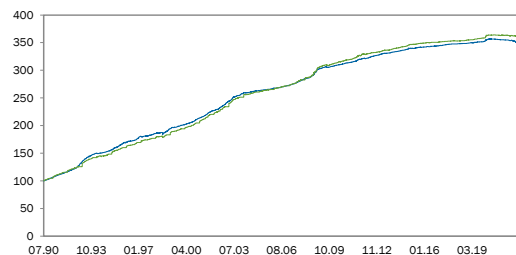
DEN NORSKE STAT	31,37%
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN (NORTH RHINE-WESTPHALIA)	17,36%
MUNICIPALITY FINANCE PLC (KUNTARAOHITUS OYJ)	15,64%
NORDIC INVESTMENT BANK	14,24%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	12,02%
KFW BANKENGRUPPE	7,29%

Komplett porteføljeoversikt se side 26.

### Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	4,00%	4,10%
Ann. avkastning 5 år	0,19%	0,47%
Ann. avkastning 3 år	-0,08%	0,40%
Avkastning 12 mnd	-1,45%	-0,70%
Avkastning i år	-1,11%	-0,54%
Avkastning 3 mnd	-0,31%	-0,23%
Avkastning 1 mnd	-0,42%	-0,37%

(Kurs)



(Periode)

## 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 kredittisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet har anledning til å investere inntil 20 % av porteføljen i ansvarlige 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. Obligasjonsrenten ligger normalt høyere enn den korte pengemarkedsrenten. Fondet har en moderat kredittisiko 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	8 852,8m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	111,8177 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	94,8435 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 2,5222
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 I	NOK 2,1372
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	0,50 %
Forvaltningshonorar I	0,20 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN C	N00010089410
ISIN I	N00010751936

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	2.42%	1.93%
Tracking error 36 mnd	1.25%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.39	-

### Fondets største poster

SPAREBANKEN VEST	5.89%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	5.16%
SPAREBANK 1 SMN	3.87%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	3.66%
EVINY AS	3.61%
EIDSIVA ENERGI AS	2.66%
DNB BANK ASA	2.52%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	2.43%
ORKLA ASA	2.07%
SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	2.07%

Komplett porteføljeoversikt se side 27.

### Avkastning Classic

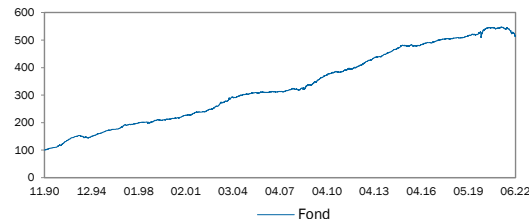
	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,35%	-
Ann. avkastning 5 år	0,53%	-
Ann. avkastning 3 år	-0,21%	0,28%
Avkastning 12 mnd	-5,47%	-4,26%
Avkastning i år	-5,00%	-3,91%
Avkastning 3 mnd	-2,29%	-1,48%
Avkastning 1 mnd	-1,94%	-1,54%

### Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	5,38%	-
Ann. avkastning 5 år	0,71%	-
Ann. avkastning 3 år	0,10%	0,29%
Avkastning 12 mnd	-5,14%	-4,26%
Avkastning i år	-4,85%	-3,91%
Avkastning 3 mnd	-2,22%	-1,48%
Avkastning 1 mnd	-1,91%	-1,54%

### Classic

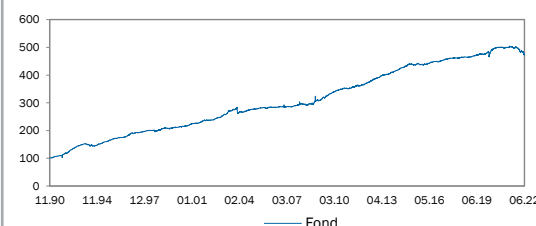
(Kurs)



(Periode)

### Inst

(Kurs)



(Periode)

# ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION CLASSIC

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative) er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkekommuner, 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 utstedt av ikke-nordiske utstedere. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av portefølje 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. Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil til enhver tid ligge i intervallet 6-8 år. Derivater vil benyttes i fondet for å sikre at durasjonen ligger innenfor i intervallet 6-8 år. Fondets modifiserte durasjon vil i all hovedsak være knyttet mot det norske rentenivået. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Investeringer denominert i utenlandsk valuta valutasikres i norske kroner.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital (Samlet)	1 194,8m NOK
NAV pr 30.06.2022	82,6510 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 5,9852
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0,50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010860166

## Risikomål

Standardavvik 12 mnd	5,04%
----------------------	-------

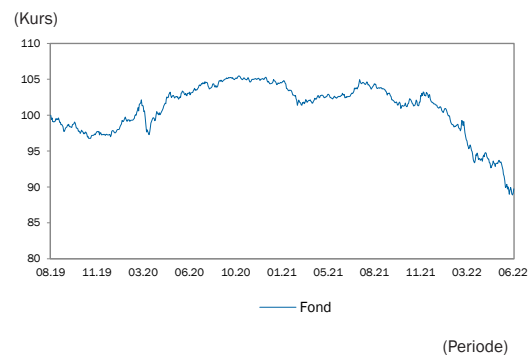
## Fondets største poster

SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	2.85%
JYSKE BANK A/S	2.31%
TIETOEVRVY OYJ	2.03%
ELLEVIO AB	1.94%
LYSE AS	1.93%
SPAREBANKEN VEST	1.91%
BNP PARIBAS	1.78%
EIKA BOLIGKREDITT AS	1.70%
ATRIUM LJUNGBERG AB	1.69%
ORKLA ASA	1.68%

Komplett porteføljeoversikt se side 30.

## Avkastning Classic

Ann. avkastning siden oppstart	-3,55%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-12,71%
Avkastning i år	-11,65%
Avkastning 3 mnd	-5,06%
Avkastning 1 mnd	-3,93%



# ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION INST

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration (Derivative) er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkekommuner, 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 utstedt av ikke-nordiske utstedere. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av portefølje 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. Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil til enhver tid ligge i intervallet 6-8 år. Derivater vil benyttes i fondet for å sikre at durasjonen ligger innenfor i intervallet 6-8 år. Fondets modifiserte durasjon vil i all hovedsak være knyttet mot det norske rentenivået. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater. Investeringer denominert i utenlandsk valuta valutasikres i norske kroner.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital	1 194,8m NOK
NAV pr 30.06.2022	83,1742 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 6,0176
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,30%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	N00010860174

## Risikomål

Standardavvik 12 mnd	5,04%
----------------------	-------

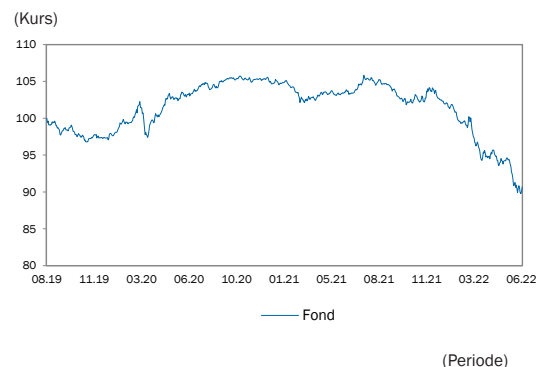
## Fondets største poster

SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	2.85%
JYSKE BANK A/S	2.31%
TIETOEVRVY OYJ	2.03%
ELLEVIO AB	1.94%
LYSE AS	1.93%
SPAREBANKEN VEST	1.91%
BNP PARIBAS	1.78%
EIKA BOLIGKREDITT AS	1.70%
ATRIUM LJUNGBERG AB	1.69%
ORKLA ASA	1.68%

Komplett porteføljeoversikt se side 30.

## Avkastning Inst

Ann. avkastning siden oppstart	-3,35%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-12,53%
Avkastning i år	-11,57%
Avkastning 3 mnd	-5,01%
Avkastning 1 mnd	-3,91%



## ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade FO er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Inntil 20 % av fondet kan investeres i verdipapirer utstedt av ikke-nordiske selskap. I så fall skal selskapene ha en rating fra enten Moodys eller Standard & Poors på Baa2/BBB eller bedre. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre. Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Alfred Berg Nordic Investment Grade FO er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og markeder, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil normalt være lav/moderat. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve lavt til moderat 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	2 387,4m NOK
NAV pr 30.06.2022	93,5027 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 6,1407
Minimumstegning	NOK 25 000 000
Forvaltningshonorar	0,50 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010769615

### Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd	2,77%
---------------------------	-------

### Fondets største poster

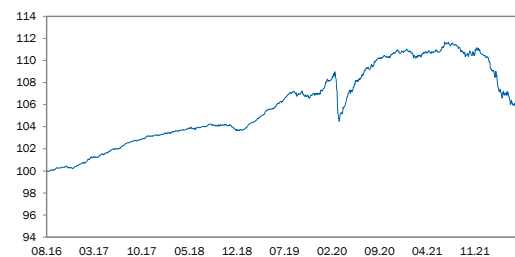
EVINY AS	3,18%
EIDSIVA ENERGI AS	2,47%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	2,35%
SPAREBANKEN VEST	2,29%
SPAREBANKEN ØST BOLIGKREDITT AS	2,28%
INDUTRADE AB (PUBL)	2,10%
SPAREBANK 1 SMN	2,09%
SPAREBANK 1 HELGELAND	1,91%
SWEDBANK AB	1,84%
TIETOEVRV OYJ	1,76%

Komplett porteføljeoversikt se side 33.

### Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart	0,58%
Ann. avkastning 5 år	0,28%
Ann. avkastning 3 år	-0,84%
Avkastning 12 mnd	-6,68%
Avkastning i år	-6,45%
Avkastning 3 mnd	-3,40%
Avkastning 1 mnd	-2,40%

(Kurs)



— Fond

(Periode)

## ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION CLASSIC/INST

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, 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. Det er ikke tillatt å investere credit default swaps (CDS). Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og markeder, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil normalt være lav/moderat, og vil til enhver tid ligge i intervallet 1-5 år. 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	8 774,9m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	92,7363 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	93,7482 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 4,8006
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 I	NOK 4,8482
Minimumstegning C	NOK 300
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	0,50 %
Forvaltningshonorar I	0,30 %
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN C	N00010811920
ISIN I	N00010811938

### Risikomål Classic

Standardavvik 12 mnd	0,02%
----------------------	-------

### Risikomål Inst

Ann. standardavvik 36 mnd	3,23%
---------------------------	-------

### Fondets største poster

SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	2,89%
ORKLA ASA	2,51%
SPAREBANKEN VEST	2,42%
EVINY AS	2,40%
SPAREBANK 1 SMN	2,37%
BNP PARIBAS SA	2,24%
OBOS BOLIGKREDITT AS	2,06%
SWEDBANK	1,77%
EIDSIVA ENERGI AS	1,72%
ATRIUM LJUNGBERG AB	1,70%

Komplett porteføljeoversikt se side 36.

### Avkastning Classic

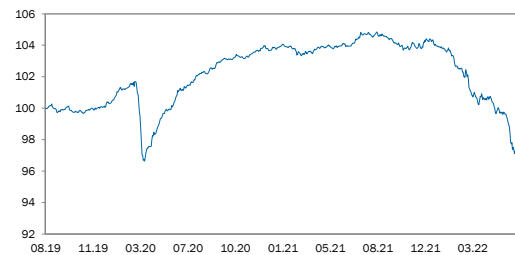
Ann. avkastning siden oppstart	-0,98%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-6,46%
Avkastning i år	-6,39%
Avkastning 3 mnd	-3,42%
Avkastning 1 mnd	-2,32%

### Avkastning Inst

Ann. avkastning siden oppstart	0,66%
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-0,32%
Avkastning 12 mnd	-6,28%
Avkastning i år	-6,29%
Avkastning 3 mnd	-3,38%
Avkastning 1 mnd	-2,31%

### Classic

(Kurs)

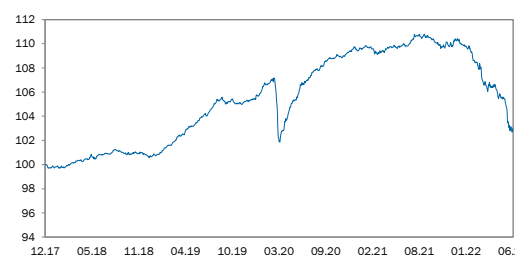


— Fond

(Periode)

### Inst

(Kurs)



— Fond

(Periode)



## ALFRED BERG NORDISK ANSVARLIG KAPITAL

### Investeringsstrategi

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

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	849,3m NOK
NAV pr 30.06.2022	95,7174 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 6,5555
Minimumstegning	NOK 500 000
Forvaltningshonorar	0,80%
ISIN	N00010830409
Risikokategori fra 1-7	3

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 12 mnd	7,55%	-
Tracking error 12 mnd	-	-
Informasjonsratio 12mnd	-	-

### Fondets største poster

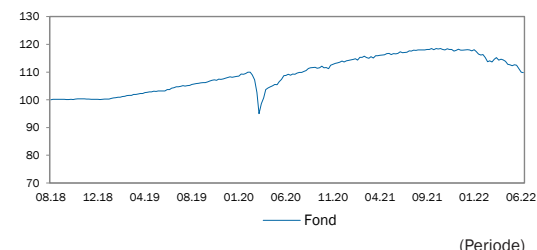
SEB AB (PUBL)	8,30%
DNB BANK ASA	6,28%
DANSKE BANK A/S	5,25%
JYSKE BANK A/S	5,11%
NORDEA BANK ABP	4,99%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	4,47%
STOREBRAND LIVSFORSIKRING AS	4,19%
SWEDBANK AB (PUBL)	3,98%
AKTIA BANK ABP	3,87%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB	3,81%

Komplett porteføljoversikt se side 40.

### Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,41%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,70%	-
Avkastning 12 mnd	-6,18%	-
Avkastning i år	-6,95%	-
Avkastning 3 mnd	-4,19%	-
Avkastning 1 mnd	-2,49%	-

(Kurs)



## ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD CLASSIC/INST

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic High Yield er et rentefond som hovedsakelig 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. Fondet er aktivt forvaltet. Forvalter vil gjennom disiplinert investeringsprosess, søke investeringer som vurderes som attraktive gitt utsteders kredittrisiko, eventuell pantessikkerhet, samt bransjens og utstederens økonomiske utsikter. På grunn av markedets struktur, vil fondet normalt ha lav rentedurasjon som aldri vil overstige 2 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 markedsrentene. Fondsandelens verdi vil med denne typen investeringer (høyrenteobligasjoner) kunne forventes å ha en vesentlig høyere volatilitet (svingning) enn tradisjonelle obligasjonsfond, samt en høyere forventet avkastning. For å spre risiko investerer fondet i et stort antall obligasjoner, hvilket vil virke risikoreducerende. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	3 752,0m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	115,0018 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	133,1205 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 2,3085
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 I	NOK 2,6693
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning I	NOK 100 000 000
Forvaltningshonorar C	0,80%
Forvaltningshonorar I	0,50%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN C	N00010668106
ISIN I	N00010882467

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13,88%	12,40%
Tracking error 36 mnd	3,21%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,77	-

### Fondets største poster

ALTERA SHUTTLE TANKERS	4,40 %
GLOBAL AGRAJES, S.L.	4,37 %
SGL TRANSGROUP A/S	3,57 %
SOLIS BOND COMPANY	3,49 %
HMH HOLDING B.V.	3,26 %
AZERION HOLDING B.V.	3,22 %
MEDIA AND GAMES INV.	3,10 %
HUMBLE GROUP AB	3,04 %
CHIP BIDCO AS	3,00 %
BULK INDUSTRIER AS	2,89 %

Komplett porteføljoversikt se side 42.

### Avkastning Classic

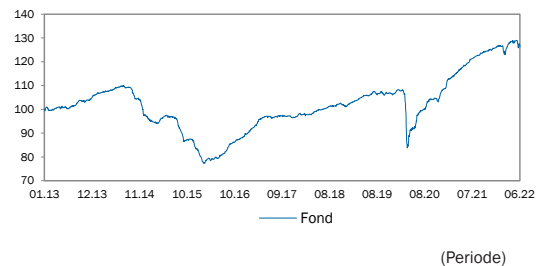
	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,49%	-
Ann. avkastning 5 år	5,53%	-
Ann. avkastning 3 år	5,95%	3,49%
Avkastning 12 mnd	5,00%	2,53%
Avkastning i år	0,28%	-0,35%
Avkastning 3 mnd	-0,83%	-0,98%
Avkastning 1 mnd	-2,01%	-1,82%

### Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,55%	-
Ann. avkastning 5 år	5,66%	-
Ann. avkastning 3 år	6,16%	3,50%
Avkastning 12 mnd	5,32%	2,53%
Avkastning i år	0,43%	-0,35%
Avkastning 3 mnd	-0,76%	-0,98%

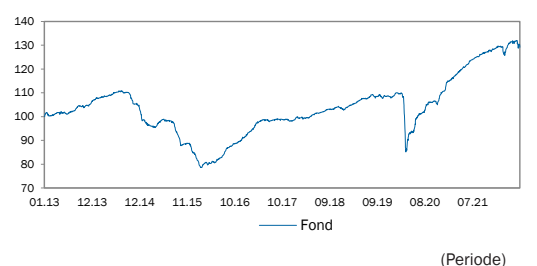
Classic

(Kurs)



Inst

(Kurs)



## ALFRED BERG OMF KORT

### Investeringsstrategi

Alfred Berg OMF Kort er et aktivt forvaltet norsk rentefond. Fondet vil hovedsakelig 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 utvalgt av utstederens eiendeler. Alfred Berg OMF Kort vil primært investere i OMF'er 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 vel diversifisert og er sammensatt på bakgrunn av grundig vurdering fra forvaltningsteamet. Modifisert durasjon skal til enhver tid ligge mellom 0 og 1, mens den gjennomsnittlig vektete 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 noen svingninger i fondet på bakgrunn av instrumentenes relativt lange gjenværende løpetid. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som obligasjonsfond 0,125 kategori 1 i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	317,7m NOK
NAV pr 30.06.2022	1 009,9889 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 4,948
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,15%
ISIN	N00010655152
Risikokategori fra 1-7	2

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,56%	0,41%
Tracking error 36 mnd	0,18%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,83	-

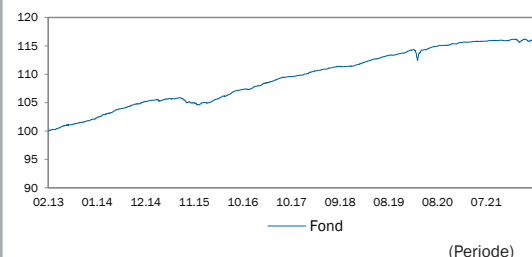
### Fondets største poster

STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	15,76%
EIKA BOLIGKREDITT AS	12,61%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	12,05%
SPAREBANKEN SØR BOLIGKREDITT AS	11,06%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	8,29%
SBANKEN BOLIGKREDITT AS	6,63%
STADSHYPOTEK AB (PUBL)	5,67%
MØRE BOLIGKREDITT AS	4,45%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	4,40%
OBOS BOLIGKREDITT AS	3,47%

Komplett porteføljeoversikt se side 43.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,57%	-
Ann. avkastning 5 år	1,19%	-
Ann. avkastning 3 år	0,85%	0,99%
Avkastning 12 mnd	-0,01%	0,37%
Avkastning i år	-0,12%	0,16%
Avkastning 3 mnd	-0,16%	0,05%
Avkastning 1 mnd	-0,04%	0,00%

(Kurs)



(Periode)

## ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS CLASSIC/INST

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss er et aktivt forvaltet 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 vektete gjenværende løpetid aldri overstiger 1,5 år. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater. Investeringer denominert i utenlandske valuta valutasi-kres i norske kroner. Fondet er klassifisert som kategori annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	4 760,8m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	100,0394 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	100,7148 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 3,7385
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 I	NOK 3,7605
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar Classic	0,40 %
Forvaltningshonorar I	0,20 %
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN C	N00010821218
ISIN I	N00010821226

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0,90%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio 36 mnd	-	-

### Fondets største poster

EVINY AS	5,37 %
HUSQVARNA AB	3,50 %
DANSKE BANK A/S	3,36 %
SCANIA CV	2,93 %
NORSK HYDRO ASA	2,90 %
ARLA FOODS FINANCE A/S	2,79 %
BILIA AB	2,53 %
POSTNORD AB	2,52 %
NIBE INDUSTRIER AB	2,47 %
ELLEVIO AB	2,44 %
ATRIUM LJUNGBERG AB	2,44 %

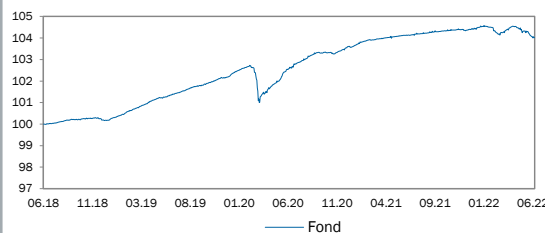
Komplett porteføljeoversikt se side 44.

Avkastning Classic	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,00%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	0,89%	-
Avkastning 12 mnd	-0,12%	0,29%
Avkastning i år	-0,39%	0,25%
Avkastning 3 mnd	-0,33%	0,11%
Avkastning 1 mnd	-0,29%	0,00%

Avkastning Inst	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	1,20%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,10%	-
Avkastning 12 mnd	0,08%	0,29%
Avkastning i år	-0,29%	0,25%
Avkastning 3 mnd	-0,28%	0,11%
Avkastning 1 mnd	-0,28%	0,00%

Classic

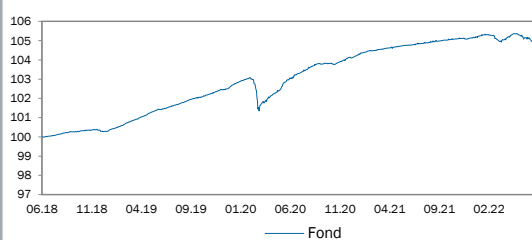
(Kurs)



(Periode)

Inst

(Kurs)



(Periode)

## ALFRED BERG KOMBI

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Kombi er et aktivt forvaltet norsk rentefond som hovedsakelig investerer i obligasjoner fra nordiske utstedere. Fondet har også mulighet å investere inntil 20 % av porteføljen i aksjer. Gjennom aktiv utvelgelse og allokering mellom obligasjoner og aksjer, søker forvalter å oppnå en god risikjustert avkastning. Utvelgelse 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. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater. Fondet er klassifisert som et annet rentefond i henhold til VFFs bransjestandard og fondets investeringsmandat er utformet i tråd med dette.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	424,4m NOK
NAV pr 30.06.2022	3 842,6802 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 267,324
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	N00010105505

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,81%	-
Tracking error 36 mnd	3,62%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0,83	-

### Fondets største aksjeposter

DNB BANK ASA	1,25%
VAR ENERGI AS	1,05%
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	0,99%
SPAREBANK 1 SMN	0,89%
AKER BP ASA	0,89%
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	0,88%
EQUINOR ASA	0,81%
BORREGAARD ASA	0,76%
ELKEM ASA	0,74%
TOMRA SYSTEMS ASA	0,60%

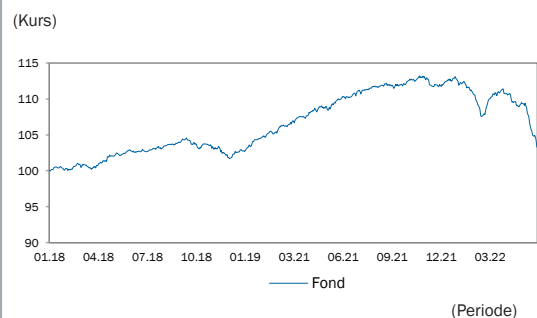
### Fondets største obligasjonsposter

STORSKOGEN GROUP AB	3,69 %
CIDRON ROMANOV LIMITED	3,31 %
SEASPAR CORPORATION	3,00 %
INTRUM AB	2,63 %
MEDIA AND GAMES INV.	2,62 %
GLOBAL AGRAJES, S.L.	2,61 %
ARION BANKI HF	2,58 %
NOKIA OYJ	2,52 %
LINK MOBILITY GROUP HOLD. ASA	2,51 %
WALLENUS WILHELMSSEN ASA	2,50 %

Komplett porteføljeoversikt se side 46.

### Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	2,49%	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	1,13%	4,14%
Avkastning 12 mnd	-6,34%	1,96%
Avkastning i år	-8,15%	-1,21%
Avkastning 3 mnd	-6,67%	-1,97%
Avkastning 1 mnd	-5,67%	-2,66%



## ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper, og finansinstitusjoner som har en kredittisiko 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 kredittisiko vurdert under investment grade, dog ikke lavere enn BB/Ba2. Fondet har anledning til å investere inntil 15 % av porteføljen i subordinert kapital. Det er ikke tillatt å investere credit default swaps (CDS). Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Fondet søker størst mulig risikjustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og markeder, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil normalt være lav/moderat, og vil til enhver tid ligge under 1. I perioder med fallende renter forventes fondet å oppnå en lav til moderat kursstigning på obligasjonene og dermed påvirke fondets totalavkastning i et begrenset omfang. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve lavt til moderat kursfall på obligasjonene. Fondet har en moderat kredittisiko og er vel-diversifisert, 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	20 788,6m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	96,9104 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021 C	NOK 6,389
Minimumstegning C	NOK 300
Forvaltningshonorar C	0,40%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN C	N00010752538

### Risikomål

	Fond
Ann. standardavvik 36 mnd	3,05%

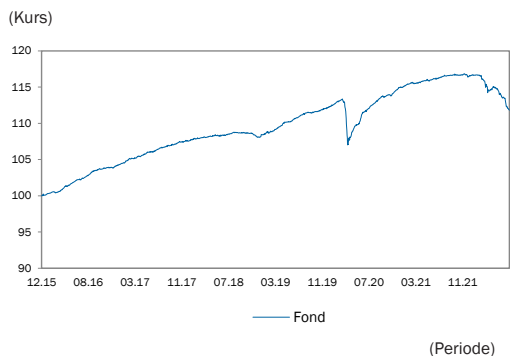
### Fondets største poster

SPB 1 SMN	2,03 %
STOREBRAND BØLIGKREDITT AS	2,01 %
STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB	1,96 %
SPB VEST	1,81 %
HEXAGON AB	1,70 %
BNP PARIBAS SA	1,57 %
DANSKE BANK A/S	1,56 %
ORKLA ASA	1,55 %
SWEDBANK AB	1,53 %
NORDEA BANK ABP	1,52 %

Komplett porteføljeoversikt se side 48.

### Avkastning Classic

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	1,72%
Ann. avkastning 5 år	1,05%
Ann. avkastning 3 år	0,35%
Avkastning 12 mnd	-3,74%
Avkastning i år	-4,14%
Avkastning 3 mnd	-2,70%
Avkastning 1 mnd	-1,58%



# ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE INST

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et rentefond som hovedsakelig investerer i nordiske obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter. Utstederne av obligasjonene og pengemarkedsinstrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, 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. Det er ikke tillatt å investere credit default swaps (CDS). Fondet vil investere i instrumenter utstedt i NOK, SEK, DKK, EUR og USD. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet. Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet fond. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på de enkelte utstedere, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og markeder, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Renterisiko i fondet, målt ved modifisert durasjon, vil normalt være lav/moderat, og vil til enhver tid ligge under 1. I perioder med fallende renter forventes fondet å oppnå en lav til moderat kursstigning på obligasjonene og dermed påvirke fondets totalavkastning i et begrenset omfang. Tilsvarende vil fondet i et marked med stigende renter kun forventes å oppleve lavt til moderat kursfall på obligasjonene. Fondet har en moderat kredittrisiko og er vel-diversifisert, 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	20 788,6m NOK
NAV pr 30.06.2022	97,9063 NOK
Sist utbetalt avk. pr. andel 31.12.2021	NOK 6,452
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,30%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	N00010752413

## Risikomål

	Fond
Ann. standardavvik 36 mnd	3,05%

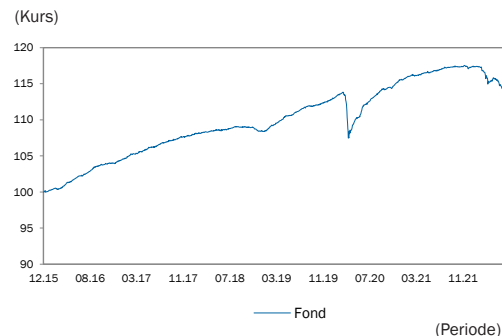
## Fondets største poster

SPB 1 SMN	2,03 %
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	2,01 %
STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB	1,96 %
SPB VEST	1,81 %
HEXAGON AB	1,70 %
BNP PARIBAS SA	1,57 %
DANSKE BANK A/S	1,56 %
ORKLA ASA	1,55 %
SWEDBANK AB	1,53 %
NORDEA BANK ABP	1,52 %

Komplett porteføljeoversikt se side 48.

## Avkastning Inst

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	1,82%
Ann. avkastning 5 år	1,15%
Ann. avkastning 3 år	0,45%
Avkastning 12 mnd	-3,65%
Avkastning 1 år	-4,09%
Avkastning 3 mnd	-2,68%
Avkastning 1 mnd	-1,57%



# NORNE KOMBI 80

## Investeringsstrategi

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet vil hovedsakelig investere i aksjefond som er investert i aksjer notert på børs 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 utvelgelse og allokering mellom fond med henholdsvis obligasjoner og aksjer, søker forvalter å oppnå en god risikojustert 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.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital	45,0m NOK
NAV pr 30.06.2022	92,542 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,40%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010922867

## Fondets største poster

KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	16,48%
HOLBERG NORDEN A	15,01%
SKAGEN GLOBAL A	13,10%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	12,48%
KLP AKSJEFREMVOXSENDE MARKEDER INDEKS P	12,39%
NORNE AKSJE NORGE CLASSIC	6,59%
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC	5,91%
STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR A	4,00%
DNB NORDIC INVESTMENT GRADE D	3,42%
ALFRED BERG INCOME (B)	2,71%

Komplett porteføljeoversikt se side 51.

## Avkastning

	Fond
Avkastning YTD	-15,48 %

## BULDER 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 utvelgelse 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.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	0,96m NOK
NAV pr 30.06.2022	95,5934 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,30%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00011204927

### Fondets største poster

ODIN GLOBAL C	18,74%
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMF ANSVAR P	16,48%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	15,52%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	15,34%
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNS-ANSVAR P	14,78%
ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS C	4,16%
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC	4,05%
ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD ESG - D	3,58%
ALFRED BERG INCOME (B)	3,46%
HOLBERG OBLIGASJON NORDEN A	2,58%

Komplett porteføljeoversikt se side 52.

Avkastning	Fond
Avkastning siden oppstart	-4,41%

## SPV 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 utvelgelse 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	0,96m NOK
NAV pr 30.06.2022	95,5109 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,20%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00011204901

### Fondets største poster

ODIN GLOBAL C	18,29%
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMF ANSVAR P	16,56%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	15,59%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	15,41%
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNS-ANSVAR P	14,85%
ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS C	4,17%
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE CLASSIC	4,07%
ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD ESG - D	3,59%
ALFRED BERG INCOME (B)	3,47%
HOLBERG OBLIGASJON NORDEN A	2,59%

Komplett porteføljeoversikt se side 52.

Avkastning	Fond
Avkastning siden oppstart	-4,49%

# ALFRED BERG NORGE CLASSIC/NETTO

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i selskaper notert på Oslo Børs. Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidssikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentiment analyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne 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. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	4 427,5m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	1 317,0364 NOK
NAV per 30.06.2022 N	114,2501 NOK
Minimumstegning C	NOK 5 000
Minimumstegning N	NOK 100
Forvaltningshonorar C	1,20%
Forvaltningshonorar N	0,60%
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN C	N00010089402
ISIN N	N00010904865

## Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	16,11%	16,70%
Tracking error 36 mnd	3,29%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,22	-

## Fondets største poster

EQUINOR ASA	9,79%
MOWI ASA	6,66%
DNB BANK ASA	6,30%
NORSK HYDRO ASA	4,95%
YARA INTERNATIONAL ASA	4,74%
TELENOR ASA	4,48%
SALMAR ASA	4,08%
AKER BP ASA	3,84%
ORKLA ASA	3,31%
TOMRA SYSTEMS ASA	3,23%

Komplett porteføljeoversikt se side 53.

## Avkastning Classic

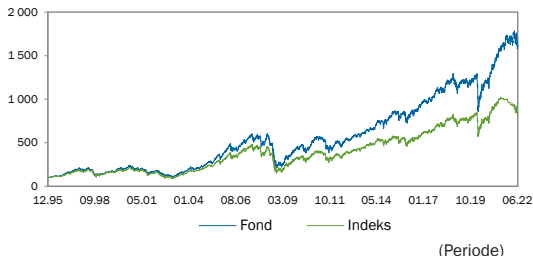
	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	11,01%	9,05%
Ann. avkastning 5 år	10,09%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	9,39%	8,67%
Avkastning 12 mnd	2,21%	-2,90%
Avkastning i år	-6,48%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,19%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-9,80%	-10,08%

## Avkastning Netto

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	8,99%	8,20%
Ann. avkastning 5 år	10,26%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	10,13%	9,23%
Avkastning 12 mnd	2,82%	-2,90%
Avkastning i år	-6,20%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,06%	-9,53%

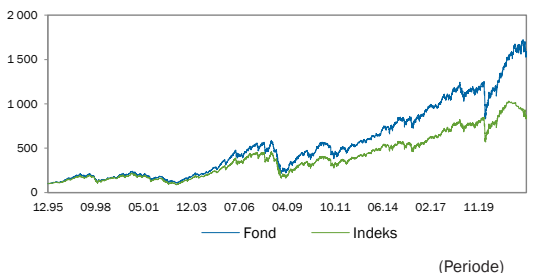
## Classic

(Kurs)



## Netto

(Kurs)



# ALFRED BERG NORGE INST

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i selskaper 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 framtidssikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentiment analyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne 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. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	4 427,5m NOK
NAV pr 30.06.2021	914,6871 NOK
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0,70 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010704422

## Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	16,12%	16,70%
Tracking error 36 mnd	3,29%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,39	-

## Fondets største poster

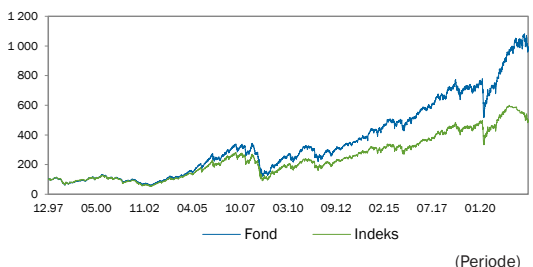
EQUINOR ASA	9,79%
MOWI ASA	6,66%
DNB BANK ASA	6,30%
NORSK HYDRO ASA	4,95%
YARA INTERNATIONAL ASA	4,74%
TELENOR ASA	4,48%
SALMAR ASA	4,08%
AKER BP ASA	3,84%
ORKLA ASA	3,31%
TOMRA SYSTEMS ASA	3,23%

Komplett porteføljeoversikt se side 53.

## Avkastning INST

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,68%	7,44%
Ann. avkastning 5 år	10,64%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	9,94%	8,67%
Avkastning 12 mnd	2,72%	-2,90%
Avkastning i år	-6,25%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,08%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-9,77%	-10,08%

(Kurs)



## 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 framtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamentalog sentiment -analyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I dette vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter. Alfred Berg Aktiv avviker betydelig fra sin referanseindeks både på selskaps- og bransjenivå. Avkastningen må derfor forventes å avvike betydelig fra referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	3 248.6m NOK
NAV pr 30.06.2022	2 219.2450 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,50 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010089444

### Risikomål

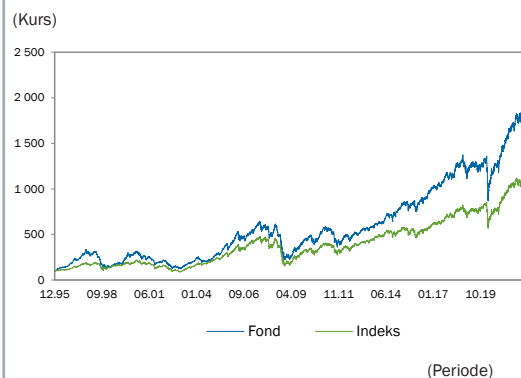
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,32%	16,70%
Tracking error 36 mnd	4,28%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,36	-

### Fondets største poster

EQUINOR ASA	9,80%
MOWI ASA	5,49%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,07%
SALMAR ASA	4,87%
AKER BP ASA	4,72%
NTS ASA	4,05%
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	4,01%
NORSK HYDRO ASA	3,87%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	3,77%
DNB BANK ASA	3,75%

Komplett porteføljeoversikt se side 54.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	11,31%	9,05%
Ann. avkastning 5 år	10,65%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	10,22%	8,67%
Avkastning 12 mnd	4,54%	-2,90%
Avkastning i år	-5,43%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,28%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-10,25%	-10,08%



## ALFRED BERG GAMBAK CLASSIC/NETTO

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha et potensial for signifikant bidrag til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamentalog sentiment analyse for å identifisere gode investeringsmuligheter, men vil legge betydelig vekt på sentiment analysen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, Oslo Børs Fondsindex (OSEFX). 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	9 201.6m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	47 318.2462 NOK
NAV pr 20.06.2022 N	276.3027 NOK
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning N	NOK 100
Forvaltningshonorar C	2,00 %
Forvaltningshonorar N	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN C	N00010105489
ISIN N	N00010904857

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	17,04%	16,70%
Tracking error 36 mnd	5,52%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,74	-

### Fondets største poster

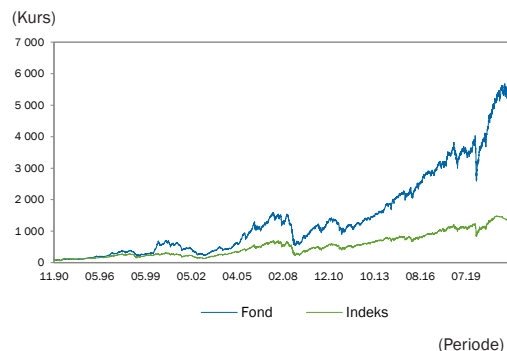
EQUINOR ASA	9,53%
SALMAR ASA	5,18%
AKER BP ASA	4,57%
ELKEM ASA	4,07%
YARA INTERNATIONAL ASA	4,06%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	4,05%
VAR ENERGI AS	3,73%
MOWI ASA	3,72%
SPAREBANK 1 SMN	3,40%
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	3,39%

Komplett porteføljeoversikt se side 55.

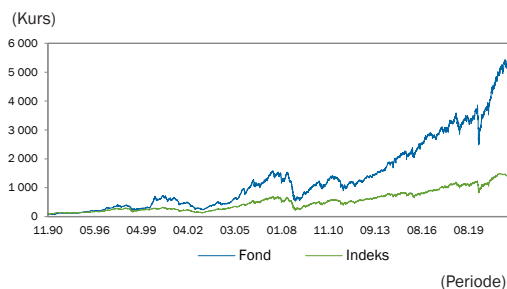
Avkastning Classic	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	13,26%	8,81%
Ann. avkastning 5 år	13,00%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	12,75%	8,67%
Avkastning 12 mnd	0,92%	-2,90%
Avkastning i år	-8,40%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-10,13%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-9,99%	-10,08%

Avkastning Netto	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	13,31%	8,81%
Ann. avkastning 5 år	13,30%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	13,79%	9,23%
Avkastning 12 mnd	1,94%	-2,90%
Avkastning i år	-7,94%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,90%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-9,92%	-10,08%

### Classic



### Netto



## ALFRED BERG NORGE TRANSITION CLASSIC/INST

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge Transition er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i selskaper notert på Oslo Børs. Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidssikter. Fondet investerer ikke i selskaper innen energisektoren uten at selskapene etter forvalternes vurdering har en troverdig plan for å kutte egne CO2-utslipp i samsvar med omforente internasjonale klimaavtaler som den gjeldende Paris-avtalen og eventuelt etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks som medfører at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig sammenlignet med utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	3 144.6m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	90.0645 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	90.4140 NOK
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	1,20 %
Forvaltningshonorar I	0,70 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN C	N0001247720
ISIN I	N00011204885

### Risikomål

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

### Fondets største poster

DNB BANK ASA	8,84%
TELENOR ASA	8,67%
MOWI ASA	7,89%
YARA INTERNATIONAL ASA	5,67%
ORKLA ASA	4,56%
TOMRA SYSTEMS ASA	4,19%
SALMAR ASA	4,16%
NORSK HYDRO ASA	4,11%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	3,66%
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	3,30%

Komplett porteføljeoversikt se side 56.

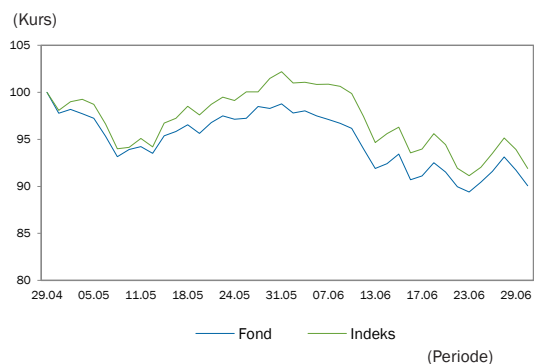
### Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	-	-
Avkastning 3 mnd	-	-
Avkastning 1 mnd	-8,82%	-10,08%

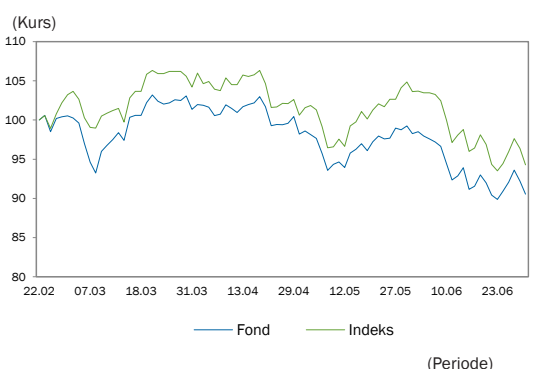
### Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	-	-
Avkastning 3 mnd	-10,69%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-8,78%	-10,08%

### Classic



### Inst



## ALFRED BERG INDEKS CLASSIC/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). 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)	3 065.6m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	514.8440 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	519.1761 NOK
Minimumstegning C	NOK 25 000
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	0,19 %
Forvaltningshonorar I	0,08 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN C	N00010700891
ISIN I	N00010242233

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	16,27%	16,44%
Tracking error 36 mnd	0,93%	-
Informasjonsratio 36 mnd C	-0,21	-
Informasjonsratio 36 mnd I	-0,08	-

### Fondets største poster

EQUINOR ASA	24,26%
DNB BANK ASA	10,20%
MOWI ASA	5,76%
TELENOR ASA	5,12%
NORSK HYDRO ASA	4,61%
YARA INTERNATIONAL ASA	4,23%
ORKLA ASA	3,67%
AKER BP ASA	2,68%
TOMRA SYSTEMS ASA	2,67%
SALMAR ASA	2,51%

Komplett porteføljeoversikt se side 57.

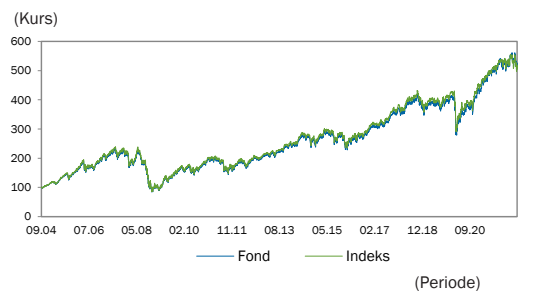
### Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,68%	9,90%
Ann. avkastning 5 år	10,74%	10,88%
Ann. avkastning 3 år	9,83%	10,03%
Avkastning 12 mnd	4,31%	4,40%
Avkastning i år	-2,67%	-2,59%
Avkastning 3 mnd	-7,38%	-7,22%
Avkastning 1 mnd	-9,10%	-9,10%

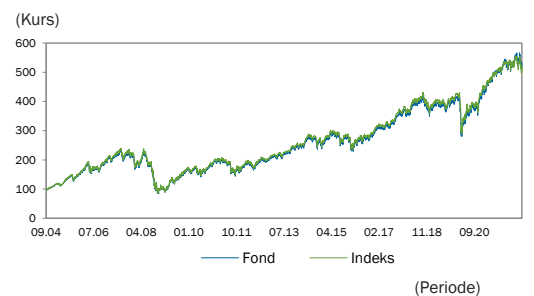
### Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9,73%	9,90%
Ann. avkastning 5 år	10,87%	10,88%
Ann. avkastning 3 år	9,95%	10,03%
Avkastning 12 mnd	4,42%	4,40%
Avkastning i år	-2,62%	-2,59%
Avkastning 3 mnd	-7,36%	-7,22%
Avkastning 1 mnd	-9,09%	-9,10%

### Classic



### Inst





## ALFRED BERG HUMANFOND

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Humanfond er et tilførsningsfond, 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 (samlet)	188.8m NOK
NAV pr 30.06.2022	419.9819 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1,20 %
Ideell utdeling for 2021	NOK 4 194 324
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010032055

### Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	16,08%	16,70%
Tracking error 36 mnd	3,14%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0,21	-

### Fondets største poster

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

Komplett porteføljeoversikt se side 59.

### Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	8,71%	7,75%
Ann. avkastning 5 år	10,04%	9,85%
Ann. avkastning 3 år	9,33%	8,67%
Avkastning 12 mnd	2,17%	-2,90%
Avkastning i år	-6,48%	-8,16%
Avkastning 3 mnd	-9,20%	-9,53%
Avkastning 1 mnd	-9,80%	-10,08%

### Avkastning etter utdeling

	Fond
Ann. avkastning siden oppstart	6,58%
Ann. avkastning 5 år	7,84%
Ann. avkastning 3 år	7,14%
Avkastning 12 mnd	0,13%
Avkastning i år	-6,48%
Avkastning 3 mnd	-9,20%
Avkastning 1 mnd	-9,80%



## SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

### Investeringsstrategi

Sbanken Framgang Sammen er et tilførsningsfond, hvor minst 85 % av fondets midler investeres i Alfred Berg Norge (mottakerfondet). Mottakerfondet er aktivt forvaltet. 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. Mottakerfondets målsetning 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 bransjevekter skal holdes innenfor 5 prosentpoeng. Som en del av fondsprofilen, gir fondet investor muligheten til å kombinere fondssparing med bidrag til ideelt arbeid. 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 % av fondets verdi. Utdelingen har kun betydning for innløsningsverdien på andelen den 31.12, da fondet faller i verdi med 1,5 %.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	105,0m NOK
NAV pr 30.06.2022	193,3219 NOK
Minimumstegning	NOK 300
Utdeling 2021	NOK 1 724 467
Forvaltningshonorar	1,20 %
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010754146

### Fondets største poster

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

Komplett porteføljeoversikt se side 59.

### Avkastning

YTD	-7,89%
-----	--------

## 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 utkontraktert 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, barnarbeid, 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.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	22,6m NOK
NAV pr 30.06.2022	106,6118 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,80%
Risikokategori fra 1-7	6
ISIN	N00010922859

### Fondets største poster

ORKLA ASA	9,72 %
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	8,58 %
CRAYON GROUP HOLDING ASA	7,87 %
AKER BP ASA	4,85 %
AKER SOLUTIONS ASA	4,72 %
SALMAR ASA	4,30 %
EUROPRIS ASA	4,16 %
SUBSEA 7 SA	4,06 %
KID ASA	4,05 %
PROTECTOR FORSIKRING ASA	4,00 %

Komplett porteføljeoversikt se side 60.

### Avkastning

YTD	Fond	-8,46%
-----	------	--------

## ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC/NETTO

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, 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	761.2m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	150.3184 NOK
NAV pr 30.06.2022 N	99.8883 NOK
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning N	NOK 100
Forvaltningshonorar C	2,00 %
Forvaltningshonorar N	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN C	N00010833395
ISIN N	N00010907355

### Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd	Fond	13.28%	Indeks	12.94%
Tracking error 36 mnd		6.98%		-
Informasjonsratio 36 mnd		0.23		-

### Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	9,55 %
EQUINOR ASA	8,09 %
TOPDANMARK AS	4,75 %
SSAB AB	3,91 %
SALMAR ASA	3,79 %
SYDBANK AS	3,74 %
NOKIA OYJ	3,39 %
NEW WAVE GROUP AB	3,15 %
AP MØLLER - MAERSK A/S	2,80 %
JYSKE BANK A/S	2,78 %

Komplett porteføljeoversikt se side 61.

