

The background of the cover is a photograph of a dramatic, rocky mountain landscape. A large, flat rock ledge extends horizontally across the middle of the image. Several people are standing on this ledge, looking out over a deep valley. The valley below is filled with green hills and a winding river. The sky is filled with white and grey clouds. The image is divided into three main color sections by diagonal lines: a light blue section on the top left, a dark blue section on the bottom left, and a medium blue section on the right. The text 'HALVÅRSRAPPORT 2025' is written in white, sans-serif capital letters. A vertical white line is positioned to the left of the text.

HALVÅRSRAPPORT 2025



Alfred Berg
1863

KAPITALFORVALTER

- 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 kunder tilgang til verdensomspennende markedsinformasjon om finansmarkedene til en hver tid.

Viktig informasjon

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

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Alfred Berg tar forbehold om eventuelle feil i informasjonsmaterialet. Fondenes nøkkelinformasjon, vedtekter og prospekt er tilgjengelig på www.alfredberg.no.



INNHold

04

Fondsoversikt

47

Porteføljeoversikt

76

Praktisk informasjon

77

Forklaring av avkastings- og risikomål

FONDSDOVERSIKT

PENGEMARKEDSFOND

5 Alfred Berg Likviditet

OBLIGASJONSFOND

6 Alfred Berg Kort Stat
7 Alfred Berg Nordic Investment Grade FO
8 Alfred Berg OMF Kort
9 Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss
11 Alfred Berg Nordic Investment Grade
13 Alfred Berg Kombi

NORSKE AKSJEFOND

14 Alfred Berg Norge
17 Alfred Berg Aktiv
19 Alfred Berg Gambak
22 Alfred Berg Norge Restricted
25 Alfred Berg Indeks
28 Alfred Berg Humanfond
29 Sbanken Framgang Sammen
30 Norne Aksje Norge
31 Alfred Berg Aksje

NORDISKE AKSJEFOND

34 Alfred Berg Nordic Gambak
37 Alfred Berg Nordic Index

INTERNASJONALE AKSJEFOND

39 Alfred Berg Global
41 Norne Kombi 80
42 Bulder 80
43 Bulder 100
44 SPV 80
45 SPV 100
46 Norne Aksje

ALFRED BERG LIKVIDITET

Investeringsstrategi

Alfred Berg Likviditet er et norsk pengemarkedsfond som investerer i korte obligasjoner og sertifikater utstedt av stat, fylkeskommuner, kommuner, kredittforetak og bank og forsikringsselskap som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB --/Baa 3 eller bedre. Fondets midler kan kun investeres i finansielle instrumenter og bankinnskudd som vekter 20 eller lavere i henhold til Forskrift om kapitaldekning. Kredittrisiko begrenses også ved at ingen instrumenters gjenværende løpetid kan oversige 3 år, og at fondets gjennomsnittlige vektede gjenværende løpetid aldri skal overstige 1 år. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen gjennom investeringer i norske verdipapirer, samtidig som forvaltningsteamet sikter mot en konservativ kreditteksponering.

Fondet investerer i verdipapir med forfall eller renteregulering innen 12 måneder. Modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 5 og har således lav renterisiko. Fondet er et UCITS fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 1 139.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 86.1783
Minimumstegning	NOK 5 000 000
Forvaltningshonorar	0.10%
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	NO0010089485

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.39%	0.34%
Tracking error 36 mnd	0.13%	-
Informasjonsratio	1.69	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	3.20%	-	-
Ann. avkastning 5 år	3.03%	-	-
Ann. avkastning 3 år	4.67%	4.44%	+0.23%
Avkastning 12 mnd	5.13%	5.04%	+0.09%
Avkastning i år	2.56%	2.52%	+0.04%
Avkastning 3 mnd	1.32%	1.29%	+0.03%
Avkastning 1 mnd	0.51%	0.47%	+0.03%

Fondets største poster

BERGEN KOMMUNE	7.03%
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	5.28%
ISLANDSBANKI HF (ÍSLANDSBANKI)	4.66%
BODØ KOMMUNE	4.46%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	3.99%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	3.81%
SPAREBANK 1 SMN	3.72%
TRONDHEIM KOMMUNE	3.65%
VESTLAND FYLKESKOMMUNE	3.65%
PORSGRUNN KOMMUNE	3.64%