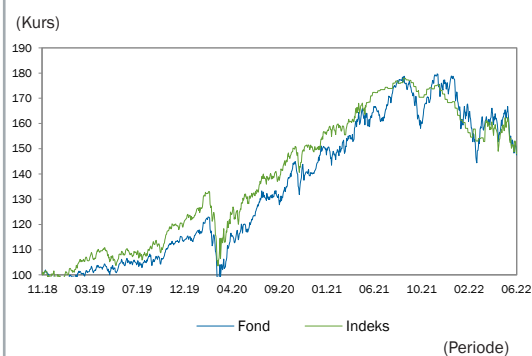
### Avkastning Classic

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	11.79%	11.78%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	12.69%	11.07%
Avkastning 12 mnd	-8.65%	-12.68%
Avkastning i år	-17.00%	-19.13%
Avkastning 3 mnd	-8.52%	-7.84%
Avkastning 1 mnd	-9.99%	-7.36%

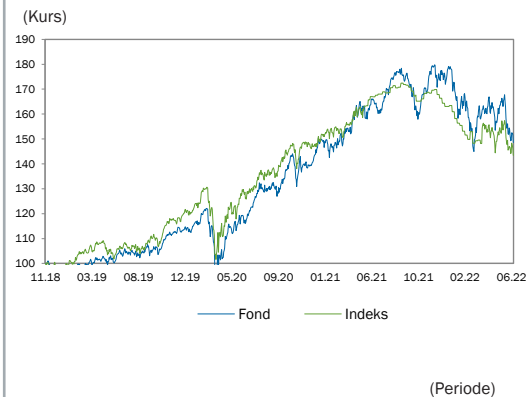
### Avkastning Netto

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	12.19%	11.78%
Ann. avkastning 5 år	-	-
Ann. avkastning 3 år	13.57%	11.45%
Avkastning 12 mnd	-7.74%	-12.68%
Avkastning i år	-16.59%	-19.13%
Avkastning 3 mnd	-8.29%	-7.84%
Avkastning 1 mnd	-9.92%	-7.36%

### Classic



### Netto



# ALFRED BERG NORDIC INDEX CLASSIC/ INST

## Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Index er et passivt forvaltet indeksfond som investerer aksjer i det nordiske markedet. Fondet gir eksponering mot samme selskaper som inngår i referanseindeksen, Vinx Benchmark Cap Net Index NOK. Målsettingen med forvaltningen er å gi andelseierne en avkastning som ligger tett opptil avkastningen til referanseindeksen. Alfred Berg Nordic Index 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. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

## Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	956.6m NOK
NAV pr 30.06.2022 C	92.2679 NOK
NAV pr 30.06.2022 I	94.1904 NOK
Minimumstegning C	NOK 100
Minimumstegning I	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar C	0.18%
Forvaltningshonorar I	0.10%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN C	N00012477738
ISIN I	N00011204877

## Risikomål

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

## Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	9.30%
EQUINOR ASA	3.27%
INVESTOR AB	3.13%
ATLAS COPCO AB	3.12%
NORDEA BANK ABP	2.44%
NOKIA OYJ	2.19%
DSV A/S	2.18%
VOLVO AB	2.17%
TELEFONAKTIEBOLAGET L M ERICSSON	2.00%
HEXAGON AB	1.92%

## Avkastning Classic

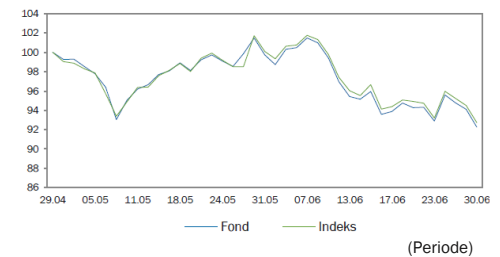
	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	-	-
Avkastning 3 mnd	-	-
Avkastning 1 mnd	-7.49%	-7.36%

## Avkastning Inst

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-
Avkastning 12 mnd	-	-
Avkastning i år	-	-
Avkastning 3 mnd	-8.48%	-7.84%
Avkastning 1 mnd	-7.49%	-7.36%

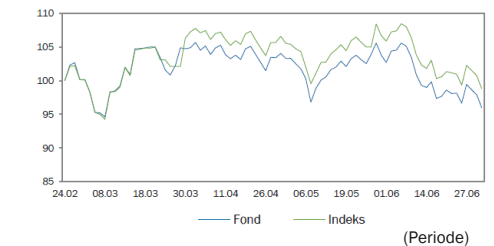
## Classic

(Kurs)



## Inst

(Kurs)



## ALFRED BERG GLOBAL CLASSIC

### 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 vurdere selskaper ut ifra over 60 faktorer som forventes å påvirke selskapets utvikling, inkludert verdsettelse, vekst, volatilitet, lønnsomhet, kontantstrøm, sektortilhørighet mm. Faktorenes innflytelse på hver enkelt aksje vurderes i lys av markedssituasjonen, og er således dynamisk. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen. Dette betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risiko og effektivisere forvaltningen av fondet. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	164.6m NOK
NAV pr 30.06.2022	653.6326 NOK
Minimumstegning	NOK 1000
Forvaltningshonorar	1,00 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010089501

### Risikomål

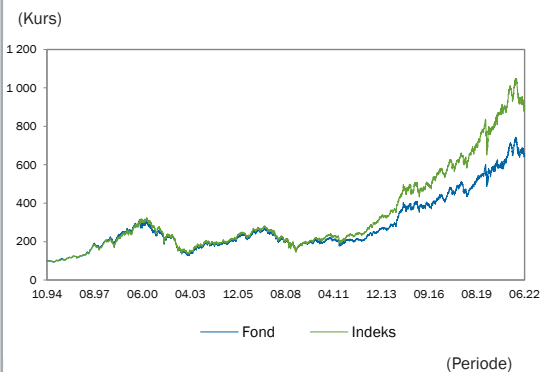
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,14%	-
Tracking error 36 mnd	7,33%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.34	-

### Fondets største poster

APPLE INC	4,92 %
MICROSOFT CORP	2,90 %
ELI LILLY & CO	1,84 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,83 %
GSK PLC	1,72 %
EQUINOR ASA	1,60 %
NOVO NORDISK A/S	1,60 %
MCKESSON CORP	1,56 %
PAYCHEX INC	1,55 %
CHEVRON CORP	1,54 %

Komplett porteføljeoversikt se side 62.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	7,02%	8,52%
Ann. avkastning 5 år	8,51%	11,05%
Ann. avkastning 3 år	9,12%	11,64%
Avkastning 12 mnd	-0,24%	-2,71%
Avkastning i år	-11,27%	-11,90%
Avkastning 3 mnd	-3,66%	-6,86%
Avkastning 1 mnd	-4,08%	-4,01%



## ALFRED BERG GLOBAL NETTO

### Investeringsstrategi

Alfred Berg Global er et aktivt forvaltet aksjefond som kan investere i hele verden. Gjennom studier av aksjemarkedene er det identifisert noen faktorer ved aksjer som kan bidra til høyere avkastning enn gjennomsnittet. Faktorene som fondet forsøker å utnytte er: Verdi, moment, lavrisiko, lønnsomhet og endring i inntjeningsestimater. Faktorenes innflytelse på hver enkelt aksje identifiseres ved hjelp av kvantitative analysemetoder. Det betyr at det er utvelgelsen av aksjene skjer ved hjelp av en datamodell, i stedet for at det gjøres utifra forvalterens vurderinger. Fondet har anledning til å benytte derivater for å styre risiko og effektivisere forvaltningen. Fondet er et UCITS-fond. Fondet følger retningslinjene for etisk forvaltning til Statens Pensjonsfond Utland.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	164.6m NOK
NAV pr 30.06.2022	106.4945 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0,50 %
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010907363

### Risikomål

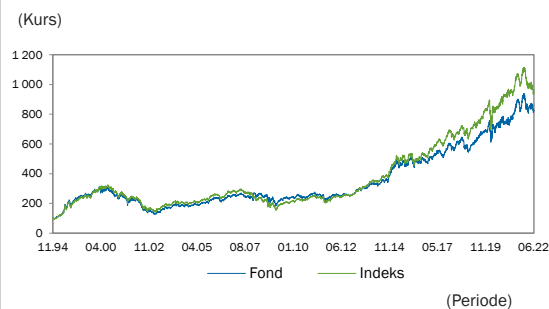
	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	11,14%	-
Tracking error 36 mnd	7,33%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.34	-

### Fondets største poster

APPLE INC	4,92 %
MICROSOFT CORP	2,90 %
ELI LILLY & CO	1,84 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,83 %
GSK PLC	1,72 %
EQUINOR ASA	1,60 %
NOVO NORDISK A/S	1,60 %
MCKESSON CORP	1,56 %
PAYCHEX INC	1,55 %
CHEVRON CORP	1,54 %

Komplett porteføljeoversikt se side 62.

Avkastning	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	7,05%	8,52%
Ann. avkastning 5 år	8,65%	11,05%
Ann. avkastning 3 år	9,54%	11,96%
Avkastning 12 mnd	0,26%	-2,71%
Avkastning i år	-11,05%	-11,90%
Avkastning 3 mnd	-3,54%	-6,86%
Avkastning 1 mnd	-4,04%	-4,01%



## 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. Underfondenes 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.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	740,3m NOK
NAV pr 30.06.2022	116,9671 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,50%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010867682

### Fondets største poster

SKAGEN GLOBAL A	16,18%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	15,69%
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS P	14,72%
REQ GLOBAL COMPOUNDERS NOK (ACC)	13,17%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	12,42%
HOLBERG NORDEN A	11,65%
REQ NORDIC COMPOUNDERS NOK (ACC)	3,65%
STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR A	3,32%
ODIN NORDEN C	2,85%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	2,80%

Komplett porteføljeoversikt se side 64.

<b>Avkastning</b>	<b>Fond</b>
YTD	-16,95%

## 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. Underfondenes 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.

### Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	740,3 NOK
NAV pr 30.06.2022	118,7755 NOK
Minimumstegning	NOK 1 000 000
Forvaltningshonorar	0,90%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00010867690

### Fondets største poster

SKAGEN GLOBAL A	16,18%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	15,69%
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS P	14,72%
REQ GLOBAL COMPOUNDERS NOK (ACC)	13,17%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	12,42%
HOLBERG NORDEN A	11,65%
REQ NORDIC COMPOUNDERS NOK (ACC)	3,65%
STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR A	3,32%
ODIN NORDEN C	2,85%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	2,80%

Komplett porteføljeoversikt se side 64.

<b>Avkastning</b>	<b>Fond</b>
YTD	-16,70%

## BULDER 100

### Investeringsstrategi

Fondet vil 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. Underfondenes 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

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	0,95m NOK
NAV pr 30.06.2022	93,0893 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,45%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00011204919

### Fondets største poster

KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMF ANSVAR P	15,40%
ODIN GLOBAL C	14,98%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	14,60%
HOLBERG GLOBAL A	14,20%
HOLBERG NORDEN A	8,11%
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNS-ANSVAR P	7,74%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	7,73%
ODIN NORDEN C	7,54%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	7,05%

Komplett porteføljeoversikt se side 65.

### Avkastning

Avkastning siden oppstart	-6,91%
---------------------------	--------

### Fond

## SPV 100

### Investeringsstrategi

Fondet vil 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. Underfondenes 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

### Fondsfakta

Forvaltningskapital	0,93m NOK
NAV pr 30.06.2021	93,0011 NOK
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1,75%
Risikokategori fra 1-7	5
ISIN	N00011204893

### Fondets største poster

KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMF ANSVAR P	15,66%
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNS-ANSVAR P	14,85%
HOLBERG GLOBAL A	14,45%
ODIN GLOBAL C	14,21%
HOLBERG NORDEN A	8,25%
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNS-ANSVAR P	7,87%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC	7,87%
ODIN NORDEN C	7,67%
ALFRED BERG NORDIC SMALL CAP ESG D	7,17%

Komplett porteføljeoversikt se side 65.

### Avkastning

Avkastning siden oppstart	-7,00%
---------------------------	--------

### Fond

## PRAKTISK INFORMASJON

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (foretaksnummer: 956241308) er et eiet selskap av BNP Paribas IP Investment og Drypnr 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 Petra Liset,  
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 Hvitvaskingsloven, pliktig til å innkreve bekreftet kopi av gyldig legitimasjon fra deg, og utfylt 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, tidshorison 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 VP 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](http://www.alfredberg.no). Melding om innløsning gis pr. post, telefaks eller signert ordre via email. Frist for å få samme dags kurs er kl 12.00. Overføring av beløpet til oppgitt bankkonto eller annet fond skjer normalt etter to virkedager (to oppgjørsdager). For utenlandske fond er meldingsfrist kl 12.00 med tre oppgjørsdager.

### 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](http://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 marked 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. Realtiv 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											
N00010871148	Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	Oslo	20	3,31	12.09.2022	10 000 000	10 136 200	-138 558	10 013 273	1,11 %	NOK
N00010799612	BN Bank ASA 17/23 2,15%	Nordic ABM	20	2,15		20 000 000	19 816 200	3 690	19 821 068	2,20 %	NOK
N00010915127	BN Bank ASA 20/24 FRN	Nordic ABM	20	1,79	15.08.2022	25 000 000	25 120 250	-150 665	25 025 523	2,77 %	NOK
N00011152449	Collector Bank AB 21/23 FRN	Oslo	20	2,48	17.08.2022	8 000 000	8 000 000	-169 832	7 853 866	0,87 %	NOK
N00010932445	Danske Bank A/S 21/24 FRN	Dublin	20	2,05	16.08.2022	26 000 000	26 319 020	-257 793	26 127 852	2,89 %	NOK
N00010867369	DNB Bank ASA 19/22 FRN	Oslo	20	1,62	01.08.2022	40 000 000	40 060 400	-37 520	40 129 080	4,45 %	NOK
N00010873078	Eiendomskreditt AS 20/23 FRN	Nordic ABM	20	1,76	18.07.2022	25 000 000	25 073 750	-61 910	25 099 840	2,78 %	NOK
N00010849433	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	Nordic ABM	20	2,38	26.09.2022	20 000 000	20 230 200	-222 014	20 012 153	2,22 %	NOK
N00010904642	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	Nordic ABM	20	1,94	04.08.2022	20 000 000	20 182 000	-256 032	19 987 401	2,21 %	NOK
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	2,51	10.10.2022	40 000 000	40 000 000	-726 344	39 465 478	4,37 %	NOK
XS1652854172	LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN	Luxembourg	20	2,23	26.07.2022	40 000 000	40 257 600	-248 976	40 169 680	4,45 %	NOK
N00010860257	Nordea Bank ABP 19/22 FRN	Dublin	20	1,63	12.08.2022	24 000 000	24 060 240	-58 404	24 055 083	2,66 %	NOK
N00010804040	Nordea Direct Bank ASA 17/22 FRN	Nordic ABM	20	2,25	28.09.2022	35 000 000	35 180 250	-141 309	35 043 316	3,88 %	NOK
N00010871932	OBOS-banken AS 19/22 FRN	Nordic ABM	20	1,69	05.09.2022	30 000 000	30 089 100	-75 885	30 045 607	3,33 %	NOK
N00010920762	Sbanken ASA 21/24 FRN	Nordic ABM	20	1,78	12.09.2022	10 000 000	9 959 500	-31 666	9 936 240	1,10 %	NOK
N00010810922	Spb 1 Nord-Norge 17/22 FRN	Nordic ABM	20	1,93	22.08.2022	10 000 000	10 015 500	306	10 036 178	1,11 %	NOK
N00010816507	Spb 1 SMN 18/23 FRN	Nordic ABM	20	1,88	16.08.2022	40 000 000	40 198 400	-125 248	40 167 152	4,45 %	NOK
N00010841141	Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 FRN	Oslo	20	2,00	18.07.2022	35 000 000	35 429 994	-295 479	35 274 516	3,91 %	NOK
N00010811094	Spb 1 Sørst-Norge 17/22 FRN	Nordic ABM	20	1,96	22.08.2022	45 000 000	45 286 200	-209 853	45 169 447	5,00 %	NOK
N00010895618	Spb Møre 20/24 FRN	Nordic ABM	20	1,80	17.10.2022	30 000 000	30 245 300	-289 283	30 064 017	3,33 %	NOK
N00010861362	Spb Sogn og Fjordane 19/23 FRN	Nordic ABM	20	1,61	29.08.2022	40 000 000	40 072 800	-59 124	40 074 498	4,44 %	NOK
N00010823743	Spb Vest 18/23 2,35%	Nordic ABM	20	2,35		36 000 000	35 766 000	670	35 824 615	3,97 %	NOK
N00010881386	Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	Nordic ABM	20	2,21	04.08.2022	40 000 000	40 265 600	-77 468	40 328 099	4,47 %	NOK
XS2166384763	Swedbank AB 20/23 FRN	Dublin	20	2,23	04.08.2022	40 000 000	40 285 200	-74 976	40 351 457	4,47 %	NOK
N00010824154	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	Stockholm	20	2,03	08.09.2022	40 000 000	40 036 000	-49 892	40 035 730	4,44 %	NOK
										80,89 %	
Kommune / Fylke											
N00012509316	Drammen kommune FRN CERT 365 260423	Unotert	20	1,34	26.07.2022	40 000 000	39 998 800	-38 256	40 057 322	4,44 %	NOK
N00010904840	Trondheim kommune 20/22 FRN	Nordic ABM	20	1,50	08.08.2022	31 000 000	31 017 360	-16 483	31 072 108	3,44 %	NOK
N00010931884	Viken fylke 21/23 FRN	Oslo	20	1,41	10.08.2022	27 000 000	26 984 340	-19 003	27 019 423	2,99 %	NOK
										10,87 %	
Særinnskudd											
	Fana Sparebank 09/09/ 22 1.96		20						42 947 442	4,76 %	NOK
										4,76 %	
Sum verdipapirportefølje							830 086 204	-3 827 307	871 207 462	96,52 %	
Bankinnskudd									137 336 782	15,21 %	
Annen gjeld									-105 753 201	-11,72 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-149 154	-0,02 %	
Sum egenkapital									902 641 889	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
N00010838899	Heimstaden Bostad AB 18/24 FRN	Oslo	100	3,67	07.09.2022	169 000 000	176 837 750	-8 025 881	169 208 127	1,31 %	NOK
N00010907223	Norwegian Property ASA 20/23 FRN	Oslo	100	2,73	05.10.2022	156 000 000	156 251 500	-643 310	156 480 230	1,21 %	NOK
N00010818289	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	Oslo	100	2,05	13.09.2022	10 000 000	10 037 000	-63 488	9 983 169	0,08 %	NOK
N00010866544	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/22 FRN	Oslo	100	1,86	18.07.2022	130 000 000	128 413 550	1 487 936	130 385 086	1,01 %	NOK
N00010874266	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/25 FRN	Oslo	100	2,02	03.08.2022	60 000 000	59 110 800	-239 334	59 066 733	0,46 %	NOK
N00011008997	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	Oslo	100	1,92	05.09.2022	160 000 000	160 000 000	-2 153 424	158 076 976	1,22 %	NOK
XS2124186508	Samhallsbyggnadsbolaget AB 20/23 FRN	Dublin	100	1,98	24.08.2022	135 000 000	130 269 600	-277 992	130 266 333	1,01 %	NOK
N00010774813	Steen & Strøm AS 16/23 FRN	Oslo	100	2,59	23.09.2022	215 000 000	216 957 472	-1 842 641	215 223 108	1,67 %	NOK
N00010805799	Steen & Strøm AS 17/22 FRN	Oslo	100	2,09	14.09.2022	116 000 000	116 240 106	-297 781	116 050 076	0,90 %	NOK
N00010866965	Steen & Strøm AS 19/24 FRN	Oslo	100	2,00	25.07.2022	48 000 000	48 003 840	-716 683	47 463 157	0,37 %	NOK
N00010878630	Steen & Strøm AS 20/23 FRN	Oslo	100	4,17	05.10.2022	132 000 000	135 574 500	-2 086 570	134 679 890	1,04 %	NOK
N00010790934	Thon Holding AS 17/24 FRN	Nordic ABM	100	2,14	22.07.2022	60 000 000	60 132 600	-644 892	59 733 808	0,46 %	NOK
N00010886906	Thon Holding AS 20/23 FRN	Nordic ABM	100	2,98	03.10.2022	150 000 000	150 000 000	93 465	151 043 215	1,17 %	NOK
N00010790272	Vasakronan AB 17/23 FRN	Oslo	50	2,53	03.10.2022	50 000 000	50 386 000	-358 245	50 289 963	0,39 %	NOK
										19,06 %	
Transport											
N00010837271	Norske Tog AS 18/24 FRN	Luxembourg	50	1,95	26.08.2022	155 000 000	156 412 050	-1 070 306	155 627 202	1,21 %	NOK
N00010870009	Norske Tog AS 19/25 FRN	Luxembourg	50	1,90	12.09.2022	126 000 000	125 858 700	-461 371	125 510 379	0,97 %	NOK
										2,18 %	
Kraft											
N00010819600	Agder Energi AS 18/24 FRN	Oslo	100	2,37	04.10.2022	90 000 000	90 824 400	-1 139 688	90 121 887	0,70 %	NOK
N00010841810	Agder Energi AS 19/23 FRN	Oslo	100	2,54	28.09.2022	165 000 000	167 115 850	-1 950 933	165 188 201	1,28 %	NOK
N00010806862	Eidsiva Energi AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,51	05.10.2022	44 000 000	44 396 000	-377 445	44 241 390	0,34 %	NOK
N00010794266	Eviny AS 17/24 FRN	Oslo	100	2,02	24.08.2022	295 000 000	297 361 192	-3 295 664	294 677 981	2,28 %	NOK
N00010901838	Eviny AS 20/25 FRN	Nordic ABM	100	1,85	28.07.2022	300 000 000	301 339 600	-4 436 470	297 874 380	2,31 %	NOK
N00010790769	Lyse AS 17/23 FRN	Oslo	100	2,05	18.07.2022	45 000 000	45 364 500	-333 203	45 215 798	0,35 %	NOK
N00010892326	Lyse AS 20/24 FRN	Nordic ABM	100	1,92	09.09.2022	180 000 000	180 808 000	-2 243 212	178 766 388	1,38 %	NOK
N00010786775	Statnett SF 17/24 FRN	Oslo	50	1,95	05.09.2022	128 000 000	129 381 100	-1 213 650	128 354 650	0,99 %	NOK
N00010886799	Statnett SF 20/23 FRN	Oslo	50	2,14	30.09.2022	214 000 000	215 101 220	-1 112 348	213 988 872	1,66 %	NOK
										11,29 %	
Kommune											
N00012509316	Drammen kommune FRN cert 365 260423	Unotert	20	1,34	26.07.2022	60 000 000	59 998 200	-57 384	60 085 983	0,47 %	NOK
										0,47 %	
Særinnskudd											
	Fana Sparebank 09/09/22 1.96								79 226 207	0,61 %	NOK
	Fana Sparebank 16/09/22 2.01								123 823 032	0,96 %	NOK
										1,57 %	
Sum verdipapirportefølje							12 239 398 656	-113 717 414	12 361 517 587	95,72 %	
Bankinnskudd									576 260 069	4,46 %	
Annen gjeld									-16 012 964	-0,12 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-7 919 253	-0,06 %	
Sum egenkapital									12 913 845 439	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											
N00010646813	Den norske stat 12/23 2,00%	Oslo	0	2,00		110 000 000	114 122 140	-4 476 285	109 868 869	16,10 %	NOK
N00010705536	Den norske stat 14/24 3,00%	Oslo	0	3,00		103 000 000	106 993 360	-3 704 960	104 202 701	15,27 %	NOK
XS2436817584	IBRD 22/29 FRN	Luxembourg	0	2,71	26.07.2022	75 000 000	82 629 750	-980 303	82 016 427	12,02 %	NOK
XS2046690827	KfW Bankengruppe 19/23 1,25%	Luxembourg	0	1,25		50 000 000	50 907 500	-1 713 835	49 717 081	7,29 %	NOK
XS2338536233	Land Nordrhein-Westfalen 21/26 FRN	Luxembourg	0	3,29	04.08.2022	110 000 000	120 914 200	-3 062 730	118 424 478	17,36 %	NOK
N00011198681	Municipality Finance PLC Kunt 22/27 FRN	Helsinki	0	3,22	11.10.2022	100 000 000	107 394 000	-1 320 480	106 691 298	15,64 %	NOK
XS2288948776	Nordic Investment Bank 21/26 FRN	London	0	2,74	19.07.2022	30 000 000	32 162 700	-602 517	31 724 583	4,65 %	NOK
XS2400452228	Nordic Investment Bank 21/27 1,625%	Stockholm	0	1,63		70 000 000	69 631 800	-4 988 991	65 431 268	9,59 %	NOK
										97,91 %	
Sum verdipapirportefølje							684 755 450	-20 850 101	668 076 705	97,91 %	
Bankinnskudd									45 267 730	6,63 %	
Annen gjeld									-30 383 324	-4,45 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-628 349	-0,09 %	
Sum egenkapital									682 332 762	100,00 %	





# ALFRED BERG OBLIGASJON CLASSIC/INST

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								175 984 701	1,99 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL								-200 008 309	-2,26 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI								138 927 222	1,57 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FL								-150 501 517	-1,70 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FI								195 941 103	2,21 %	NOK
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FL								-200 762 154	-2,27 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI								319 055 854	3,60 %	NOK
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL								-326 225 756	-3,68 %	NOK
	IRS NO6M 1.7530 05/07/23 FI								251 496 057	2,84 %	NOK
	IRS NO6M 1.7530 05/07/23 FL								-251 301 992	-2,84 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI								196 083 282	2,21 %	NOK
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL								-200 093 864	-2,26 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FI								97 647 403	1,10 %	NOK
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FL								-100 505 375	-1,14 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FI								294 304 560	3,32 %	NOK
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FL								-299 741 935	-3,39 %	NOK
	IRS NO6M 1.9675 16/03/23 FI								500 174 648	5,65 %	NOK
	IRS NO6M 1.9675 16/03/23 FL								-501 857 558	-5,67 %	NOK
	IRS NO6M 1.9700 02/10/23 FI								700 775 395	7,92 %	NOK
	IRS NO6M 1.9700 02/10/23 FL								-701 455 944	-7,92 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI								95 788 523	1,08 %	NOK
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL								-99 883 279	-1,13 %	NOK
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FI								598 222 794	6,76 %	NOK
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FL								-649 173 053	-7,33 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FI								362 595 872	4,10 %	NOK
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FL								-399 883 495	-4,52 %	NOK
	IRS NO6M 1.2400 24/08/27 FI								969 512 903	10,95 %	NOK
	IRS NO6M 1.2400 24/08/27 FL								-1 002 761 156	-11,33 %	NOK
	IRS NO6M 1.2565 23/08/24 FI								242 585 804	2,74 %	NOK
	IRS NO6M 1.2565 23/08/24 FL								-250 777 430	-2,83 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FI								339 920 784	3,84 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FL								-351 320 045	-3,97 %	NOK
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FI								486 166 460	5,49 %	NOK
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FL								-501 709 557	-5,67 %	NOK
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FI								-338 704 529	-3,83 %	NOK
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FL								349 371 896	3,95 %	NOK
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FI								389 833 864	4,40 %	NOK
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FL								-400 697 684	-4,53 %	NOK
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FI								418 994 358	4,73 %	NOK
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FL								-430 498 359	-4,86 %	NOK
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FI								-441 956 499	-4,99 %	NOK
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FL								454 513 065	5,13 %	NOK
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FI								733 803 484	8,29 %	NOK
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FL								-750 163 667	-8,47 %	NOK
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FI								488 394 937	5,52 %	NOK
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FL								-503 851 740	-5,69 %	NOK
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FI								-207 148 849	-2,34 %	NOK
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FL								222 286 318	2,51 %	NOK
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FI								497 022 473	5,61 %	NOK
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FL								-508 006 698	-5,74 %	NOK
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FI								498 752 230	5,63 %	NOK
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FL								-508 161 446	-5,74 %	NOK
	IRS NO6M 2.8650 16/05/27 FI								-226 498 217	-2,56 %	NOK
	IRS NO6M 2.8650 16/05/27 FL								229 579 073	2,59 %	NOK
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FI								193 968 463	2,19 %	NOK
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FL								-195 726 820	-2,21 %	NOK
	IRS NO6M 3.0500 10/05/27 FI								399 512 430	4,51 %	NOK
	IRS NO6M 3.0500 10/05/27 FL								-401 540 902	-4,54 %	NOK
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FI								606 280 192	6,85 %	NOK
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FL								-607 233 588	-6,86 %	NOK
										-2,94 %	
Sum verdipapirportefølje							9 047 508 227	-295 512 616	8 520 433 589	96,25 %	
Bankinnskudd									340 770 028	3,85 %	
Andre fordringer									457 928	0,01 %	
Annen gjeld									-1 566 895	-0,02 %	
Pålagt forvaltningshonorar									-7 252 618	-0,08 %	
Sum egenkapital									8 852 842 032	100,00 %	







# ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE LONG DURATION 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 & USD FX forward 20/07/22							-13 324 922		-1,12 %	NOK
	EUR, SEK & USD FX forward 17/08/22							-333 803		-0,03 %	NOK
	DKK, EUR & SEK FX forward 21/09/22							-248 480		-0,02 %	NOK
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FI							-66 261 893		-5,55 %	EUR
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FL							72 495 450		6,07 %	EUR
	IRS_EU6M 0.4560 27/11/25 FI							-241 539 577		-20,22 %	EUR
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FL							259 970 032		21,76 %	EUR
	IRS EU6M -0.2750 23/08/28 FI							-45 582 544		-3,81 %	EUR
	IRS EU6M -0.2750 28/08/23 FL							52 283 741		4,38 %	EUR
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI							153 986 613		12,89 %	NOK
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL							-175 007 270		-14,65 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI							185 236 296		15,50 %	NOK
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27FL							-200 668 689		-16,79 %	NOK
	IRS NO6M 1.8200 05/11/26 FI							119 246 002		9,98 %	NOK
	IRS NO6M 1.8200 05/11/26 FL							-125 035 271		-10,46 %	NOK
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FI							46 017 138		3,85 %	NOK
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FL							-49 936 389		-4,18 %	NOK
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FI							95 178 503		7,97 %	NOK
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FL							-100 450 541		-8,41 %	NOK
	IRS NO6M 0.7430 09/06/27 FI							377 144 867		31,56 %	NOK
	IRS NO6M 0.7430 09/06/27 FL							-424 346 906		-35,52 %	NOK
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FI							223 189 611		18,68 %	NOK
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FL							-249 661 616		-20,90 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FI							48 560 112		4,06 %	NOK
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FL							-50 188 578		-4,20 %	NOK
	IRS NO6M 1.4175 23/08/28 FI							91 143 551		7,63 %	NOK
	IRS NO6M 1.4175 23/08/28 FL							-100 310 972		-8,40 %	NOK
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FI							-48 386 361		-4,05 %	NOK
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FL							49 910 271		4,18 %	NOK
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FI							146 187 699		12,23 %	NOK
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FL							-150 261 631		-12,58 %	NOK
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FI							146 160 823		12,23 %	NOK
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FL							-150 173 846		-12,57 %	NOK
	IRS NO6M 1.6050 17/09/29 FI							91 373 128		7,65 %	NOK
	IRS NO6M 1.6050 17/09/29 FL							-100 995 655		-8,45 %	NOK
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FI							-49 106 278		-4,11 %	NOK
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FL							50 501 452		4,23 %	NOK
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FI							48 839 494		4,09 %	NOK
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FL							-50 385 174		-4,22 %	NOK
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FI							-18 831 714		-1,58 %	NOK
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FL							20 207 847		1,69 %	NOK
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FI							49 702 247		4,16 %	NOK
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FL							-50 800 670		-4,25 %	NOK
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FI							99 750 446		8,35 %	NOK
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FL							-101 632 289		-8,51 %	NOK
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FI							30 626 599		2,56 %	NOK
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FL							-30 904 235		-2,59 %	NOK
										-11,44 %	
	Sum verdipapirportefølje						1 247 219 149	-96 044 576	1 019 698 111	85,34 %	
	Bankinnskudd								175 721 155	14,71 %	
	Andre fordringer								34 743	0,00 %	
	Pålept forvaltningshonorar								-617 998	-0,05 %	
	Sum egenkapital								1 194 836 011	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
										5,44 %	
Europa											
FR001400AKP6	BNP Paribas 2 3/4 07/25/28 EMTN	Paris	100	2,75		1 300 000	13 331 863	-438 225	12 930 050	0,54 %	EUR
FR0014001JW7	BNP Paribas SA 21/29 FRN	Paris	20	2,08	20.07.2022	8 000 000	8 000 000	-338 415	7 694 403	0,32 %	NOK
XS1822791619	Citycon Treasury B.V 18/27 2,375%	Dublin	100	2,38		2 600 000	24 762 370	-2 738 004	22 314 374	0,93 %	EUR
XS2310411090	Citycon Treasury B.V 21/28 1,625%	Dublin	100	1,63		800 000	8 094 445	-2 018 893	6 115 493	0,26 %	EUR
XS2481287808	Coloplast Finance B.V. 22/27 2,25%	København	100	2,25		1 300 000	13 165 809	-102 148	13 098 417	0,55 %	EUR
XS2303070911	H&M Finance B.V. 21/29 0,25%	Dublin	100	0,25		2 000 000	20 228 718	-3 965 252	16 307 177	0,68 %	EUR
XS2155365641	LeasePlan Corp. NV 3 1/2 04/09/25 EMTN	Frankfurt	20	3,50		500 000	5 650 865	-412 929	5 277 763	0,22 %	EUR
XS2368364449	Vonovia SE 22/27 FRN	Luxembourg	50	2,29	08.10.2022	10 000 000	9 291 000	-97 959	9 225 341	0,39 %	SEK
										3,89 %	
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR, SEK & USD FX forward 20/07/22								-35 158 210	-1,47 %	
	EUR, SEK & USD FX forward 17/08/22								-1 380 170	-0,06 %	
	EUR & SEK FX forward 21/09/22								1 055 953	0,04 %	
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FI								-61 971 851	-2,60 %	
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FL								61 853 113	2,59 %	
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FI								-75 727 878	-3,17 %	
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FL								82 851 943	3,47 %	
	IRS EU6M 0.3850 15/11/23 FI								-102 544 135	-4,30 %	
	IRS EU6M 0.3850 15/11/23 FL								103 200 628	4,32 %	
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI								-76 898 818	-3,22 %	
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL								83 377 414	3,49 %	
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI								-46 422 577	-1,94 %	
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL								52 251 843	2,19 %	
	IRS EU6M -0.2750 23/08/28 FI								-63 815 561	-2,67 %	
	IRS EU6M -0.2750 28/08/23 FL								73 197 238	3,07 %	
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI								43 996 175	1,84 %	
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL								-50 002 077	-2,09 %	
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FI								46 309 074	1,94 %	
	IRS NO6M 1.4090 19/08/27 FL								-50 167 172	-2,10 %	
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FI								97 970 551	4,10 %	
	IRS NO6M 1.5550 14/08/24 FL								-100 381 077	-4,20 %	
	IRS NO6M 1.5850 10/09/24 FI								97 825 777	4,10 %	
	IRS NO6M 1.5850 10/09/24 FL								-100 355 191	-4,20 %	
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI								147 256 548	6,17 %	
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL								-150 565 734	-6,31 %	
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI								98 041 641	4,11 %	
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL								-100 046 932	-4,19 %	
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI								47 894 261	2,01 %	
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL								-49 941 639	-2,09 %	
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FI								230 085 690	9,64 %	
	IRS NO3M 0.5750 20/10/25 FL								-249 681 944	-10,46 %	
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FI								81 584 071	3,42 %	
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FL								-89 973 786	-3,77 %	
	IRS NO 6M 1.2565 23/08/24 FI								242 585 804	10,16 %	
	IRS NO6M 1.2565 23/08/24 FL								-250 777 430	-10,50 %	
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FI								145 680 336	6,10 %	
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FL								-150 565 734	-6,31 %	
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FI								97 233 292	4,07 %	
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FL								-100 341 911	-4,20 %	
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FI								-145 159 084	-6,08 %	
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FL								149 730 813	6,27 %	
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FI								146 187 699	6,12 %	
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FL								-150 261 631	-6,29 %	
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FI								68 208 384	2,86 %	
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FL								-70 081 128	-2,94 %	
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FI								-147 318 833	-6,17 %	
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FL								151 504 355	6,35 %	
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FI								220 141 045	9,22 %	
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FL								-225 049 100	-9,43 %	
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FI								97 678 987	4,09 %	
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FL								-100 770 348	-4,22 %	
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FI								-47 079 284	-1,97 %	
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FL								50 519 618	2,12 %	
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FI								99 404 495	4,16 %	
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FL								-101 601 340	-4,26 %	
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FI								30 626 599	1,28 %	
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FL								-30 904 235	-1,29 %	
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FI								60 628 019	2,54 %	
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FL								-60 723 359	-2,54 %	
										-3,22 %	
	Sum verdipapirportefølje						2 470 147 601	-146 393 111	2 254 167 400	94,42 %	
	Bankinnskudd								135 282 658	5,67 %	
	Andre fordringer								60 800	0,00 %	
	Påløpt forvaltningshonorar								-2 062 761	-0,09 %	
	Sum egenkapital								2 387 448 097	100,00 %	







# ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE MID DURATION 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 & USD FX Forward 20/07/22								-71 183 581	-0,81 %	
	EUR, SEK & USD FX Forward 17/08/22							539 197	0,01 %		
	DKK, EUR, SEK & USD FX Forward 21/09/22							799 301	0,01 %		
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FI							-378 639 389	-4,32 %		
	IRS EU6M -0.1980 05/02/27 FL							414 259 715	4,72 %		
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FI							-241 539 577	-2,75 %		
	IRS EU6M 0.4560 27/11/25 FL							259 970 032	2,96 %		
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI							-211 471 750	-2,41 %		
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL							229 287 890	2,61 %		
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI							-92 845 154	-1,06 %		
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL							104 503 685	1,19 %		
	IRS EU6M -0.2750 23/08/28 FI							-164 097 158	-1,87 %		
	IRS EU6M -0.2750 28/08/23 FL							188 221 468	2,14 %		
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FI							109 990 438	1,25 %		
	IRS NO6M 0.5330 12/05/27 FL							-125 005 193	-1,42 %		
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FI							73 628 274	0,84 %		
	IRS NO6M 1.7260 17/09/24 FL							-75 282 867	-0,86 %		
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FI							147 062 461	1,68 %		
	IRS NO6M 1.7770 18/10/24 FL							-150 070 398	-1,71 %		
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FI							488 237 013	5,56 %		
	IRS NO6M 1.9015 10/01/25 FL							-502 526 875	-5,73 %		
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FI							98 101 520	1,12 %		
	IRS NO6M 1.9065 22/11/24 FL							-99 913 978	-1,14 %		
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FI							119 735 654	1,36 %		
	IRS NO6M 1.9890 23/12/26 FL							-124 854 098	-1,42 %		
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FI							285 535 510	3,25 %		
	IRS NO6M 0.5275 24/07/24 FL							-301 351 624	-3,43 %		
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FI							226 622 420	2,58 %		
	IRS NO6M 0.7410 29/06/26 FL							-249 927 184	-2,85 %		
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FI							223 189 611	2,54 %		
	IRS NO6M 0.9475 27/11/27 FL							-249 661 616	-2,85 %		
	IRS NO6M 1.2565 23/08/24 FI							485 171 609	5,53 %		
	IRS NO6M 1.2565 23/08/24 FL							-501 554 861	-5,72 %		
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FI							437 041 008	4,98 %		
	IRS NO6M 1.3625 17/09/24 FL							-451 697 201	-5,15 %		
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FI							388 933 168	4,43 %		
	IRS NO6M 1.4200 23/09/24 FL							-401 367 645	-4,57 %		
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FI							-435 477 251	-4,96 %		
	IRS NO6M 1.4875 06/12/24 FL							449 192 438	5,12 %		
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FI							292 375 398	3,33 %		
	IRS NO6M 1.5380 05/10/24 FL							-300 523 263	-3,42 %		
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FI							194 881 097	2,22 %		
	IRS NO6M 1.5470 11/10/24 FL							-200 231 795	-2,28 %		
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FI							-343 743 944	-3,92 %		
	IRS NO6M 1.6385 20/12/24 FL							353 510 162	4,03 %		
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FI							587 042 788	6,69 %		
	IRS NO6M 1.7165 21/10/24 FL							-600 130 933	-6,84 %		
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FI							341 876 456	3,90 %		
	IRS NO6M 1.8225 10/01/25 FL							-352 696 218	-4,02 %		
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FI							-145 945 780	-1,66 %		
	IRS NO6M 1.9950 10/01/29 FL							156 610 815	1,78 %		
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FI							347 915 731	3,96 %		
	IRS NO6M 2.2060 14/02/25 FL							-355 604 689	-4,05 %		
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FI							399 001 784	4,55 %		
	IRS NO6M 2.4050 14/03/25 FL							-406 529 157	-4,63 %		
	IRS NO6M 2.8650 16/05/27 FI							-181 198 574	-2,06 %		
	IRS NO6M 2.8650 16/05/27 FL							183 663 259	2,09 %		
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FI							153 132 997	1,75 %		
	IRS NO6M 3.0170 31/03/29 FL							-154 521 173	-1,76 %		
	IRS NO6M 3.0500 10/05/27 FI							299 634 322	3,41 %		
	IRS NO6M 3.0500 10/05/27 FL							-301 155 677	-3,43 %		
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FI							202 093 397	2,30 %		
	IRS NO6M 3.1225 14/06/25 FL							-202 411 196	-2,31 %		
										-1,50 %	
	Sum verdipapirportefølje						9 022 658 614	-516 420 006	8 408 974 139	95,83 %	
	Bankinnskudd								374 779 702	4,27 %	
	Andre fordringer								271 586	0,00 %	
	Annen gjeld								-3 836 668	-0,04 %	
	Påløpt forvaltningshonorar								-5 287 194	-0,06 %	
	Sum egenkapital								8 774 901 565	100,00 %	



# ALFRED BERG NORDISK ANSVARLIG KAPITAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige											
XS2380124227	Castellum AB 21/PERP ADJ	Dublin	100	3,13	02.03.2023	1 000 000	9 534 085	-2 718 863	6 919 270	0,81 %	EUR
XS1117286580	Danica Pension Livsforsikring AB 15/45 ADJ	Dublin	100	4,38	29.09.2022	1 500 000	17 123 080	-1 533 232	16 095 948	1,90 %	EUR
XS2010037765	Heimstaden Bostad AB 19/PERP ADJ	Dublin	100	3,25	19.02.2023	1 300 000	13 559 242	-3 334 019	10 376 623	1,22 %	EUR
XS1797106173	If Skadefors AB 18/PERP FRN	Luxembourg	100	3,48	22.09.2022	2 000 000	1 839 938	72 793	1 913 672	0,23 %	SEK
SE0015195615	Länsförsäkringar Bank AB 20/PERP FRN	Stockholm	100	3,66	19.08.2022	6 000 000	6 292 200	-572 229	5 743 115	0,68 %	SEK
SE0013104403	Länsförsäkringar Bank AB 21/31 1,245%	Stockholm	100	1,25		20 000 000	17 540 210	-510 480	17 111 869	2,01 %	SEK
SE0013104395	Länsförsäkringar Bank AB 21/31 FRN	Stockholm	100	1,47	25.08.2022	10 000 000	9 145 039	308 378	9 466 561	1,11 %	SEK
SE0012193779	SBAB Bank AB 19/PERP FRN	Stockholm	100	4,15	05.09.2022	2 000 000	1 861 884	64 033	1 930 406	0,23 %	SEK
SE001769870	SBAB Bank AB 22/PERP FRN	Stockholm	100	3,20	13.10.2022	16 000 000	14 836 800	56 220	14 996 947	1,77 %	SEK
XS2076169668	SEB AB 19/PERP ADJ	Dublin	100	5,13	13.11.2022	4 400 000	40 531 483	-724 218	40 077 785	4,72 %	USD
XS2404247384	SEB AB 21/31 ADJ	Dublin	100	0,75	03.11.2022	2 500 000	23 234 724	-627 808	22 732 841	2,68 %	EUR
XS2479344561	SEB AB 22/PERP ADJ	Dublin	100	6,88	30.12.2022	800 000	7 536 720	79 953	7 645 164	0,90 %	USD
XS2486857431	Svenska Handelsbanken 22/33 3,25%	Dublin	100	3,25		676 000	6 949 247	-256 808	6 708 694	0,79 %	EUR
XS223263404	Svenska Handelsbanken AB 20/PERP ADJ	Dublin	100	4,38	01.03.2023	3 600 000	31 981 192	-1 239 672	31 239 646	3,68 %	USD
SE0015938345	Swedavia AB 21/PERP ADJ	Stockholm	100	2,48	17.08.2022	20 000 000	19 816 000	-1 710 760	18 160 138	2,14 %	SEK
XS2046625765	Swedbank AB 19/PERP ADJ	Luxembourg	100	5,63	17.09.2022	2 400 000	21 900 088	773 255	23 041 417	2,71 %	USD
XS2377291963	Swedbank AB 21/PERP ADJ	Dublin	100	4,00	17.09.2022	1 400 000	11 180 346	-530 745	10 802 283	1,27 %	USD
										28,84 %	
Norge											
N00010833130	Bank Norwegian ASA 18/28 FRN	Oslo	100	4,55	04.10.2022	6 000 000	5 962 110	-137 122	5 876 869	0,69 %	SEK
XS2075280995	DNB Bank ASA 19/PERP ADJ	Dublin	100	4,88	12.11.2022	5 000 000	46 886 263	-754 353	47 627 210	5,61 %	USD
N00011203374	DNB Bank ASA 22/32 FRN	Oslo	100	2,29	19.07.2022	6 000 000	6 000 000	-327 866	5 698 469	0,67 %	NOK
N00010863723	Eiendomskredit AS 19/29 FRN	Nordic ABM	100	3,26	19.09.2022	10 000 000	9 989 000	-88 520	9 909 536	1,17 %	NOK
N00010835200	Eika Boligkredit AS 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,01	29.07.2022	5 000 000	5 110 000	-86 160	5 064 895	0,60 %	NOK
N00010814924	Eika Boligkredit AS 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,40	02.08.2022	2 000 000	1 988 000	15 030	2 016 719	0,24 %	NOK
N00010823206	Jernbanepersonalets Spb 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,76	24.08.2022	9 000 000	9 208 800	-192 383	9 056 877	1,07 %	NOK
XS1217882171	KLP Gjensidig Forsikring 15/45 ADJ	London	100	4,25	10.06.2023	500 000	5 759 565	-566 610	5 203 235	0,61 %	EUR
N0001170045	Protector Forsikring ASA 21/PERP FRN	Oslo	100	6,14	14.09.2022	4 000 000	4 000 000	-134 438	3 874 430	0,46 %	NOK
N00010847213	Sbanken ASA 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,06	21.09.2022	7 000 000	7 246 890	-222 625	7 030 169	0,83 %	NOK
N00010993009	Spb 1 Bolig AS 21/PERP FRN	Nordic ABM	100	3,81	08.08.2022	7 000 000	7 003 182	-359 847	6 681 858	0,79 %	NOK
N00010814676	Spb 1 SMN 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,31	26.07.2022	1 500 000	1 487 104	15 654	1 513 891	0,18 %	NOK
N00010865680	Spb 1 SMN 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,49	17.10.2022	20 000 000	20 310 000	-467 604	20 014 513	2,36 %	NOK
N00010833486	Spb 1 SR-Bank ASA 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,18	04.10.2022	5 000 000	5 025 000	-9 039	5 072 194	0,60 %	NOK
N00010846025	Spb 1 SR-Bank ASA 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,86	12.09.2022	16 000 000	16 384 000	-366 725	16 047 515	1,89 %	NOK
N00010866635	Spb 1 SR-Bank ASA 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,45	25.07.2022	5 000 000	5 075 500	-143 143	4 971 295	0,59 %	NOK
N00010802606	Spb 1 Sørst-Norge 17/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,52	23.08.2022	3 000 000	2 976 750	26 573	3 016 506	0,36 %	NOK
N00010856495	Spb Møre 19/PERP FRN	Oslo	100	4,86	12.09.2022	4 000 000	4 150 240	-152 313	4 005 487	0,47 %	NOK
N00010871247	Spb Sør 19/29 FRN	Nordic ABM	100	2,69	12.09.2022	8 000 000	8 131 760	-257 953	7 882 176	0,93 %	NOK
N00010936784	Spb Sør 21/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,02	23.08.2022	21 000 000	21 024 780	-850 962	20 255 893	2,38 %	NOK
N00010819683	Spb Vest 18/PERP FRN	Nordic ABM	100	4,34	23.09.2022	4 000 000	4 042 400	-44 894	3 999 434	0,47 %	NOK
N00010882400	Spb Vest 20/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,27	19.08.2022	17 000 000	17 769 080	-672 381	17 193 755	2,02 %	NOK
N00010859200	Spb Øst 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,33	04.10.2022	4 000 000	4 096 800	-87 284	4 055 903	0,48 %	NOK
N00010706021	Storebrand Livsforsikring AS 14/PERP FRN	Oslo	100	4,34	26.09.2022	11 000 000	11 357 500	-314 202	11 043 298	1,30 %	NOK
N00010863228	Storebrand Livsforsikring AS 19/49 FRN	Oslo	100	3,05	16.09.2022	6 000 000	6 044 245	-267 986	5 781 710	0,68 %	SEK
N00011084022	Storebrand Livsforsikring AS 21/PERP FRN	Oslo	100	2,85	01.09.2022	14 000 000	14 225 400	-1 356 326	12 897 114	1,52 %	SEK
N00012531740	Storebrand Livsforsikring AS 22/52 ADJ	Oslo	100	3,83	29.08.2022	6 000 000	6 000 000	-155 233	5 864 555	0,69 %	NOK
N00010856412	Totens Spb 19/PERP FRN	Nordic ABM	100	5,09	14.09.2022	10 000 000	10 344 000	-332 709	10 029 672	1,18 %	NOK
										30,81 %	
Island											
XS2025568846	Arion Banki HF 19/29 FRN	Luxembourg	100	5,37	10.10.2022	7 000 000	6 976 900	-55 245	6 995 468	0,82 %	NOK
XS12125141445	Arion Banki HF 20/PERP ADJ	Luxembourg	100	6,25	26.08.2022	800 000	7 426 160	-294 520	7 294 771	0,86 %	USD
XS1874040416	Islandsbanki HF 18/28 FRN	Dublin	100	2,96	31.08.2022	10 000 000	8 781 167	834 468	9 637 266	1,13 %	SEK
XS2390396427	Islandsbanki HF 21/PERP FRN	Dublin	100	5,42	28.09.2022	14 000 000	14 001 400	-1 418 594	12 748 602	1,50 %	SEK
XS1876547420	Landsbankinn HF 18/28 ADJ	Dublin	100	3,13	06.09.2022	700 000	7 184 368	-71 573	7 295 812	0,86 %	EUR
										5,18 %	
Finland											
XS2053056615	Aktia Bank ABP 19/29 ADJ	Luxembourg	100	1,38	18.09.2022	2 300 000	23 058 984	-348 338	22 964 026	2,70 %	EUR
FI4000507371	Aktia Bank ABP 21/PERP 3,875%	Helsinki	100	3,88		1 000 000	10 110 800	-243 150	9 902 937	1,17 %	EUR
XS2347397437	Citycon OYJ 21/PERP 3,625%	Dublin	100	3,63		1 000 000	10 035 163	-2 739 075	7 595 248	0,89 %	EUR
XS2053053273	Mandatun Life Insurance 19/49 ADJ	Dublin	100	1,88	04.10.2022	600 000	6 373 759	-522 471	5 936 447	0,70 %	EUR
US65557DAL55	Nordea Bank ABP 14/PERP ADJ	Berlin	100	6,13	23.09.2022	400 000	3 296 089	534 332	3 893 211	0,46 %	USD
XS1725580465	Nordea Bank ABP 17/PERP ADJ	Dublin	100	3,50	12.03.2023	1 500 000	13 217 003	1 365 761	14 740 500	1,74 %	EUR
US65559D2A65	Nordea Bank ABP 19/PERP 6,625%	0	100	6,63		1 500 000	13 930 033	341 070	14 517 661	1,71 %	USD
XS2343459074	Nordea Bank ABP 21/31 ADJ	Dublin	100	0,63	18.08.2022	600 000	6 003 145	-534 421	5 502 126	0,65 %	EUR
US65559D2D05	Nordea Bank ABP 3 3/4 PERP	Dublin	100	3,75		500 000	4 420 650	-727 643	3 752 307	0,44 %	USD
XS2185867673	OP Corporate Bank PLC 20/30 ADJ	Dublin	100	1,63	09.06.2023	1 240 000	12 057 536	-78 861	11 988 996	1,41 %	EUR
XS2182066543	OP Corporate Bank PLC 20/30 FRN	Dublin	100	2,73	06.09.2022	14 000 000	14 389 200	-590 778	13 823 261	1,63 %	SEK
XS1995716211	Sampo OYJ 19/49 ADJ	London	100	3,38	23.05.2023	1 200 000	13 660 681	-2 341 635	11 359 385	1,34 %	EUR
XS2226645278	Sampo OYJ 20/52 ADJ	London	100	2,50	03.09.2022	400 000	4 238 216	-1 012 990	3 309 745	0,39 %	EUR