ALFRED BERG KORT STAT

Investeringsstrategi

Alfred Berg Kort Stat er et 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 prosent 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 vektde gjenværende løpetid vil normalt være betydelig lenger. Fondet er non-UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 760.2m
NAV pr 30.06.2025	NOK 1 230.2807
Minimumstegning	NOK 100 000
Forvaltningshonorar	0.55%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0008000239

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.78%	0.91%
Tracking error 36 mnd	0.35%	-
Informasjonsratio	-0.01	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	4.00%	4.03%	-0.03%
Ann. avkastning 5 år	1.58%	1.82%	-0.23%
Ann. avkastning 3 år	3.34%	3.34%	-0.00%
Avkastning 12 mnd	4.51%	4.25%	+0.26%
Avkastning i år	2.49%	2.28%	+0.21%
Avkastning 3 mnd	1.49%	1.28%	+0.21%
Avkastning 1 mnd	0.62%	0.52%	+0.10%

Fondets største poster

MUNICIPALITY FINANCE PLC (KUNTARA-HOITUS OY)	17.48%
KFW BANKENGRUPPE	17.10%
NORDIC INVESTMENT BANK	15.55%
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN (NORTH RHINE-WESTPHALIA)	14.86%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	13.90%
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION	11.90%
DEN NORSKE STAT	7.82%

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Utstederne av obligasjonene er i hovedsak stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre.

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 er lav og vil til enhver tid være under 1.

Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin for enkeltutstedere og/eller sektorer. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 315.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 107.3468
Minimumstegning	NOK 25 000 000
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0010769615

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd

Fond

3.61%

Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart	2.25%
Ann. avkastning 5 år	2.38%
Ann. avkastning 3 år	5.62%
Avkastning 12 mnd	6.61%
Avkastning i år	3.89%
Avkastning 3 mnd	2.77%
Avkastning 1 mnd	1.60%

Fondets største poster

SPAREBANKEN NORGE	3.17%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	2.81%
STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)	2.21%
DANSKE BANK A/S	2.17%
METSO OYJ	2.13%
NORSK HYDRO ASA	2.07%
JYSKE BANK A/S	1.96%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	1.85%
DNB BOLIGKREDITT AS	1.75%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	1.73%

ALFRED BERG OMF KORT

Investeringsstrategi

Alfred Berg OMF Kort er et aktivt forvaltet norsk rentefond. Fondet vil i hovedsak investere i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt i norske kroner. Eventuelle investeringer i utenlandsk valuta vil bli sikret til norske kroner. OMF er obligasjoner som gir investorene sikkerhet i et utvalgt av utstederens eiendeler.

Alfred Berg OMF Kort vil primært investere i OMF'er med sikkerhet i norsk eiendom. Fondet skal kun investere i rentepapirer som har oppnådd kredittvurdering AA- eller bedre. Porteføljen vil være veldiversifisert og er sammensatt på bakgrunn av grundig vurdering fra forvaltningsteamet. Modifisert durasjon skal til enhver tid ligge mellom 0 og 1, mens den gjennomsnittlige kredittdurasjonen til enhver tid skal ligge mellom 1 og 5 år. Renterisikoen i fondet er således lav.

Kredittrisikoen i fondet må også sees som lav, til tross for at investor må forvente noe svingninger i fondet på bakgrunn av instrumentenes relativt lange gjenværende løpetid. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 218.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 1 039.9226
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.16%
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	NO0010655152

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.54%	0.44%
Tracking error 36 mnd	0.13%	-
Informasjonsratio	0.57	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	2.34%	-	-
Ann. avkastning 5 år	3.03%	3.05%	-0.02%
Ann. avkastning 3 år	4.78%	4.71%	+0.07%
Avkastning 12 mnd	5.28%	5.24%	+0.04%
Avkastning i år	2.76%	2.67%	+0.09%
Avkastning 3 mnd	1.39%	1.36%	+0.03%
Avkastning 1 mnd	0.50%	0.50%	+0.00%

Fondets største poster

SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS	13.79%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	13.79%
DNB BOLIGKREDITT AS	13.75%
STADSHYPOTEK AB (PUBL)	12.14%
EIKA BOLIGKREDITT AS	9.31%
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	9.26%
SPAREBANKEN NORGE BOLIGKREDITT AS	4.62%
VERD BOLIGKREDITT AS	4.18%
KLP KOMMUNEKREDITT AS	3.71%
SR-BOLIGKREDITT AS	3.71%

ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss er et kort rentefond som primært investerer i sertifikater, obligasjoner og bankinnskudd utstedt av nordiske utstedere. Utstederne av instrumentene er primært stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert til investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre.