# ALFRED BERG NORDISK ANSVARLIG KAPITAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
										15,22 %	
Danmark											
DK0030487806	ALM Brand A/S 21/31 FRN	København	100	1,30	14.10.2022	8 000 000	10 660 800	-50 440	10 640 130	1,25 %	DKK
XS1586367945	Danske Bank A/S 17/PERP ADJ	Dublin	100	6,13	28.09.2022	400 000	3 702 036	43 727	3 805 215	0,45 %	USD
XS1825417535	Danske Bank A/S 18/PERP ADJ	Dublin	100	7,00	26.12.2022	250 000	2 366 424	-23 021	2 343 403	0,28 %	USD
XS2299135819	Danske Bank A/S 21/31 ADJ	Dublin	100	1,00	15.05.2023	500 000	5 120 597	-598 330	4 528 259	0,53 %	EUR
XS2343014119	Danske Bank A/S 21/PERP ADJ	Dublin	100	4,38	18.11.2022	4 000 000	33 157 200	558 356	33 901 637	3,99 %	USD
XS1592283391	Jyske Bank A/S 17/29 ADJ	London	100	2,25	05.04.2023	1 000 000	9 354 025	813 186	10 220 356	1,20 %	EUR
XS1843442119	Jyske Bank A/S 19/PERP FRN	Dublin	100	5,93	10.10.2022	10 000 000	9 300 659	549 638	9 955 167	1,17 %	SEK
XS2109391214	Jyske Bank A/S 20/31 ADJ	Dublin	100	1,25	28.01.2023	700 000	7 232 515	-623 667	6 646 199	0,78 %	EUR
XS2348324687	Jyske Bank A/S 21/PERP ADJ	Dublin	100	3,63	04.12.2022	1 870 000	19 039 899	-2 481 204	16 599 542	1,95 %	EUR
DK0030352471	Nykredit Realkredit A/S 20/PERP 4,125%	Dublin	100	4,13		800 000	8 707 200	-942 460	7 830 804	0,92 %	EUR
DK0030487996	Nykredit Realkredit A/S 21/31 0,875%	København	100	0,88		500 000	4 980 669	-397 716	4 624 536	0,54 %	EUR
DK0030484621	Tryk Forsikring A/S 21/PERP FRN	Oslo	100	2,89	26.08.2022	6 000 000	6 156 600	-581 938	5 587 776	0,66 %	SEK
DK0030420492	Velliv, Pension A/S 18/28 FRN	København	100	3,25	08.09.2022	8 000 000	6 978 640	691 752	7 683 741	0,90 %	SEK
XS2010036874	Ørsted A/S 19/PERP ADJ	Luxembourg	100	1,75	09.12.2022	600 000	5 998 659	-647 910	5 410 510	0,64 %	EUR
										15,28 %	
Europa											
FR00140057U9	BNP 0 7/8 08/31/33 EMTN	Paris	100	0,88	31.08.2022	500 000	5 237 320	-1 138 298	4 136 372	0,49 %	EUR
FR0013431277	BNP 1 5/8 07/02/31 EMTN	Paris	100	1,63	02.07.2023	1 000 000	9 688 568	-1 571 855	8 283 190	0,98 %	EUR
FR0014009HA0	BNP 2 1/2 03/31/32 EMTN	Paris	100	2,50	31.03.2023	800 000	7 586 766	-27 564	7 609 287	0,90 %	EUR
										2,36 %	
Derivater & Valutakontrakter											
	EUR, SEK & USD FX forward 20/07/22								-9 566 960	-1,13 %	
	EUR, SEK & USD FX forward 17/08/22								-1 351 015	-0,16 %	
	DKK, EUR, SEK & USD FX forward 21/09/22								-1 504 790	-0,18 %	
										-1,46 %	
Sum verdipapirportefølje							856 890 478	-35 027 030	817 288 684	96,23 %	
Bankinnskudd									33 229 872	3,91 %	
Påløpt forvaltningshonorar									-1 177 435	-0,14 %	
Sum egenkapital									849 341 121	100,00 %	



# ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta	
										10,82 %		
Helsevern												
SE0016273742	Humble Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	8,37	21.07.2022	116 250 000	117 470 264	-5 405 264	113 889 729	3,04 %	SEK	
										3,04 %		
IT												
SE0015837794	Azerion Holding B.V. 21/24 7,25%	Stockholm	100	7,25		11 765 000	119 466 134	-99 802	120 883 299	3,22 %	EUR	
N00010869761	Chip Bidco AS 19/24 FRN	Oslo	100	6,86	13.09.2022	118 000 000	118 495 056	-6 395 056	112 482 254	3,00 %	NOK	
N00012475567	Extenda Retail AB 22/27 FRN	Oslo	100	7,55	30.09.2022	52 000 000	48 319 503	555 297	48 874 800	1,30 %	SEK	
N00010911506	Link Mobility Gro ASA 20/25 3,375%	Oslo	100	3,38		3 100 000	28 308 700	-2 955 594	25 397 507	0,68 %	EUR	
SE0015194527	Media and Games Inv. 20/24 FRN	Stockholm	100	5,75	29.08.2022	3 800 000	39 208 437	-948 384	38 473 154	1,03 %	EUR	
SE0018042277	Media and Games Inv. 22/26 FRN	Stockholm	100	6,25	21.09.2022	7 700 000	76 671 888	855 062	77 651 191	2,07 %	EUR	
										11,29 %		
Transport												
N00011130148	Rederiaktiebolaget 21/26 FRN	Oslo	100	7,00	28.07.2022	5 670 000	55 938 442	271 307	56 927 009	1,52 %	EUR	
SE0013101219	SGL TransGroup A/S 19/24 FRN	Stockholm	150	6,75	04.08.2022	1 350 000	13 696 222	35 574	13 880 790	0,37 %	EUR	
N00012441007	SGL TransGroup A/S 21/25 11,50%	Unotert	150	11,50		3 737 511	36 449 282	2 242 989	38 692 271	1,03 %	EUR	
SE0015810759	SGL TransGroup Int. A/S 21/25 7,75%	Stockholm	150	7,75		7 965 000	82 140 996	-2 357 168	81 235 793	2,17 %	EUR	
SE0012930089	Swedish ATP Management AB 19/22 6,00%	Frankfurt	100	0,00		19 294 108	15 030 738	-2 011 074	13 019 664	0,35 %	SEK	
										5,43 %		
Derivater & Valutakontrakter												
									EUR, SEK & USD FX forward 21/09/22	-16 792 816	-0,45 %	
										-0,45 %		
Sum verdipapirportefølje												
							3 447 873 195	-1 843 703	3 457 101 459	92,14 %		
									Bankinnskudd	285 041 031	7,60 %	
									Andre fordringer	57 678 128	1,54 %	
									Annen gjeld	-43 326 970	-1,15 %	
									Påløpt forvaltningshonorar	-4 507 313	-0,12 %	
									Sum egenkapital	3 751 986 335	100,00 %	

# ALFRED BERG OMF KORT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta	
Finans												
N00010826233	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Oslo	10	1,98	06.10.2022	10 000 000	10 021 000	-202	10 058 340	3,17 %	NOK	
N00010921067	Eika Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	2,10	12.09.2022	14 000 000	14 412 790	-250 509	14 178 614	4,46 %	NOK	
N00012475609	Eika Boligkreditt AS 22/27 FRN	Oslo	10	1,90	22.09.2022	26 000 000	26 000 000	-125 450	25 885 528	8,15 %	NOK	
N00010951544	Møre Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	2,15	16.09.2022	14 000 000	14 256 760	-126 092	14 142 373	4,45 %	NOK	
N00010789266	Nordea Direct Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	1,84	23.08.2022	8 000 000	8 108 871	-76 066	8 048 343	2,53 %	NOK	
N00011151771	Nordea Eiendomskreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	2,16	19.09.2022	26 000 000	26 746 720	-437 286	26 329 714	8,29 %	NOK	
N00010795487	OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN	Nordic ABM	10	1,79	06.09.2022	5 000 000	5 057 850	-39 766	5 023 803	1,58 %	NOK	
N00010872757	OBOS Boligkreditt AS 20/25 FRN	Nordic ABM	10	1,68	13.09.2022	6 000 000	6 040 620	-46 486	5 998 894	1,89 %	NOK	
N00010790603	Sbanken Boligkreditt AS 17/23 FRN	Oslo	10	1,81	10.08.2022	5 000 000	5 052 850	-38 720	5 026 951	1,58 %	NOK	
N00010878978	Sbanken Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	1,86	20.09.2022	16 000 000	16 188 640	-149 469	16 047 438	5,05 %	NOK	
N00010875164	Spb 1 Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	1,53	17.08.2022	10 000 000	10 045 600	-56 621	10 007 254	3,15 %	NOK	
N00012470014	Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN	Oslo	10	1,80	15.09.2022	4 000 000	4 010 200	-32 431	3 980 769	1,25 %	NOK	
N00010832637	Spb Sar Boligkreditt AS 18/25 FRN	Oslo	10	1,93	26.09.2022	25 000 000	25 154 125	-114 828	25 047 339	7,88 %	NOK	
N00011002529	Spb Sar Boligkreditt AS 21/27 FRN	Oslo	10	2,19	20.09.2022	10 000 000	10 298 600	-203 586	10 101 097	3,18 %	NOK	
N00010873805	Spb Vest Boligkreditt AS 20/25 FRN	Oslo	10	1,69	19.09.2022	18 000 000	18 044 480	-83 875	17 971 590	5,66 %	NOK	
N00010985674	Spb Vest Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	2,04	04.08.2022	20 000 000	20 563 000	-327 630	20 299 970	6,39 %	NOK	
N00011013096	Spb Øst Boligkreditt AS 21/27 FRN	Nordic ABM	10	2,02	23.08.2022	6 000 000	6 169 680	-122 816	6 059 658	1,91 %	NOK	
N00010823255	SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN	Oslo	10	1,51	29.08.2022	8 000 000	8 012 409	-531	8 022 280	2,53 %	NOK	
N00010886054	Stadshypotek AB 20/25 FRN	Oslo	10	1,85	26.09.2022	18 000 000	18 160 700	-153 561	18 012 689	5,67 %	NOK	
N00011073140	Storebrand Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	2,00	05.09.2022	10 000 000	10 277 700	-164 061	10 128 639	3,19 %	NOK	
N00012526211	Storebrand Boligkreditt AS 22/27 FRN	Oslo	10	1,74	22.08.2022	40 000 000	40 000 000	-134 284	39 944 983	12,57 %	NOK	
N00010864960	Swedbank Hypotek AB 19/22 FRN	Oslo	10	1,82	03.10.2022	4 000 000	4 000 000	1 762	4 015 876	1,26 %	NOK	
										95,80 %		
Sum verdipapirportefølje												
							306 622 595	-2 682 508	304 332 139	95,80 %		
									Bankinnskudd	13 411 659	4,22 %	
									Påløpt forvaltningshonorar	-79 713	-0,03 %	
									Sum egenkapital	317 664 085	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	
Island												
N00011042269	Islandsbanki HF 21/24 FRN	Dublin	20	2,51	10.10.2022	30 000 000	30 000 000	-544 758	29 599 109	0,62 %	NOK	
XS2294190728	Landsbankinn HF. 21/22 FRN	Dublin	20	1,11	02.08.2022	74 000 000	76 338 400	-5 039 495	71 426 938	1,50 %	SEK	
										2,12 %		
Finland												
N00010860299	Nordea Bank ABP 19/23 FRN	Dublin	20	1,74	15.08.2022	50 000 000	49 888 500	125 375	50 122 625	1,05 %	NOK	
										1,05 %		
Danmark												
XS1839547418	Arla Foods Finance A/S 18/23 FRN	Dublin	100	1,77	03.10.2022	123 000 000	124 578 854	-6 325 813	118 547 327	2,49 %	SEK	
XS1972626565	Arla Foods Finance A/S 19/24 FRN	Dublin	100	2,00	03.10.2022	15 000 000	13 950 911	434 331	14 429 168	0,30 %	SEK	
XS1826033331	Danske Bank A/S 18/23 FRN	Dublin	20	0,86	25.07.2022	81 000 000	81 648 008	-3 577 673	78 193 591	1,64 %	SEK	
N00010844616	Danske Bank A/S 19/24 FRN	Dublin	20	3,02	07.09.2022	65 000 000	67 189 350	-1 623 818	65 690 946	1,38 %	NOK	
N00010874993	Danske Bank A/S 20/24 FRN	Dublin	20	2,10	12.08.2022	16 000 000	16 083 680	-134 930	15 994 484	0,34 %	NOK	
										6,15 %		
Europa												
XS2012216177	BMW Finance N.V. 19/23 FRN	Luxembourg	50	1,45	19.09.2022	60 000 000	60 813 657	-3 069 093	57 767 893	1,21 %	SEK	
N00010907017	Citycon Treasury B.V 20/23 FRN	Oslo	100	4,06	24.08.2022	66 000 000	67 735 000	-1 691 902	66 318 501	1,39 %	NOK	
XS1652854172	LeasePlan Corporation NV 17/22 FRN	Luxembourg	20	2,23	26.07.2022	15 000 000	15 079 500	-76 266	15 063 630	0,32 %	NOK	
XS1861131289	LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN	Luxembourg	20	2,31	08.08.2022	21 000 000	21 193 200	-155 818	21 107 452	0,44 %	NOK	
XS2468135236	LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN	Luxembourg	20	2,16	08.08.2022	10 000 000	10 000 000	-115 350	9 915 850	0,21 %	NOK	
XS2156506268	Volkswagen Financial Servi 20/23 FRN	Luxembourg	100	4,34	14.10.2022	12 000 000	12 431 160	-201 064	12 334 256	0,26 %	NOK	
										3,83 %		
Derivater & Valutakontrakter												
									SEK FX forward 20/07/22	-38 194 803	-0,80 %	
									SEK FX forward 17/08/22	10 268 643	0,22 %	
									SEK FX forward 21/09/22	4 478 464	0,09 %	
										-0,49 %		
Sum verdipapirportefølje							4 748 141 244	-123 795 290	4 610 769 520	96,85 %		
Bankinnskudd									157 224 926	3,30 %		
Andre fordringer									425 000	0,01 %		
Annen gjeld									-5 064 294	-0,11 %		
Pålept forvaltningshonorar									-2 589 770	-0,05 %		
Sum egenkapital									4 760 765 382	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
<b>Transport</b>												
N00010831951	Boreal Holding AS 18/25 FRN	Nordic ABM	100	4,43	03.10.2022	2 529 584	2 491 640	-63 240	2 453 281	0,58 %		NOK
N00010837214	Color Group AS 18/23 FRN	Oslo	100	4,47	23.08.2022	6 500 000	6 335 000	-355 000	6 010 669	1,42 %		NOK
N00010864531	Color Group AS 19/24 FRN	Oslo	100	4,48	03.10.2022	4 500 000	4 500 000	-547 500	3 997 305	0,94 %		NOK
N00010868912	Norled AS 19/24 FRN	Nordic ABM	100	5,13	29.08.2022	750 000	750 000	-38 802	714 832	0,17 %		NOK
N00011130148	Rederiaktiebolaget 21/26 FRN	Oslo	100	7,00	28.07.2022	400 000	3 946 840	18 574	4 016 015	0,95 %		EUR
SE0015810759	SGL TransGroup Int. A/S 21/25 7,75%	Stockholm	150	7,75		765 000	7 979 657	-316 803	7 802 308	1,84 %		EUR
										5,89 %		
<b>Kraft</b>												
XS2463934864	Teollisuuden Voima OYJ 2 5/8 03/31/27 EMTN	Luxembourg	100	2,63		300 000	2 837 079	38 312	2 895 665	0,68 %		EUR
N00010684244	Trønderenergi AS 13/12 ADJ	Oslo	100	7,10	27.06.2023	6 000 000	6 456 000	-343 447	6 116 054	1,44 %		NOK
										2,12 %		
<b>Telekom / IT</b>												
N00011045478	Crayon Group Holding ASA 21/25 FRN	Oslo	100	4,99	17.10.2022	3 000 000	3 000 000	-160 062	2 869 878	0,68 %		NOK
N00012475567	Extenda Retail AB 22/27 FRN	Oslo	100	7,55	30.09.2022	6 000 000	5 539 200	100 200	5 639 400	1,33 %		SEK
N00010911506	Link Mobility Group Hold. ASA 20/25 3,375%	Oslo	100	3,38		1 300 000	12 935 240	-2 303 292	10 650 568	2,51 %		EUR
SE0015194527	Media and Games Inv. 20/24 FRN	Stockholm	100	5,75	29.08.2022	400 000	4 199 258	-171 884	4 049 806	0,95 %		EUR
SE0018042277	Media and Games Inv. 22/26 FRN	Stockholm	100	6,25	21.09.2022	700 000	6 970 172	77 733	7 059 199	1,66 %		EUR
SE0017133754	Millicom International Cellula 22/27 FRN	Stockholm	100	3,07	20.07.2022	6 250 000	6 076 875	-292 953	5 820 401	1,37 %		SEK
XS1960685383	Nokia OYJ 19/26 2,00%	Dublin	100	2,00		300 000	2 915 671	-74 730	2 859 783	0,67 %		EUR
XS2171759256	Nokia OYJ 20/25 2,375%	Dublin	100	2,38		500 000	5 542 638	-557 653	5 000 440	1,18 %		EUR
XS2171872570	Nokia OYJ 20/28 3,125%	Dublin	100	3,13		300 000	3 357 962	-526 145	2 844 018	0,67 %		EUR
SE0017072358	Open Infra Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	4,73	11.08.2022	10 000 000	9 757 000	-273 650	9 546 679	2,25 %		SEK
SE0015961065	Stillfront Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	3,21	19.08.2022	7 500 000	7 458 000	-922 162	6 562 897	1,55 %		SEK
										14,82 %		
<b>Derivater &amp; Valutakontrakter</b>												
	EUR, SEK & USD FX forward 21/09/22								-59 727	-0,01 %		
										-0,01 %		
<b>Sum verdipapirportefølje</b>												
	Bankinnskudd							405 135 362	-21 161 922	385 783 162	90,90 %	
	Andre fordringer								38 553 231	9,08 %		
	Annen gjeld								1 083 965	0,26 %		
	Pålept forvaltningshonorar								-235 311	-0,06 %		
	Sum egenkapital								-759 352	-0,18 %		
									424 425 695	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 & USD FX forward 20/07/22								-313 690 752	-1,51 %	
	EUR, SEK & USD FX forward 17/08/22								-11 823 572	-0,06 %	
	DKK, EUR, SEK & USD FX forward 21/09/22								5 278 041	0,03 %	
	IRS EU6M -0.0455 27/06/26 FI								-386 738 654	-1,86 %	
	IRS EU6M -0.0455 27/06/26 FL								414 924 607	2,00 %	
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FI								-103 286 419	-0,50 %	
	IRS EU6M -0.0525 30/08/22 FL								103 088 521	0,50 %	
	IRS EU6M -0.4025 26/09/24 FI								-992 656 700	-4,78 %	
	IRS EU6M -0.4025 26/09/24 FL								1 036 100 592	4,98 %	
	IRS EU6M 0.2340 22/11/22 FI								-206 876 809	-1,00 %	
	IRS EU6M 0.2340 22/11/22 FL								206 293 128	0,99 %	
	IRS EU6M 0.4300 05/06/24 FI								-507 831 306	-2,44 %	
	IRS EU6M 0.4300 05/06/24 FL								516 450 064	2,48 %	
	IRS EU6M 0.4640 16/09/24 FI								-509 812 518	-2,45 %	
	IRS EU6M 0.4640 16/09/24 FL								517 919 899	2,49 %	
	IRS EU6M 0.5370 07/11/26 FI								-98 817 857	-0,48 %	
	IRS EU6M 0.5370 07/11/26 FL								103 649 017	0,50 %	
	IRS EU6M 0.5525 16/03/24 FI								-255 600 708	-1,23 %	
	IRS EU6M 0.5525 16/03/24 FL								257 945 327	1,24 %	
	IRS EU6M 0.6580 22/04/25 FI								-456 878 126	-2,20 %	
	IRS EU6M 0.6580 22/04/25 FL								465 441 534	2,24 %	
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FI								-672 864 660	-3,24 %	
	IRS EU6Mmi 0.3100 29/06/26 FL								729 552 376	3,51 %	
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FI								-417 803 194	-2,01 %	
	IRS EU6M -0.1890 15/03/28 FL								470 266 583	2,26 %	
	IRS EU6M 0.0010 30/06/29 FI								-821 993 793	-3,95 %	
	IRS EU6M 0.0010 30/06/29 FL								944 934 106	4,55 %	
	IRS EU6M 1.4820 16/05/29 FI								-508 399 327	-2,45 %	
	IRS EU6M 1.4820 16/05/29 FL								524 164 579	2,52 %	
										0,15 %	
	Sum verdipapirportefølje						21 322 939 477	-1 247 389 447	20 178 148 205	97,06 %	
	Bankinnskudd								619 375 253	2,98 %	
	Andre fordringer								5 014 194	0,02 %	
	Annen gjeld								-2 311 304	-0,01 %	
	Pålept forvaltningshonorar								-11 621 998	-0,06 %	
	Sum egenkapital								20 788 604 350	100,00 %	

# NORNE KOMBI 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
N00010830409	Alfred Berg Nordisk Ansvarlig Kapital	Unotert				12 105	1 267 140	-124 947	1 158 622	2,57 %	0,13 %	NOK
SE0006261269	Alfred Berg Income (B)	Unotert				10 331	1 283 526	-62 884	1 220 641	2,71 %	0,03 %	NOK
N00010752538	Alfred Berg NiG Classic	Unotert				27 459	2 846 344	-203 479	2 661 049	5,91 %	0,01 %	NOK
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap ESG D	Unotert				51 609	7 380 000	-1 759 526	5 620 474	12,48 %	2,83 %	NOK
N00010805880	DNB Nordic Investment Grade D	Unotert				1 637	1 716 569	-176 788	1 539 781	3,42 %	0,02 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert				11 285	7 509 023	-745 701	6 763 321	15,01 %	0,25 %	NOK
N00010611809	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks P	Unotert				2 449	6 164 999	-582 110	5 582 890	12,39 %	0,03 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert				4 501	7 928 036	-506 209	7 421 827	16,48 %	0,08 %	NOK
N00010502123	KLP Kredittobligasjon P	Unotert				545	592 005	-37 186	554 819	1,23 %	0,03 %	NOK
N00010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert				27 830	3 350 000	-382 947	2 967 053	6,59 %	12,79 %	NOK
N00008004009	Skagen Global A	Unotert				2 286	6 499 712	-599 397	5 900 315	13,10 %	0,02 %	NOK
N00010346422	Storebrand Global Multifactor A	Unotert				559	1 800 000	3 184	1 803 184	4,00 %	0,01 %	NOK
										95,88 %		
	Sum verdipapirportefølje						48 337 354	-5 177 990	43 193 976	95,88 %		
	Bankinnskudd								1 773 038	3,94 %		
	Andre fordringer								230 244	0,51 %		
	Skattegjeld								-48 563	-0,11 %		
	Pålept forvaltningshonorar								-100 439	-0,22 %		
	Sum egenkapital								45 048 256	100,00 %		

## BULDER 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0006261269	Alfred Berg Income (B)	Unotert				280,77	35 000	-1 828	33 172	3,46 %	0,00 %	NOK
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield ESG - D	Unotert				334,43	35 000	-670	34 330	3,58 %	0,02 %	NOK
N00010752538	Alfred Berg NiG Classic	Unotert				401,19	40 000	-1 386	38 880	4,05 %	0,00 %	NOK
N00010833395	Alfred Berg Nordic Gambak Classic	Unotert				979,02	160 000	-12 835	147 165	15,34 %	0,02 %	NOK
N00010821218	Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss C	Unotert				398,50	40 000	-221	39 865	4,16 %	0,00 %	NOK
N00010154453	Holberg Obligasjon Norden A	Unotert				244,99	24 898	-171	24 727	2,58 %	0,01 %	NOK
N00011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert				175,15	155 000	3 118	158 118	16,48 %	0,02 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert				90,30	155 000	-6 101	148 899	15,52 %	0,00 %	NOK
N00010861933	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar P	Unotert				106,87	155 000	-13 213	141 787	14,78 %	0,01 %	NOK
N00010028988	ODIN Global C	Unotert				463,46	190 000	-10 228	179 772	18,74 %	0,00 %	NOK
										98,69 %		
	Sum verdipapirportefølje						989 898	-43 535	946 715	98,69 %		
	Bankinnskudd								11 865	1,24 %		
	Andre fordringer								1 709	0,18 %		
	Påløpt forvaltningshonorar								-965	-0,10 %		
	Sum egenkapital								959 324	100,00 %		

## SPV 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse	Eff. rente	Neste rentereg.	Antall	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0006261269	Alfred Berg Income (B)	Unotert				280,77	35 000	-1 828	33 172	3,47 %	0,00 %	NOK
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield ESG - D	Unotert				334,43	35 000	-670	34 330	3,59 %	0,02 %	NOK
N00010752538	Alfred Berg NiG Classic	Unotert				401,19	40 000	-1 386	38 880	4,07 %	0,00 %	NOK
N00010833395	Alfred Berg Nordic Gambak Classic	Unotert				979,02	160 000	-12 835	147 165	15,41 %	0,02 %	NOK
N00010821218	Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss C	Unotert				398,50	40 000	-221	39 865	4,17 %	0,00 %	NOK
N00010154453	Holberg Obligasjon Norden A	Unotert				244,99	24 898	-171	24 727	2,59 %	0,01 %	NOK
N00011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert				175,15	155 000	3 118	158 118	16,56 %	0,02 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert				90,30	155 000	-6 101	148 899	15,59 %	0,00 %	NOK
N00010861933	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar P	Unotert				106,87	155 000	-13 213	141 787	14,85 %	0,01 %	NOK
N00010028988	ODIN Global C	Unotert				450,42	185 000	-10 288	174 712	18,29 %	0,00 %	NOK
										98,59 %		
	Sum verdipapirportefølje						984 898	-43 595	941 655	98,59 %		
	Bankinnskudd								12 928	1,35 %		
	Andre fordringer								1 707	0,18 %		
	Påløpt forvaltningshonorar								-1 202	-0,13 %		
	Sum egenkapital								955 088	100,00 %		

# ALFRED BERG NORGE CLASSIC/INST/NETTO

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
<b>Forbruksvarer</b>										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	1 700 716	45,96	71 118 616	7 046 291	78 164 907	1,77 %	1,02 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	163 044	83,30	16 151 478	-2 569 913	13 581 565	0,31 %	0,40 %	NOK
<b>Konsumvarer</b>										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	728 015	115,30	62 798 968	21 141 162	83 940 130	1,90 %	0,36 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	171 875	139,90	25 168 128	-1 122 815	24 045 313	0,54 %	0,15 %	NOK
N00003096208	Leroy Seafood Group ASA	Oslo	832 883	69,95	37 196 655	21 063 511	58 260 166	1,32 %	0,14 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 316 188	224,10	241 451 378	53 506 352	294 957 731	6,66 %	0,25 %	NOK
N00010331838	Norway Royal Salmon ASA	Oslo	56 641	251,00	10 619 457	3 597 434	14 216 891	0,32 %	0,13 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 861 286	78,72	158 895 655	-12 375 221	146 520 434	3,31 %	0,19 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	260 948	692,50	67 843 220	112 863 270	180 706 490	4,08 %	0,22 %	NOK
									18,13 %	
<b>Energj</b>										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	497 509	342,10	93 204 914	76 992 915	170 197 829	3,84 %	0,08 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	1 265 738	342,55	205 052 625	228 525 927	433 578 552	9,79 %	0,04 %	NOK
BMG423381090	Hafnia LTD	Oslo	685 714	32,75	21 704 550	752 583	22 457 134	0,51 %	0,14 %	NOK
BMG671801022	Odffjell Drilling LTD	Oslo	450 000	23,20	9 454 475	985 525	10 440 000	0,24 %	0,19 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1 089 928	78,74	103 629 312	-17 808 382	85 820 931	1,94 %	0,36 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	144 000	138,30	10 055 876	-4 140 676	19 915 200	0,45 %	0,12 %	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	2 687 192	38,66	79 464 388	24 409 019	103 873 407	2,35 %	0,11 %	NOK
									19,11 %	
<b>Finans</b>										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	5 035 186	7,51	45 353 588	-7 539 341	37 814 247	0,85 %	1,23 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	694 034	9,78	3 834 187	2 855 666	6 689 853	0,15 %	0,57 %	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 580 000	176,55	198 491 555	80 457 445	278 949 000	6,30 %	0,10 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	310 032	199,50	54 885 389	6 965 995	61 851 384	1,40 %	0,06 %	NOK
N00010167331	Lea bank ASA	Oslo	3 088 045	9,18	28 975 959	-627 706	28 348 253	0,64 %	3,26 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	865 885	102,40	37 826 508	50 840 116	88 666 624	2,00 %	1,05 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	698 850	115,80	45 844 415	35 082 415	80 926 830	1,83 %	0,54 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	1 292 621	106,70	91 265 702	46 656 959	137 922 661	3,12 %	0,51 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	826 365	87,20	50 367 721	21 691 307	72 059 028	1,63 %	0,77 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 089 480	70,10	84 402 016	-8 029 468	76 372 548	1,72 %	0,23 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	7 740 000	0,70	7 740 000	-2 322 000	5 418 000	0,12 %	2,08 %	NOK
									19,76 %	
<b>Industri</b>										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	80 858	157,60	15 191 177	-2 447 956	12 743 221	0,29 %	0,08 %	NOK
N00010234552	Aker ASA	Oslo	97 841	756,00	81 460 852	-7 493 056	73 967 796	1,67 %	0,13 %	NOK
N00003097503	Akva Group ASA	Oslo	232 613	66,20	15 491 968	-92 987	15 398 981	0,35 %	0,63 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	72 299	357,50	25 233 589	613 304	25 846 893	0,58 %	0,17 %	NOK
N00010998529	Edda Wind ASA	Oslo	270 334	29,00	8 312 771	-473 085	7 839 686	0,18 %	0,42 %	NOK
N00010936792	Frøy ASA	Oslo	574 208	45,25	28 090 423	-2 107 511	25 982 912	0,59 %	0,66 %	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	741 877	119,50	27 446 042	61 208 260	88 654 302	2,00 %	0,59 %	NOK
N00012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	782 354	182,68	60 034 965	82 885 463	142 920 429	3,23 %	0,26 %	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	173 843	89,50	22 399 051	-6 840 102	15 558 949	0,35 %	0,13 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	2 056 573	53,05	54 438 363	54 662 834	109 101 198	2,46 %	0,49 %	NOK
									11,70 %	
<b>Kommunikasjon</b>										
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	147 038	175,90	52 405 136	-26 541 152	25 863 984	0,58 %	0,14 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	248 504	160,50	66 498 907	-26 614 015	39 884 892	0,90 %	0,19 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	1 515 772	131,00	222 518 114	-23 951 982	198 566 132	4,48 %	0,11 %	NOK
									5,97 %	
<b>IT</b>										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	257 104	102,40	35 707 877	-9 380 428	26 327 450	0,59 %	0,23 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	186 189	125,20	29 671 683	-6 360 820	23 310 863	0,53 %	0,21 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	849 929	152,80	65 789 167	64 079 984	129 869 151	2,93 %	0,44 %	NOK
N00010733454	Novelda AS	Unotert	14 739	825,00	12 159 675	0	12 159 675	0,27 %	0,79 %	NOK
FI0009000277	TietoEvry OYJ	Oslo	223 208	243,00	61 302 046	-7 062 502	54 239 544	1,23 %	0,19 %	NOK
									5,55 %	
<b>Materieler</b>										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	274 659	160,20	15 719 617	28 280 755	44 000 372	0,99 %	0,27 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	3 572 930	31,38	90 944 321	21 174 222	112 118 543	2,53 %	0,56 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3 976 177	55,16	218 408 029	917 894	219 325 923	4,95 %	0,19 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	509 819	411,60	192 873 003	16 968 497	209 841 500	4,74 %	0,20 %	NOK
									13,22 %	
<b>Eiendom</b>										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	583 322	123,50	77 528 421	-5 488 154	72 040 267	1,63 %	0,32 %	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	137 522	35,55	6 604 147	-1 715 240	4 888 907	0,11 %	0,15 %	NOK
									1,74 %	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>					3 363 026 079	943 120 594	4 306 146 673	97,26 %		
<b>Bankinnskudd</b>							124 845 698	2,82 %		
<b>Andre fordringer</b>							4 460 040	0,10 %		
<b>Annen gjeld</b>							-461 424	-0,01 %		
<b>Påløpt forvaltningshonorar</b>							-7 539 232	-0,17 %		
<b>Sum egenkapital</b>							4 427 451 755	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	1 633 128	45,96	72 972 047	2 086 516	75 058 563	2,31 %	0,98 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	212 607	83,30	21 286 438	-3 576 275	17 710 163	0,55 %	0,52 %	NOK
							2,86 %			
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	714 398	115,30	64 656 986	17 713 103	82 370 089	2,54 %	0,35 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	143 125	139,90	20 991 775	-968 587	20 023 188	0,62 %	0,13 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	477 099	69,95	28 568 268	4 804 807	33 373 075	1,03 %	0,08 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	796 039	224,10	159 303 821	19 088 519	178 392 340	5,49 %	0,15 %	NOK
N00010331838	Norway Royal Salmon ASA	Oslo	61 265	251,00	11 928 037	3 449 478	15 377 515	0,47 %	0,14 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 184 341	78,72	102 749 213	-9 517 889	93 231 324	2,87 %	0,12 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	228 497	692,50	72 957 188	85 276 985	158 234 173	4,87 %	0,19 %	NOK
							17,88 %			
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	448 172	342,10	94 172 024	59 147 617	153 319 641	4,72 %	0,07 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	927 613	342,55	173 221 096	144 532 737	317 753 833	9,78 %	0,03 %	NOK
BMG423381090	Hafnia LTD	Oslo	749 111	32,75	24 375 292	158 094	24 533 385	0,76 %	0,15 %	NOK
BMG671801022	Odffjell Drilling LTD	Oslo	350 000	23,20	7 353 480	766 520	8 120 000	0,25 %	0,15 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	893 500	78,74	79 172 550	-8 818 360	70 354 190	2,17 %	0,30 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	99 000	138,30	16 232 135	-2 540 435	13 691 700	0,42 %	0,08 %	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	3 052 790	38,66	98 987 466	19 018 132	118 005 597	3,63 %	0,12 %	NOK
							21,73 %			
Finans										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	4 544 554	7,51	49 314 972	-15 185 372	34 129 601	1,05 %	1,11 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	547 099	9,78	3 217 973	2 132 655	5 350 628	0,16 %	0,46 %	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	689 757	176,55	88 833 187	32 943 411	121 776 598	3,75 %	0,04 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	46 667	199,50	9 860 364	-550 297	9 310 067	0,29 %	0,01 %	NOK
N00010167331	Lea bank ASA	Oslo	2 719 589	9,18	26 304 293	-1 338 466	24 965 827	0,77 %	2,87 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	955 638	102,40	42 095 102	55 762 229	97 857 331	3,01 %	1,16 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	727 168	115,80	48 484 190	35 721 864	84 206 054	2,59 %	0,56 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	1 219 761	106,70	98 268 174	31 880 325	130 148 499	4,01 %	0,48 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	797 572	87,20	50 726 715	18 821 564	69 548 278	2,14 %	0,74 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	695 700	70,10	56 379 528	-7 610 958	48 768 570	1,50 %	0,14 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	6 000 000	0,70	6 000 000	-1 800 000	4 200 000	0,13 %	1,61 %	NOK
							19,40 %			
Industri										
N00003097503	AKVA Group ASA	Oslo	104 336	66,20	7 944 917	-1 037 874	6 907 043	0,21 %	0,28 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	5 488	357,50	2 003 377	-41 417	1 961 960	0,06 %	0,01 %	NOK
N00010998529	Edda Wind ASA	Oslo	306 795	29,00	9 444 404	-547 349	8 897 055	0,27 %	0,48 %	NOK
N00010936792	Frøy ASA	Oslo	444 939	45,25	21 409 666	-1 276 176	20 133 490	0,62 %	0,52 %	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	1 101 166	119,50	42 296 676	89 292 661	131 589 337	4,05 %	0,88 %	NOK
N00012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	557 344	182,68	26 326 144	75 489 458	101 815 602	3,13 %	0,19 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	2 098 793	53,05	58 339 962	53 001 007	111 340 969	3,43 %	0,50 %	NOK
							11,78 %			
Kommunikasjon										
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	69 168	175,90	28 010 849	-15 844 198	12 166 651	0,37 %	0,07 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	161 262	160,50	51 236 758	-25 354 207	25 882 551	0,80 %	0,12 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	789 654	131,00	114 475 893	-11 031 219	103 444 674	3,18 %	0,06 %	NOK
							4,36 %			
IT										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	128 000	102,40	16 920 984	-3 813 784	13 107 200	0,40 %	0,11 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	143 262	125,20	22 513 882	-4 577 479	17 936 402	0,55 %	0,16 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	801 108	152,80	67 497 803	54 911 500	122 409 302	3,77 %	0,42 %	NOK
N00010733454	Novelda AS	Unotert	22 187	825,00	18 304 275	0	18 304 275	0,56 %		NOK
FI0009000277	TietoEvy OYJ	Oslo	249 095	243,00	69 417 744	-8 887 659	60 530 085	1,86 %	0,21 %	NOK
							7,15 %			
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	122 895	160,20	7 142 180	12 545 599	19 687 779	0,61 %	0,12 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	3 581 796	31,38	104 115 669	8 281 090	112 396 758	3,46 %	0,56 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	2 279 783	55,16	143 709 434	-17 956 603	125 752 830	3,87 %	0,11 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	400 000	411,60	158 406 187	6 233 814	164 640 000	5,07 %	0,16 %	NOK
							13,00 %			
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	343 808	123,50	45 587 560	-3 127 272	42 460 288	1,31 %	0,19 %	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	96 266	35,55	4 622 931	-1 200 675	3 422 256	0,11 %	0,10 %	NOK
							1,41 %			
Sum verdipapirportefølje					2 548 139 609	686 457 129	3 234 596 738	99,57 %		
Bankinnskudd							18 892 163	0,58 %		
Andre fordringer							4 981 511	0,15 %		
Annen gjeld							-923 545	-0,03 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-8 962 341	-0,28 %		
Sum egenkapital							3 248 584 526	100,00 %		

# ALFRED BERG GAMBAK CLASSIC/NETTO

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	6 554 850	45,96	253 973 607	47 287 299	301 260 906	3,27 %	3,93 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	3 064 628	83,3	159 111 719	96 171 794	255 283 512	2,77 %	7,54 %	NOK
N00011016040	Komplett ASA	Oslo	3 232 206	19,7	151 827 702	-88 153 243	63 674 458	0,69 %	3,01 %	NOK
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	1 004 358	115,3	120 990 965	-5 188 488	115 802 477	1,26 %	0,50 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	1 022 624	139,9	136 833 285	6 231 813	143 065 098	1,55 %	0,90 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	1 506 552	69,95	115 590 210	-10 206 898	105 383 312	1,15 %	0,25 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 525 577	224,1	366 307 476	-24 425 670	341 881 806	3,72 %	0,30 %	NOK
N00010331838	Norway Royal Salmon ASA	Oslo	202 239	251	44 097 855	6 664 135	50 761 989	0,55 %	0,46 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	688 759	692,5	294 111 488	182 854 119	476 965 608	5,18 %	0,58 %	NOK
								13,41 %		
Forsyning										
N00010876642	Cloudberry Clean Energy ASA	Oslo	975 430	14,62	16 538 161	-2 277 375	14 260 787	0,15 %	0,41 %	NOK
								0,15 %		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	1 229 744	342,1	309 375 032	111 320 390	420 695 422	4,57 %	0,19 %	NOK
BMG173841013	BW LPG LTD	Oslo	1 668 508	72,9	98 992 133	22 642 100	121 634 233	1,32 %	1,18 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	2 559 575	342,55	532 639 231	344 143 186	876 782 416	9,53 %	0,08 %	NOK
BMG359472021	FLEX LNG LTD	Oslo	429 955	272,4	72 415 329	44 704 413	117 119 742	1,27 %	0,79 %	NOK
BMG423381090	Hafnia LTD	Oslo	3 361 200	32,75	84 919 710	25 159 590	110 079 300	1,20 %	0,67 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	558 000	78,74	50 606 987	-6 700 067	43 936 920	0,48 %	0,19 %	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	8 870 000	38,66	292 728 442	50 141 408	342 869 850	3,73 %	0,36 %	NOK
								22,10 %		
Finans										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	11 311 204	7,51	83 702 910	1 244 232	84 947 142	0,92 %	2,76 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Unotert	1 774 983	9,78	10 264 782	7 094 551	17 359 334	0,19 %	1,48 %	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 649 787	176,55	276 536 343	14 733 552	291 269 895	3,17 %	0,11 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	1 078 212	199,5	215 697 878	-594 584	215 103 294	2,34 %	0,22 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	3 636 334	102,4	185 455 503	186 905 099	372 360 602	4,05 %	4,41 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	2 703 934	115,8	207 343 447	105 772 110	313 115 557	3,40 %	2,08 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	2 922 027	106,7	211 916 039	99 864 242	311 780 281	3,39 %	1,14 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	3 253 829	87,2	207 871 393	75 862 495	283 733 889	3,08 %	3,03 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	2 306 847	70,1	182 222 625	-20 512 650	161 709 975	1,76 %	0,49 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	12 000 000	0,7	12 000 000	-3 600 000	8 400 000	0,09 %	3,23 %	NOK
								22,38 %		
Industri										
N00003097503	AKVA Group ASA	Oslo	817 834	66,2	35 552 488	18 588 123	54 140 611	0,59 %	2,23 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	588 890	357,5	132 614 277	77 913 898	210 528 175	2,29 %	1,38 %	NOK
N00010998529	Edda Wind ASA	Oslo	598 971	29	18 418 358	-1 048 199	17 370 159	0,19 %	0,93 %	NOK
BMG396372051	Golden Ocean Group LTD	Oslo	1 186 553	114,5	112 337 658	23 522 661	135 860 319	1,48 %	0,59 %	NOK
N00003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	973 237	353	224 895 606	118 657 055	343 552 661	3,73 %	0,50 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	2 951 964	53,05	117 326 761	39 274 929	156 601 690	1,70 %	0,70 %	NOK
N00010708910	Zalari ASA	Oslo	2 056 346	33,3	116 490 255	-48 013 933	68 476 322	0,74 %	9,29 %	NOK
								10,72 %		
IT										
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	1 057 150	125,2	186 182 996	-53 827 816	132 355 180	1,44 %	1,21 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	1 804 252	152,8	106 530 949	169 158 756	275 689 706	3,00 %	0,94 %	NOK
N00010733454	Novelda AS	Unotert	64 603	825	53 297 475	0	53 297 475	0,58 %	3,47 %	NOK
N00010609662	Webstep AS	Oslo	1 556 645	30,9	38 647 000	9 453 330	48 100 331	0,52 %	5,67 %	NOK
								5,54 %		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	1 123 425	160,2	84 791 444	95 181 241	179 972 685	1,96 %	1,12 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	11 946 530	31,38	309 447 248	65 434 864	374 882 111	4,07 %	1,87 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	5 328 126	55,16	291 091 266	2 808 164	293 899 430	3,19 %	0,26 %	NOK
N00010861115	Norske Skog ASA	Oslo	1 400 000	54,7	73 555 178	3 024 822	76 580 000	0,83 %	1,49 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	907 188	411,6	387 815 352	-14 416 771	373 398 581	4,06 %	0,36 %	NOK
								14,11 %		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	1 375 000	123,5	180 099 706	-10 287 206	169 812 500	1,85 %	0,75 %	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	3 117 700	35,55	167 015 522	-56 181 287	110 834 235	1,20 %	3,32 %	NOK
								3,05 %		
Sum verdipapirportefølje					7 330 179 791	1 706 410 183	9 036 589 974	98,21 %		
Bankinnskudd							198 103 696	2,15 %		
Andre fordringer							2 336 392	0,03 %		
Annen gjeld							-3 819 326	-0,04 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-31 577 623	-0,34 %		
Sum egenkapital							9 201 633 113	100,00 %		



# ALFRED BERG NORGE TRANSITION CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	1 155 000	45,96	63 848 400	-10 764 600	53 083 800	1,69 %	0,70 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	141 356	83,30	13 717 186	-1 942 231	11 774 955	0,37 %	0,37 %	NOK
Konsumvarer										
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	500 000	115,30	62 509 476	-4 859 476	57 650 000	1,83 %	0,25 %	NOK
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	64 000	630,00	40 523 155	-203 155	40 320 000	1,28 %	0,11 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	140 000	139,90	20 152 378	-566 378	19 586 000	0,62 %	0,12 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	822 000	69,95	62 075 061	-4 576 161	57 498 900	1,83 %	0,14 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	1 107 114	224,10	256 122 729	-8 018 481	248 104 247	7,89 %	0,21 %	NOK
N00010331838	Norway Royal Salmon ASA	Oslo	45 679	251,00	9 687 277	1 778 152	11 465 429	0,36 %	0,10 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 823 000	78,72	147 061 410	-3 554 850	143 506 560	4,56 %	0,18 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	189 000	692,50	127 431 635	3 450 865	130 882 500	4,16 %	0,16 %	NOK
22,55 %										
Forsyning										
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	276 435	84,66	29 600 996	-6 198 009	23 402 987	0,74 %	0,17 %	NOK
0,74 %										
Finans										
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	3 372 000	7,51	33 375 272	-8 051 552	25 323 720	0,81 %	0,82 %	NOK
N00010273121	Bank2 ASA	Oslo	377 000	9,78	3 771 508	-84 448	3 687 060	0,12 %	0,31 %	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 574 515	176,55	310 418 110	-32 437 487	277 980 623	8,84 %	0,10 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	454 000	199,50	94 671 694	-4 098 694	90 573 000	2,88 %	0,09 %	NOK
N00010167331	Lea bank ASA	Oslo	1 700 000	9,18	17 768 553	-2 162 553	15 606 000	0,50 %	1,79 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	610 000	102,40	66 120 279	-3 656 279	62 464 000	1,99 %	0,74 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	685 544	115,80	92 783 902	-13 397 907	79 385 995	2,52 %	0,53 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	973 170	106,70	125 533 687	-21 696 448	103 837 239	3,30 %	0,38 %	NOK
N00006000900	Sparebanken Vest	Oslo	592 856	87,20	62 433 180	-10 736 137	51 697 043	1,64 %	0,55 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 367 000	70,10	119 912 509	-24 085 809	95 826 700	3,05 %	0,29 %	NOK
N00010771009	Watercircles Forsikring	Unotert	4 260 000	0,70	2 983 193	-1 193	2 982 000	0,09 %	1,12 %	NOK
25,74 %										
Industri										
N00003097503	Akva Group ASA	Oslo	128 000	66,20	11 343 068	-2 869 468	8 473 600	0,27 %	0,35 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	60 159	357,50	20 767 488	739 354	21 506 843	0,68 %	0,15 %	NOK
N00010998529	Edda Wind ASA	Oslo	149 000	29,00	4 350 925	-29 925	4 321 000	0,14 %	0,23 %	NOK
N00010936792	Frøy ASA	Oslo	198 887	45,25	10 213 051	-1 213 414	8 999 637	0,29 %	0,23 %	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	617 000	26,94	19 628 853	-3 006 873	16 621 980	0,53 %	0,31 %	NOK
N00004895103	NTS ASA	Oslo	411 655	119,50	47 205 803	1 986 969	49 192 773	1,56 %	0,33 %	NOK
N00012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	721 480	182,68	142 663 103	-10 863 136	131 799 966	4,19 %	0,24 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 465 000	53,05	94 760 307	-17 042 057	77 718 250	2,47 %	0,35 %	NOK
10,13 %										
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	206 000	71,15	15 603 126	-946 226	14 656 900	0,47 %	0,02 %	NOK
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	229 000	175,90	50 518 343	-10 237 243	40 281 100	1,28 %	0,22 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	258 000	160,50	49 631 119	-8 222 119	41 409 000	1,32 %	0,20 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	2 081 805	131,00	272 015 421	701 034	272 716 455	8,67 %	0,15 %	NOK
11,74 %										
IT										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	362 000	102,40	41 025 741	-3 956 941	37 068 800	1,18 %	0,32 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	212 084	125,20	30 321 649	-3 768 733	26 552 917	0,84 %	0,25 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	754 000	152,80	153 572 032	-38 360 832	115 211 200	3,66 %	0,39 %	NOK
N00010733454	Novelda AS	Unotert	8 100	825,00	6 683 837	-1 337	6 682 500	0,21 %	0,44 %	NOK
F10009000277	TietoEVRY OYJ	Oslo	145 862	243,00	37 700 226	-2 255 760	35 444 466	1,13 %	0,12 %	NOK
7,03 %										
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	254 538	160,20	47 577 121	-6 800 134	40 776 988	1,30 %	0,25 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	2 796 257	31,38	93 307 418	-5 560 874	87 746 545	2,79 %	0,44 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	2 342 000	55,16	178 287 586	-49 102 866	129 184 720	4,11 %	0,11 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	433 000	411,60	193 059 783	-14 836 983	178 222 800	5,67 %	0,17 %	NOK
13,86 %										
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	361 000	123,50	64 677 617	-20 094 117	44 583 500	1,42 %	0,20 %	NOK
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	71 510	35,55	3 434 088	-891 908	2 542 181	0,08 %	0,08 %	NOK
1,50 %										
Sum verdipapirportefølje										
					3 350 849 298	-352 496 420	2 998 352 878	95,35 %		
Bankinnskudd										
							158 629 119	5,04 %		
Annen gjeld										
							-9 347 918	-0,30 %		
Påløpt forvaltningshonorar										
							-3 016 224	-0,10 %		
Sum egenkapital										
							3 144 617 855	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	314 888	45,96	13 315 209	1 157 044	14 472 252	0,47 %	0,19 %	NOK
US36467X2062	Gaming Innovation Group INC	Oslo	185 850	15,92	3 588 052	-629 320	2 958 732	0,10 %	0,15 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	68 998	83,30	7 067 564	-1 320 030	5 747 533	0,19 %	0,17 %	NOK
N00003033102	Kongsberg Automotive ASA	Oslo	1 592 800	2,38	5 171 930	-1 374 695	3 797 235	0,12 %	0,15 %	NOK
N00010863285	SATS ASA	Oslo	153 221	13,40	3 004 742	-951 581	2 053 161	0,07 %	0,08 %	NOK
								0,95 %		
Konsumvarer										
F0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	94 920	630,00	49 693 668	10 105 932	59 799 600	1,95 %	0,16 %	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	505 140	69,95	29 473 002	5 861 541	35 334 543	1,15 %	0,08 %	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	788 050	224,10	147 408 716	29 193 290	176 602 005	5,76 %	0,15 %	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	1 430 586	78,72	113 656 989	-1 041 259	112 615 730	3,67 %	0,14 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	111 156	692,50	48 316 342	28 659 188	76 975 530	2,51 %	0,09 %	NOK
								15,05 %		
Forsyning										
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	224 785	84,66	32 562 586	-13 532 288	19 030 298	0,62 %	0,14 %	NOK
N00010876642	Cloudberry Clean Energy ASA	Oslo	290 000	14,62	5 189 365	-949 565	4 239 800	0,14 %	0,12 %	NOK
N00010815673	Elmera Group ASA	Oslo	209 500	20,00	12 284 631	-8 094 631	4 190 000	0,14 %	0,18 %	NOK
N00010921232	Aker Horizons Holding AS	Oslo	279 203	15,92	8 393 424	-3 948 512	4 444 912	0,14 %	0,04 %	NOK
								1,04 %		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	240 541	342,10	54 391 732	27 897 344	82 289 076	2,68 %	0,04 %	NOK
N00010890304	Aker Carbon Capture ASA	Oslo	682 000	16,59	15 640 388	-4 326 008	11 314 380	0,37 %	0,11 %	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	416 000	26,76	10 078 032	1 054 128	11 132 160	0,36 %	0,08 %	NOK
BMG173841013	BW LPG LTD	Oslo	159 000	72,90	7 623 934	3 967 166	11 591 100	0,38 %	0,11 %	NOK
N00003921009	DNO ASA	Oslo	1 009 936	13,66	10 261 225	3 534 501	13 795 726	0,45 %	0,10 %	NOK
BMG359472021	FLEX LNG LTD	Oslo	55 831	272,40	9 164 499	6 043 865	15 208 364	0,50 %	0,10 %	NOK
BMG3682E1921	Frontline LTD/Bermuda	Oslo	181 377	88,10	13 196 555	2 782 759	15 979 314	0,52 %	0,08 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	424 491	78,74	36 837 915	-3 413 493	33 424 421	1,09 %	0,14 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	210 575	138,30	35 050 409	-5 927 887	29 122 523	0,95 %	0,18 %	NOK
								7,30 %		
Finans										
N00003021909	ABG Sundal Collier Holding ASA	Oslo	757 692	5,89	4 180 632	282 174	4 462 806	0,15 %	0,16 %	NOK
N00010633951	B2Holding ASA	Oslo	459 534	7,51	5 260 952	-1 809 852	3 451 100	0,11 %	0,11 %	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 771 368	176,55	280 217 409	32 517 611	312 735 020	10,20 %	0,11 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	2 171 184	342,55	393 523 666	350 215 413	743 739 079	24,26 %	0,07 %	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	381 229	199,50	66 638 771	9 416 414	76 055 186	2,48 %	0,08 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	337 633	106,70	30 605 346	5 420 095	36 025 441	1,18 %	0,13 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	890 286	70,10	55 817 324	6 591 725	62 409 049	2,04 %	0,19 %	NOK
								40,41 %		
Helsevern										
N00010014632	ArcticZymes Technologies ASA	Oslo	95 137	78,90	7 447 351	58 959	7 506 309	0,24 %	0,19 %	NOK
N00010650013	Bergenbio ASA	Oslo	105 468	11,22	3 126 327	-1 942 976	1 183 351	0,04 %	0,12 %	NOK
N00010123060	Cargen ASA	Oslo	98 647	22,40	4 144 074	-1 934 381	2 209 693	0,07 %	0,12 %	NOK
N00010597883	Nordic Nanovector ASA	Oslo	209 695	2,52	5 634 278	-5 106 266	528 012	0,02 %	0,18 %	NOK
N00010000045	PhotoCure ASA	Oslo	45 846	102,00	3 617 173	1 059 119	4 676 292	0,15 %	0,17 %	NOK
N00010851603	Ultimovacs ASA	Oslo	39 086	70,00	4 841 591	-2 105 571	2 736 020	0,09 %	0,11 %	NOK
								0,61 %		
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	111 265	157,60	17 279 917	255 447	17 535 364	0,57 %	0,10 %	NOK
N00010234552	Aker ASA	Oslo	42 410	756,00	19 958 159	12 103 801	32 061 960	1,05 %	0,06 %	NOK
N00003572802	Arendals Fossekompagni A/S	Oslo	26 300	279,00	10 788 348	-3 450 648	7 337 700	0,24 %	0,05 %	NOK
BMG0670A1099	AutoStore Holdings LTD	Oslo	1 615 000	14,00	51 623 239	-29 013 239	22 610 000	0,74 %	0,05 %	NOK
N00003110603	Bonheur ASA	Oslo	39 991	357,50	8 863 949	5 432 834	14 296 783	0,47 %	0,09 %	NOK
BMG396372051	Golden Ocean Group LTD	Oslo	173 164	114,50	11 975 041	7 852 237	19 827 278	0,65 %	0,09 %	NOK
N00003067902	Hexagon Composites ASA	Oslo	247 000	26,94	3 201 335	3 452 845	6 654 180	0,22 %	0,12 %	NOK
N00003043309	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	168 242	353,00	28 385 422	31 004 004	59 389 426	1,94 %	0,09 %	NOK
N00010791353	MPC Container Ships ASA	Oslo	585 136	19,49	7 987 182	3 414 193	11 401 375	0,37 %	0,13 %	NOK
N00010734338	Multiconsult ASA	Oslo	36 001	129,00	6 524 176	-1 880 047	4 644 129	0,15 %	0,13 %	NOK
N00010081235	NEL ASA	Oslo	2 752 332	11,97	34 357 391	-1 425 739	32 931 652	1,07 %	0,18 %	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	1 138 000	8,14	10 578 986	-1 317 942	9 261 044	0,30 %	0,12 %	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen LTD	Oslo	43 460	208,00	5 279 606	3 760 074	9 039 680	0,29 %	0,07 %	NOK
N00012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	447 644	182,68	67 128 887	14 646 719	81 775 606	2,67 %	0,15 %	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	152 404	89,50	15 591 918	-1 951 760	13 640 158	0,44 %	0,11 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	199 950	53,05	6 656 162	3 951 185	10 607 348	0,35 %	0,05 %	NOK
								11,52 %		
Kommunikasjon										
N00010844038	Adevinta ASA	Oslo	550 007	71,15	51 484 759	-12 351 761	39 132 998	1,28 %	0,05 %	NOK
N00010823131	Kahoot! ASA	Oslo	548 000	17,93	32 235 119	-22 412 219	9 822 900	0,32 %	0,11 %	NOK
N00003028904	Schibsted ASA A-aksjer	Oslo	147 157	175,90	44 474 243	-18 589 327	25 884 916	0,84 %	0,14 %	NOK
N00010736879	Schibsted ASA B-aksjer	Oslo	183 579	160,50	48 416 635	-18 952 206	29 464 430	0,96 %	0,14 %	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	1 199 205	131,00	181 129 649	-24 033 794	157 095 855	5,12 %	0,09 %	NOK
								8,53 %		

# ALFRED BERG INDEKS CLASSIC/INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
IT										
N00004822503	Atea ASA	Oslo	158 872	102,40	17 952 193	-1 683 700	16 268 493	0,53 %	0,14 %	NOK
N00010360266	Bouvet ASA	Oslo	185 087	58,90	10 260 608	641 017	10 901 624	0,36 %	0,18 %	NOK
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	106 672	125,20	13 345 722	9 612	13 355 334	0,44 %	0,12 %	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	331 950	17,54	3 944 885	1 877 518	5 822 403	0,19 %	0,17 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	331 214	152,80	36 051 054	14 558 445	50 609 499	1,65 %	0,17 %	NOK
N00010840507	Pexip Holding ASA	Oslo	162 000	13,56	14 642 446	-12 445 726	2 196 720	0,07 %	0,16 %	NOK
N00010112675	REC Silicon ASA	Oslo	515 000	15,29	9 910 095	-2 038 320	7 871 775	0,26 %	0,12 %	NOK
								3,49 %		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	178 500	160,20	33 749 105	-5 153 405	28 595 700	0,93 %	0,18 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	539 000	31,38	14 951 604	1 962 216	16 913 820	0,55 %	0,08 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	2 561 943	55,16	113 938 487	27 378 289	141 316 776	4,61 %	0,12 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	315 221	411,60	119 755 593	9 989 370	129 744 964	4,23 %	0,12 %	NOK
								10,33 %		
Eiendom										
N00010716418	Entra ASA	Oslo	101 357	123,50	14 137 716	-1 620 127	12 517 590	0,41 %	0,06 %	NOK
								0,41 %		
Sum verdipapirportefølje					2 602 985 434	451 379 799	3 054 365 233	99,63 %		
Bankinnskudd							13 834 592	0,45 %		
Annen gjeld							-64 336	0,00 %		
Påløpt skattegjeld							-1 776 333	-0,06 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-761 256	-0,02 %		
Sum egenkapital							3 065 597 900	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	143 204	1 317,04	122 838 078	65 766 286	188 604 364	99,91 % 99,91 %	4,26 %	NOK
	Sum verdipapirportefølje				122 838 078	65 766 286	188 604 364	99,91 %		
	Bankinnskudd						208 641	0,11 %		
	Andre fordringer						608 068	0,32 %		
	Annen gjeld						-39 813	-0,02 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-608 024	-0,32 %		
	Sum egenkapital						188 773 236	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	79 609	1 317,04	85 346 715	19 500 835	104 847 550	99,89 % 99,89 %	2,37 %	NOK
	Sum verdipapirportefølje				85 346 715	19 500 835	104 847 550	99,89 %		
	Bankinnskudd						117 669	0,11 %		
	Andre fordringer						401 703	0,38 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-401 943	-0,38 %		
	Sum egenkapital						104 964 979	100,00 %		

# NORNE AKSJE NORGE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds- kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	20 518	45,96	1 133 642	-190 635	943 007	4,16 %	0,01 %	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	11 004	83,30	1 090 557	-173 924	916 633	4,05 %	0,03 %	NOK
								8,21 %		
Konsumvarer										
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	27 954	78,72	2 118 268	82 271	2 200 539	9,72 %	0,00 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	1 407	692,50	956 965	17 382	974 348	4,30 %	0,00 %	NOK
								14,02 %		
Energi										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	3 214	342,10	1 015 179	84 330	1 099 509	4,85 %	0,00 %	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	39 978	26,76	1 101 832	-32 021	1 069 811	4,72 %	0,01 %	NOK
BMG359472021	FLEX LNG Ltd	Oslo	2 662	272,40	559 612	165 517	725 129	3,20 %	0,00 %	NOK
N00010564701	Panoro Energy ASA	Oslo	31 553	28,00	886 825	-3 341	883 484	3,90 %	0,03 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	11 677	78,74	875 393	44 054	919 447	4,06 %	0,00 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	6 284	138,30	923 584	-54 506	869 077	3,84 %	0,01 %	NOK
								24,58 %		
Finans										
N00010397581	Pareto Bank ASA	Oslo	18 688	47,25	1 077 392	-194 384	883 008	3,90 %	0,03 %	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	8 856	102,40	971 697	-64 842	906 854	4,00 %	0,01 %	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	6 954	115,80	936 593	-131 320	805 273	3,56 %	0,01 %	NOK
N00010631567	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Oslo	5 883	106,70	691 900	-64 184	627 716	2,77 %	0,00 %	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	11 332	70,10	967 126	-172 753	794 373	3,51 %	0,00 %	NOK
								17,74 %		
Industri										
N00003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	5 470	157,60	1 056 056	-193 984	862 072	3,81 %	0,01 %	NOK
								3,81 %		
IT										
N00010808892	Crayon Group Holding ASA	Oslo	14 235	125,20	2 066 495	-284 273	1 782 222	7,87 %	0,01 %	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	51 676	17,54	992 953	-86 556	906 397	4,00 %	0,03 %	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	12 719	152,80	2 503 450	-559 986	1 943 463	8,58 %	0,01 %	NOK
								20,45 %		
Materialer										
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	5 656	160,20	1 036 929	-130 838	906 091	4,00 %	0,01 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	21 155	31,38	725 828	-61 984	663 844	2,93 %	0,00 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	14 965	55,16	1 050 393	-224 924	825 469	3,64 %	0,00 %	NOK
								10,58 %		
Sum verdipapirportefølje					24 738 669	-2 230 901	22 507 768	99,37 %		
Bankinnskudd							222 075	0,98 %		
Annen gjeld							-11 022	-0,05 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-69 448	-0,31 %		
Sum egenkapital							22 649 373	100,00 %		

# ALFRED BERG NORDIC GAMBAK CLASSIC/NETTO

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stockholm	15 838	1 349,00	18 069 554	2 526 752	20 596 305	2,71 %	0,00 %	SEK
SE0006993770	Axfod AB	Stockholm	69 582	294,30	19 752 878	-12 103	19 740 775	2,59 %	0,03 %	SEK
SE0017767742	Betsson AB	Stockholm	130 004	61,86	8 143 093	-390 560	7 752 534	1,02 %	0,11 %	SEK
SE0007158829	Coor Service Mngt. Holding AB	Stockholm	97 734	80,25	7 847 771	-286 971	7 560 800	0,99 %	0,10 %	SEK
SE0018040677	Hexatronic Group AB	Stockholm	143 345	76,20	8 701 438	1 828 227	10 529 665	1,38 %	0,07 %	SEK
SE0000426546	New Wave Group AB	Stockholm	182 559	136,10	17 252 803	6 699 011	23 951 814	3,15 %	0,39 %	SEK
SE0016075337	OX2 AB	Stockholm	143 263	77,90	12 159 707	-1 401 286	10 758 421	1,41 %	0,05 %	SEK
SE0000120669	SSAB AB	Stockholm	727 524	42,32	34 366 414	-4 685 995	29 680 418	3,90 %	0,10 %	SEK
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB	Stockholm	179 748	39,48	7 721 551	-880 573	6 840 979	0,90 %	0,09 %	SEK
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	Stockholm	59 172	152,80	10 842 266	-2 126 278	8 715 988	1,15 %	0,01 %	SEK
								19,20 %		
Norge										
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	34 444	342,10	8 784 270	2 999 023	11 783 292	1,55 %	0,01 %	NOK
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	756 905	26,76	22 588 475	-2 333 697	20 254 778	2,66 %	0,15 %	NOK
N00010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	70 856	115,30	9 950 128	-1 780 431	8 169 697	1,07 %	0,03 %	NOK
N00010816093	Elkem ASA	Oslo	514 499	31,38	18 494 541	-2 349 562	16 144 979	2,12 %	0,08 %	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	179 559	342,55	40 327 384	21 180 551	61 507 935	8,08 %	0,01 %	NOK
N00010365521	Grieg Seafood ASA	Oslo	60 101	139,90	8 708 208	-300 078	8 408 130	1,10 %	0,05 %	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	310 091	55,16	18 989 973	-1 885 353	17 104 620	2,25 %	0,01 %	NOK
BMG671801022	Odffjell Drilling Ltd	Oslo	553 859	23,20	13 305 058	-455 530	12 849 529	1,69 %	0,23 %	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	41 627	692,50	28 455 523	371 175	28 826 698	3,79 %	0,04 %	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	88 741	78,74	8 609 047	-1 621 581	6 987 466	0,92 %	0,03 %	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	139 313	138,30	22 195 619	-2 928 631	19 266 988	2,53 %	0,12 %	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	424 904	38,66	14 333 161	2 091 503	16 424 664	2,16 %	0,02 %	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	382 451	53,05	17 507 795	2 781 230	20 289 026	2,67 %	0,09 %	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	44 567	411,60	21 342 264	-2 998 487	18 343 777	2,41 %	0,02 %	NOK
								34,99 %		
Finland										
FI0009000459	Huhtamaki OYJ	Helsinki	20 179	37,80	7 770 126	106 656	7 876 781	1,03 %	0,04 %	EUR
FI0009013296	Neste OYJ	Helsinki	25 104	42,24	11 689 922	-739 668	10 950 254	1,44 %	0,00 %	EUR
FI0009000681	Nokia OYJ	Helsinki	561 876	4,44	30 138 529	-4 379 357	25 759 172	3,38 %	0,01 %	EUR
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	178 127	90,00	16 396 497	-942 199	15 454 299	2,03 %	0,00 %	SEK
FI0009003305	Sampo OYJ	Helsinki	37 167	41,52	16 706 567	-770 828	15 935 739	2,09 %	0,01 %	EUR
FI0009005961	Stora Enso OYJ	Helsinki	129 861	14,97	23 703 793	-3 635 390	20 068 403	2,64 %	0,02 %	EUR
								12,62 %		
Danmark										
DK0010244508	AP Møller - Maersk A/S	København	927	16 555,00	18 846 347	2 459 178	21 305 525	2,80 %	0,01 %	DKK
DK0060083210	D/S Norden A/S	København	26 939	246,00	10 638 317	-1 438 061	9 200 256	1,21 %	0,07 %	DKK
DK0010307958	Jyske Bank A/S	København	43 864	346,50	23 223 471	-2 122 871	21 100 600	2,77 %	0,06 %	DKK
DK0010287663	NKT A/S	København	22 115	301,60	9 530 120	-270 320	9 259 800	1,22 %	0,05 %	DKK
DK0060534915	Novo Nordisk A/S	København	66 437	787,20	48 212 373	24 394 615	72 606 988	9,54 %	0,00 %	DKK
DK0010274844	Solar A/S	København	10 758	606,00	7 846 438	1 204 373	9 050 811	1,19 %	0,17 %	DKK
DK0060036564	Spar Nord Bank A/S	København	153 571	75,10	19 933 077	-3 921 560	16 011 517	2,10 %	0,12 %	DKK
DK0010311471	Sydbank AS	København	94 214	217,20	25 272 772	3 136 401	28 409 173	3,73 %	0,16 %	DKK
DK0060477503	Topdanmark AS	København	70 321	369,40	36 058 705	4 578	36 063 282	4,74 %	0,08 %	DKK
								29,30 %		
Sum verdipapirportefølje						704 415 975	27 125 902	731 541 877	96,10 %	
Bankinnskudd							31 951 321	4,20 %		
Tilgode kildeskatt							156 484	0,02 %		
Andre fordringer							17 363 083	2,28 %		
Annen gjeld							-17 133 721	-2,25 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-2 679 107	-0,35 %		
Sum egenkapital							761 199 937	100,00 %		







## ALFRED BERG NORDIC INDEX CLASSIC/ INST

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
DK0060448595	Coloplast A/S	København	11 389	808,40	14 495 328	-1 713 434	12 781 894	1,34 %	0,01 %	DKK
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	57 553	100,30	8 281 410	-267 357	8 014 053	0,84 %	0,01 %	DKK
DK0060738599	Demant A/S	København	8 171	266,30	2 953 967	66 886	3 020 854	0,32 %	0,00 %	DKK
DK0060079531	DSV A/S	København	15 157	991,20	23 757 924	-2 900 634	20 857 289	2,18 %	0,01 %	DKK
DK0010234467	FLSmidth & Co A/S	København	4 113	174,45	1 072 319	-76 196	996 123	0,10 %	0,01 %	DKK
DK0010272202	Genmab A/S	København	5 208	2297,00	15 051 397	1 556 525	16 607 922	1,74 %	0,01 %	DKK
DK0010272632	GN Store Nord AS	København	10 111	248,70	4 043 327	-552 300	3 491 027	0,36 %	0,01 %	DKK
DK0060497295	Matas A/S	København	2 348	74,05	290 875	-49 492	241 383	0,03 %	0,01 %	DKK
DK0060952919	Netcompany Group A/S	København	3 823	387,80	2 083 370	-25 133	2 058 237	0,22 %	0,01 %	DKK
DK0060534915	Novo Nordisk A/S	København	81 409	787,20	76 170 948	12 798 486	88 969 434	9,30 %	0,00 %	DKK
DK0060336014	Novozymes A/S	København	17 775	426,00	10 083 647	428 768	10 512 416	1,10 %	0,01 %	DKK
DK0060094928	Orsted AS	København	15 952	741,90	16 395 937	34 301	16 430 237	1,72 %	0,00 %	DKK
DK0060252690	Pandora A/S	København	6 827	446,50	5 512 947	-1 281 054	4 231 893	0,44 %	0,01 %	DKK
DK0060854669	Ringkjøbing Landbobank A/S	København	2 113	773,00	2 420 469	-152 890	2 267 578	0,24 %	0,01 %	DKK
DK0010219070	Rockwool A/S A-aksjer	København	902	1596,00	2 507 846	-509 261	1 998 586	0,21 %	0,01 %	DKK
DK0010219153	Rockwool A/S B-aksjer	København	851	1597,50	2 449 210	-561 854	1 887 356	0,20 %	0,01 %	DKK
DK0060634707	Royal Unibrew A/S	København	3 373	628,40	2 857 565	85 066	2 942 631	0,31 %	0,01 %	DKK
DK0060495240	SimCorp A/S	København	3 126	515,20	2 203 434	32 444	2 235 878	0,23 %	0,01 %	DKK
DK0060636678	Tryg A/S	København	30 414	159,35	6 057 859	670 496	6 728 356	0,70 %	0,00 %	DKK
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	København	81 531	149,90	19 981 137	-3 014 033	16 967 104	1,77 %	0,01 %	DKK
								27,19 %		
	Sum verdipapirportefølje				1 009 225 620	-57 090 459	952 135 161	99,53 %		
	Bankinnskudd						3 417 623	0,36 %		
	Andre fordringer						5 994 719	0,63 %		
	Annen gjeld						-4 623 481	-0,48 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-261 260	-0,03 %		
	Sum egenkapital						956 662 762	100,00 %		

# ALFRED BERG GLOBAL CLASSIC/NETTO

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US00287Y1091	AbbVie INC	New York	1 400	154,14	1 690 144	437 864	2 128 008	1,29 %	0,00 %	USD
US02079K1079	Alphabet INC	New York	95	2 245,13	1 272 935	830 334	2 103 269	1,28 %	0,00 %	USD
US0231351067	Amazon.com INC	New York	580	108,92	820 876	-197 908	622 968	0,38 %	0,00 %	USD
US0259321042	American Financial Group INC	New York	1 000	135,92	1 251 437	88 897	1 340 334	0,81 %	0,00 %	USD
US03073E1055	AmerisourceBergen CORP	New York	700	143,58	923 594	67 516	991 110	0,60 %	0,00 %	USD
US0378331005	Apple INC	New York	5 900	139,23	5 477 664	2 622 888	8 100 552	4,92 %	0,00 %	USD
US0394831020	Archer-Daniels-Midland CO	New York	2 200	77,24	1 429 964	245 730	1 675 694	1,02 %	0,00 %	USD
US3635761097	Arthur J Gallagher & CO	New York	800	163,20	1 248 999	38 479	1 287 478	0,78 %	0,00 %	USD
US0530151036	Automatic Data Processing INC	New York	500	212,19	1 027 904	18 320	1 046 224	0,64 %	0,00 %	USD
US0533321024	AutoZone INC	New York	105	2 140,00	1 540 259	675 553	2 215 812	1,35 %	0,00 %	USD
US1101221083	Bristol-Myers Squibb CO	New York	2 200	78,28	1 625 042	63 257	1 688 299	1,03 %	0,00 %	USD
US11135F1012	Broadcom INC	New York	350	490,41	1 944 057	-251 446	1 692 611	1,03 %	0,00 %	USD
US1252691001	CF Industries Holdings INC	New York	2 200	86,37	1 202 915	670 851	1 873 766	1,14 %	0,00 %	USD
US1667641005	Chevron CORP	New York	1 750	146,98	2 035 990	500 459	2 536 449	1,54 %	0,00 %	USD
CH0044328745	Chubb LTD	New York	1 200	193,77	2 249 784	33 271	2 283 055	1,39 %	0,00 %	USD
US1255231003	Cigna CORP	New York	600	267,34	1 510 184	71 592	1 581 776	0,96 %	0,00 %	USD
US1941621039	Colgate-Palmolive CO	New York	1 000	79,67	783 808	1 834	785 642	0,48 %	0,00 %	USD
US2091151041	Consolidated Edison INC	New York	2 000	94,72	1 668 324	199 782	1 868 106	1,13 %	0,00 %	USD
US21037T1097	Constellation Energy CORP	New York	3 016	57,33	1 543 977	161 096	1 705 073	1,04 %	0,00 %	USD
US22160K1051	Costco Wholesale CORP	New York	150	469,84	615 465	79 513	694 978	0,42 %	0,00 %	USD
US0367521038	Elevance Health INC	New York	400	485,57	1 857 049	58 272	1 915 321	1,16 %	0,00 %	USD
US5324571083	Eli Lilly & CO	New York	950	323,00	2 489 984	535 925	3 025 909	1,84 %	0,00 %	USD
US30161N1019	Exelon CORP	New York	4 300	44,34	1 595 399	284 757	1 880 156	1,14 %	0,00 %	USD
US4062161017	Halliburton CO	New York	5 400	32,18	1 614 355	99 245	1 713 600	1,04 %	0,00 %	USD
US46284V1017	Iron Mountain INC	New York	1 300	48,18	647 557	-36 657	610 900	0,37 %	0,00 %	USD
US4878361082	Kellogg CO	New York	700	71,62	476 460	17 921	494 381	0,30 %	0,00 %	USD
US5312298541	Liberty Media CORP	New York	2 400	63,70	1 436 774	70 806	1 507 580	0,92 %	0,00 %	USD
US5717481023	Marsh & McLennan Cos Inc	New York	700	155,03	994 125	76 022	1 070 147	0,65 %	0,00 %	USD
US58155Q1031	McKesson CORP	New York	795	328,06	1 742 483	826 026	2 568 509	1,56 %	0,00 %	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	1 860	260,26	2 057 791	2 715 854	4 773 645	2,90 %	0,00 %	USD
US6821891057	ON Semiconductor CORP	New York	3 250	51,12	1 682 619	-44 279	1 638 340	1,00 %	0,00 %	USD
US67103H1077	O'Reilly Automotive INC	New York	230	637,13	1 266 306	178 753	1 445 059	0,88 %	0,00 %	USD
US6951561090	Packaging Corp of America	New York	650	138,92	988 710	-105 146	883 564	0,54 %	0,00 %	USD
US7043261079	Paychex INC	New York	2 252	114,85	2 011 047	539 475	2 550 522	1,55 %	0,00 %	USD
US7134481081	PepsiCo INC	New York	1 300	166,73	1 992 394	145 011	2 137 405	1,30 %	0,00 %	USD
US7170811035	Pfizer INC	New York	5 000	50,94	2 374 465	137 183	2 511 648	1,53 %	0,00 %	USD
US7547301090	Raymond James Financial INC	New York	1 000	90,23	932 066	-45 140	886 926	0,54 %	0,00 %	USD
US7607591002	Republic Services INC	New York	1 300	130,21	1 513 777	150 445	1 664 222	1,01 %	0,00 %	USD
US81211K1007	Sealed Air CORP	New York	1 700	58,41	1 016 877	-37 689	979 188	0,59 %	0,00 %	USD
US8581191009	Steel Dynamics INC	New York	1 200	66,83	897 565	-110 135	787 430	0,48 %	0,00 %	USD
US1912161007	The Coca-Cola CO	New York	3 000	62,73	1 822 305	33 474	1 855 779	1,13 %	0,00 %	USD
US4278661081	The Hershey CO	New York	1 100	218,91	1 907 718	466 869	2 374 587	1,44 %	0,00 %	USD
US05010441013	The Kroger CO	New York	2 200	48,11	1 167 831	-124 102	1 043 729	0,63 %	0,00 %	USD
US61945C1036	The Mosaic CO	New York	1 800	48,14	657 689	196 804	854 493	0,52 %	0,00 %	USD
US9024941034	Tyson Foods INC	New York	1 500	86,30	1 176 565	99 967	1 276 532	0,78 %	0,00 %	USD
US91324P1021	UnitedHealth Group INC	New York	592	515,71	2 633 363	377 265	3 010 628	1,83 %	0,00 %	USD
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals INC	New York	300	280,35	837 407	-8 031	829 376	0,50 %	0,00 %	USD
US0844231029	W R Berkley CORP	New York	3 500	67,39	2 035 968	272 168	2 308 136	1,40 %	0,00 %	USD
US9604131022	Westlake CORP	New York	700	97,87	835 954	-160 373	675 581	0,41 %	0,00 %	USD
US9621661043	Weyerhaeuser CO	New York	2 600	33,04	999 781	-152 664	847 117	0,51 %	0,00 %	USD
US92936U1097	WP Carey INC	New York	700	83,95	589 355	-16 038	573 317	0,35 %	0,00 %	USD
US3848021040	WW Grainger INC	New York	330	453,95	1 449 656	27 586	1 477 242	0,90 %	0,00 %	USD
								54,91 %		
Bermuda										
BMGO450A1053	Arch Capital Group LTD	Bermuda	3 000	44,63	1 268 658	51 658	1 320 316	0,80 %	0,00 %	USD
BMG169621056	Bunge LTD	Bermuda	1 300	91,48	1 142 059	30 674	1 172 733	0,71 %	0,00 %	USD
BMG3223R1088	Everest Re Group LTD	Bermuda	250	278,54	672 655	14 030	686 685	0,42 %	0,00 %	USD
								0	1,93 %	
Storbritannia										
GB00B0744B38	Bunzl PLC	London	2 500	26,71	914 236	-129 038	785 198	0,48 %	0,00 %	GBP
GB0009252882	GSK PLC	London	13 200	17,93	2 485 911	318 537	2 804 448	1,70 %	0,00 %	GBP
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	London	8 000	5,52	514 533	13 005	527 538	0,32 %	0,00 %	GBP
GB00BDR05C01	National Grid PLC	London	12 800	10,79	1 862 570	-264 998	1 597 572	0,97 %	0,00 %	GBP
GB00BP6MXD84	Shell PLC	London	8 300	21,85	2 160 395	5 691	2 166 086	1,32 %	0,00 %	GBP
GB0007908733	SSE PLC	London	6 300	16,51	1 377 658	-135 713	1 241 945	0,75 %	0,00 %	GBP
GB0004082847	Standard Chartered PLC	London	13 000	6,39	966 311	25 248	991 559	0,60 %	0,00 %	GBP
								0	6,14 %	
Singapore										
SG1U68934629	Keppel Corp LTD	Singapore	28 400	6,52	1 338 506	-26 360	1 312 146	0,80 %	0,00 %	SGD
								0	0,80 %	
Sverige										
SE0017768716	Boliden AB	Stockholm	1 900	340,10	757 882	-132 822	625 060	0,38 %	0,00 %	SEK
								0	0,38 %	
Finland										
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	10 000	91,83	1 096 103	-207 831	888 272	0,54 %	0,00 %	SEK
								0	0,54 %	
Norge										
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	7 500	352,00	1 454 264	1 185 736	2 640 000	1,60 %	0,00 %	NOK
								0	1,60 %	

# ALFRED BERG GLOBAL CLASSIC/NETTO

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markeds-kurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Japan						0				
JP3119600009	Ajinomoto Co INC	Tokyo	2 500	3 328,00	662 841	-63 751	599 090	0,36 %	0,00 %	JPY
JP3242800005	Canon INC	Tokyo	7 200	3 118,00	1 493 888	100 683	1 594 571	0,97 %	0,00 %	JPY
JP3493800001	Dai Nippon Printing Co LTD	Tokyo	3 000	2 966,00	668 657	-27 948	640 709	0,39 %	0,00 %	JPY
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings INC	Tokyo	7 900	2 534,00	1 625 094	-183 635	1 441 459	0,88 %	0,00 %	JPY
JP3294460005	Inpex CORP	Tokyo	12 700	1 525,00	1 077 931	295 752	1 373 683	0,83 %	0,00 %	JPY
JP3137200006	Isuzu Motors LTD	Tokyo	14 300	1 569,00	1 749 078	-133 501	1 615 577	0,98 %	0,00 %	JPY
JP3496400007	KDDI CORP	Tokyo	3 400	4 319,00	1 107 961	-50 582	1 057 379	0,64 %	0,00 %	JPY
JP3868400007	Mazda Motor CORP	Tokyo	5 900	1 116,00	484 956	-10 840	474 116	0,29 %	0,00 %	JPY
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Tokyo	17 400	741,40	1 021 381	-92 478	928 903	0,56 %	0,00 %	JPY
JP3362700001	Mitsui OSK Lines LTD	Tokyo	4 500	3 175,00	1 166 432	-137 646	1 028 786	0,63 %	0,00 %	JPY
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone CORP	Tokyo	6 400	3 922,00	1 697 099	110 309	1 807 408	1,10 %	0,00 %	JPY
JP3753000003	Nippon Yusen KK	Tokyo	1 500	9 440,00	1 260 572	-240 967	1 019 605	0,62 %	0,00 %	JPY
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co LTD	Tokyo	2 700	3 410,00	651 421	11 538	662 959	0,40 %	0,00 %	JPY
JP3336560002	Suntory Beverage & Food LTD	Tokyo	1 800	5 170,00	668 676	-2 865	665 811	0,40 %	0,00 %	JPY
JP3910660004	Tokio Marine Holdings INC	Tokyo	1 100	8 032,00	642 444	-6 257	636 187	0,39 %	0,00 %	JPY
JP3571400005	Tokyo Electron LTD	Tokyo	400	46 200,00	1 361 187	-30 516	1 330 671	0,81 %	0,00 %	JPY
JP3629000005	Toppan INC	Tokyo	6 600	2 300,00	1 187 977	-94 926	1 093 051	0,66 %	0,00 %	JPY
JP3633400001	Toyota Motor CORP	Tokyo	10 800	2 128,00	1 823 721	-168 850	1 654 871	1,01 %	0,00 %	JPY
Israel						0				
IL0065100930	ZIM Integrated Shipping Services LTD	Tel Aviv	1 100	47,10	714 483	-203 574	510 909	0,31 %	0,00 %	USD
Frankrike						0				
FR0014004L86	Dassault Aviation SA	EN Paris	1 100	147,90	1 788 436	-106 872	1 681 564	1,02 %	0,00 %	EUR
FR0000133308	Orange SA	EN Paris	11 400	11,26	1 324 100	2 199	1 326 299	0,81 %	0,00 %	EUR
FR0000120271	TotalEnergies SE	EN Paris	4 400	50,96	2 238 386	52 331	2 290 717	1,39 %	0,00 %	EUR
Nederland						0				
NL0010773842	NN Group NV	EN Amsterdam	2 300	43,39	1 048 842	-17 340	1 031 502	0,63 %	0,00 %	EUR
Tyskland						0				
DE000BAY0017	Bayer AG	Xetra	2 000	57,62	1 300 716	-109 595	1 191 121	0,72 %	0,00 %	EUR
DE0007030009	Rheinmetall AG	Xetra	550	222,90	1 180 157	86 985	1 267 142	0,77 %	0,00 %	EUR
Italia						0				
IT0003132476	Eni SpA	Borsa Italiana	12 300	11,60	1 518 759	-43 764	1 474 995	0,90 %	0,00 %	EUR
Luxembourg						0				
LU0156801721	Tenaris SA	Luxembourg	7 000	12,59	1 060 843	-149 931	910 912	0,55 %	0,00 %	EUR
Spania						0				
ES0140609019	CaixaBank SA	Madrid	26 000	3,46	982 744	-52 917	929 827	0,56 %	0,00 %	EUR
ES0173516115	Repsol SA	Madrid	12 700	14,19	1 829 143	33 539	1 862 682	1,13 %	0,00 %	EUR
Østerrike						0				
AT0000746409	Verbund AG	Vienna Stock Exchange	1 580	95,25	1 549 128	6 388	1 555 516	0,94 %	0,00 %	EUR
Danmark						0				
DK0010244508	AP Møller - Maersk A/S	København	34	17 215,00	1 058 985	-245 755	813 230	0,49 %	0,00 %	DKK
DK0060534915	Novo Nordisk A/S	København	2 400	788,60	2 330 993	298 641	2 629 634	1,60 %	0,00 %	DKK
Canada						0				
CA0213611001	AltaGas LTD	Toronto	10 000	27,05	1 666 071	404 011	2 070 082	1,26 %	0,00 %	CAD
CA0636711016	Bank of Montreal	Toronto	750	124,36	703 617	10 160	713 777	0,43 %	0,00 %	CAD
CA05534B7604	BCE INC	Toronto	3 700	63,47	1 723 253	55 537	1 778 790	1,08 %	0,00 %	CAD
CA25675T1075	Dollarama INC	Toronto	1 200	74,99	681 174	7 486	688 660	0,42 %	0,00 %	CAD
CA9611485090	George Weston LTD	Toronto	1 850	151,60	1 993 459	145 814	2 139 273	1,30 %	0,00 %	CAD
CA59162N1096	Metro INC	Toronto	2 600	69,13	1 318 228	57 271	1 375 499	0,84 %	0,00 %	CAD
CA67077M1086	Nutrien LTD	Toronto	1 150	106,16	747 349	183 128	930 477	0,57 %	0,00 %	CAD
CA87971M1032	Telus CORP	Toronto	7 000	28,83	1 604 430	-73 419	1 531 011	0,93 %	0,00 %	CAD
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank	Toronto	800	84,89	561 924	-42 207	519 717	0,32 %	0,00 %	CAD
Australia						0				
AU0000088338	Ampol LTD	Sydney	2 600	34,53	612 607	-4 260	608 347	0,37 %	0,00 %	AUD
AU000000APA1	APA Group	Sydney	12 300	11,63	998 796	-49 390	949 406	0,58 %	0,00 %	AUD
AU000000CPU5	Computershare LTD	Sydney	3 600	24,68	602 441	-396	602 045	0,37 %	0,00 %	AUD
AU000000VCX7	Vicinity Centres	Sydney	77 000	1,92	986 118	15 664	1 001 782	0,61 %	0,00 %	AUD
Sum verdipapirportefølje						150 052 956	13 108 527	163 161 483	99,12 %	
Bankinnskudd							1 904 209	1,16 %		
Påløpt utbytte							294 582	0,18 %		
Tilgode kildeskatt							154 394	0,09 %		
Andre fordringer							718 764	0,44 %		
Annen gjeld							-1 360 995	-0,83 %		
Påløpt forvaltningshonorar							-267 067	-0,16 %		
Sum egenkapital							164 605 370	100,00 %		

## NORNE AKSJE CLASSIC/INST

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	190 644	108,90	25 892 604	-5 130 725	20 761 879	2,80 %	10,46 %	NOK
N00010833395	Alfred Berg Nordic Gambak Classic	Unotert	611 843	150,32	97 629 674	-5 658 394	91 971 280	12,42 %	12,08 %	NOK
N00010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	24 889	106,61	3 000 000	-346 572	2 653 428	0,36 %	11,72 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert	143 880	599,30	86 153 318	73 961	86 227 279	11,65 %	3,19 %	NOK
N00010611809	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks PUnotert		47 797	2 280,10	116 499 978	-7 517 311	108 982 667	14,72 %	0,68 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar PUnotert		70 426	1 648,86	120 774 832	-4 651 672	116 123 160	15,69 %	1,26 %	NOK
N00008000155	ODIN Norden C	Unotert	5 912	3 562,93	20 613 535	451 374	21 064 909	2,85 %	0,08 %	NOK
IE00BMWPZH81	REQ Global Compounders	Unotert	1 091 475	89,34	115 500 000	-17 987 635	97 512 365	13,17 %	15,39 %	NOK
IE000KSZPSG3	REQ Nordic Compounders	Unotert	326 144	82,76	32 614 438	-5 622 729	26 991 709	3,65 %	17,99 %	NOK
N00008004009	Skagen Global A	Unotert	46 424	2 580,87	115 341 124	4 471 912	119 813 036	16,18 %	0,35 %	NOK
N00010346422	Storebrand Global Multifactor A	Unotert	7 619	3 223,23	24 500 000	59 322	24 559 322	3,32 %	0,09 %	NOK
							96,81 %			
	Sum verdipapirportefølje				758 519 503	-41 858 469	716 661 034	96,81 %		
	Bankinnskudd						18 474 558	2,50 %		
	Andre fordringer						6 069 850	0,82 %		
	Annen gjeld						-2 171	0,00 %		
	Pålept forvaltningshonorar						-920 149	-0,12 %		
	Sum egenkapital						740 283 122	100,00 %		

## BULDER 100

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	612,31	108,90	80 000	-13 317	66 683	7,05 %	0,04 %	NOK
N00010833395	Alfred Berg Nordic Gambak Classic	Unotert	486,79	150,32	80 000	-6 826	73 174	7,73 %	0,01 %	NOK
N00010073232	Holberg Global A	Unotert	320,29	419,45	145 000	-10 654	134 346	14,20 %	0,00 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert	128,06	599,30	80 000	-3 252	76 748	8,11 %	0,00 %	NOK
N00011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	161,37	902,74	145 000	675	145 675	15,40 %	0,02 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	83,78	1 648,86	145 000	-6 853	138 147	14,60 %	0,00 %	NOK
N00010861933	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar P	Unotert	55,19	1 326,73	80 000	-6 784	73 216	7,74 %	0,00 %	NOK
N00010028988	ODIN Global C	Unotert	365,36	387,89	155 000	-13 280	141 720	14,98 %	0,00 %	NOK
N00008000155	ODIN Norden C	Unotert	20,02	3 562,93	80 000	-8 658	71 342	7,54 %	0,00 %	NOK
								97,34 %		
	Sum verdipapirportefølje				990 000	-68 949	921 051	97,34 %		
	Bankinnskudd						23 910	2,53 %		
	Andre fordringer						2 403	0,25 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-1 155	-0,12 %		
	Sum egenkapital						946 209	100,00 %		

## SPV 100

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	612,31	108,90	80 000	-13 318	66 682	7,17 %	0,04 %	NOK
N00010833395	Alfred berg Nordic Gambak Classic	Unotert	486,79	150,32	80 000	-6 826	73 174	7,87 %	0,01 %	NOK
N00010073232	Holberg Global A	Unotert	320,29	419,45	145 000	-10 654	134 346	14,45 %	0,00 %	NOK
N00010072945	Holberg Norden A	Unotert	128,06	599,30	80 000	-3 252	76 748	8,25 %	0,00 %	NOK
N00011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	161,37	902,74	145 000	675	145 675	15,66 %	0,02 %	NOK
N00010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	83,78	1 648,86	145 000	-6 853	138 147	14,85 %	0,00 %	NOK
N00010861933	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar P	Unotert	55,19	1 326,73	80 000	-6 784	73 216	7,87 %	0,00 %	NOK
N00010028988	ODIN Global C	Unotert	340,74	387,89	145 000	-12 832	132 168	14,21 %	0,00 %	NOK
N00008000155	ODIN Norden C	Unotert	20,02	3 562,93	80 000	-8 658	71 342	7,67 %	0,00 %	NOK
								98,01 %		
	Sum verdipapirportefølje				980 000	-68 502	911 498	98,01 %		
	Bankinnskudd						17 467	1,88 %		
	Andre fordringer						2 392	0,26 %		
	Påløpt forvaltningshonorar						-1 373	-0,15 %		
	Sum egenkapital						929 984	100,00 %		



Alfred Berg Kapitalforvaltning AS  
Støperigaten 2, Postboks 1294 Vika  
N-0111 Oslo, Norway

[www.alfredberg.no](http://www.alfredberg.no)  
E-post: [kundesenter.no@alfredberg.com](mailto:kundesenter.no@alfredberg.com)  
Telefon: +47 22 00 51 00  
Faks: +47 22 00 51 05