Minimum 75% av porteføljen skal investeres i instrumenter eller utstedere med kredittrating fra minimum et ratingbyrå med konsesjon. Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk.

Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon vil til enhver tid være mellom 0 og 1. Kredittrisiko begrenses samtidig ved at fondets gjennomsnittlige vektete gjenværende løpetid aldri overstiger 1.5 år. Målsetningen med fondet er å gi andelseiere en avkastning som overstiger fondets referanseindeks, gjennom eksponering mot en godt diversifisert portefølje av solide selskaper. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 560.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 106.1157
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.40%
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	NO0010821218

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.58%	0.39%
Tracking error 36 mnd	0.37%	-
Informasjonsratio	1.46	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	2.78%	-	-
Ann. avkastning 5 år	3.40%	-	-
Ann. avkastning 3 år	5.24%	4.71%	+0.53%
Avkastning 12 mnd	5.34%	5.21%	+0.13%
Avkastning i år	2.59%	2.60%	-0.01%
Avkastning 3 mnd	1.28%	1.33%	-0.05%
Avkastning 1 mnd	0.53%	0.49%	+0.04%

Fondets største poster

NIBE INDUSTRIER AB	3.02%
SPAREBANKEN NORGE	2.79%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2.76%
SORMLANDS SPARBANK	2.51%
HEXAGON AB	2.49%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG S.A.	2.40%
LIFCO AB	2.25%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB	2.11%
ZIKLO BANK AB	2.06%
NORDEA BANK ABP	2.05%

ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS I

Investeringsstrategi

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

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 560.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 107.4766
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.20%
Risikokategori fra 1-7	1
ISIN	NO0010821226

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.58%	0.39%
Tracking error 36 mnd	0.37%	-
Informasjonsratio	2.04	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	2.99%	-	-
Ann. avkastning 5 år	3.61%	-	-
Ann. avkastning 3 år	5.45%	4.71%	+0.75%
Avkastning 12 mnd	5.56%	5.21%	+0.34%
Avkastning i år	2.69%	2.60%	+0.09%
Avkastning 3 mnd	1.33%	1.33%	+0.00%
Avkastning 1 mnd	0.55%	0.49%	+0.06%

Fondets største poster

NIBE INDUSTRIER AB	3.02%
SPAREBANKEN NORGE	2.79%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2.76%
SORMLANDS SPARBANK	2.51%
HEXAGON AB	2.49%
TRATON FINANCE LUXEMBOURG S.A.	2.40%
LIFCO AB	2.25%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB	2.11%
ZIKLO BANK AB	2.06%
NORDEA BANK ABP	2.05%

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Utstederne av obligasjonene er i hovedsak stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre.

Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av porteføljen i instrumenter med en lavere kredittkvalitet enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Bb2. Inntil 15 % av porteføljen kan være investert i subordinert kapital dersom utstederne har en rating på BBB+ eller bedre. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon er lav og vil til enhver tid være under 1.

Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin for enkeltutstedere og/eller sektorer. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 9 766.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 108.9722
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	0.40%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0010752538

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd

Fond

1.43%

Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart

3.28%

Ann. avkastning 5 år

4.01%

Ann. avkastning 3 år

6.78%

Avkastning 12 mnd

6.70%

Avkastning i år

3.28%

Avkastning 3 mnd

1.66%

Avkastning 1 mnd

0.75%

Fondets største poster

STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)	2.51%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	2.36%
SPAREBANKEN NORGE BOLIGKREDITT AS	2.32%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB	2.27%
METSO OYJ	2.18%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	2.09%
KOJAMO OYJ	1.97%
DANSKE BANK A/S	1.93%
ICA GRUPPEN AB	1.92%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	1.91%

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Investment Grade er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som primært investerer i obligasjoner og pengemarkedsinstrumenter utstedt av nordiske utstedere. Utstederne av obligasjonene er i hovedsak stater, kommuner, fylkeskommuner, industriselskaper og finansinstitusjoner som har en kredittrisiko vurdert tilsvarende investment grade, BBB-/Baa3 eller bedre.

Porteføljens sammensetning vil være et resultat av forvalters syn på kvaliteten på den enkelte utsteder, relativ verdi mellom utstedere, sektorer og marked, samt mulige endringer i markedets struktur og rammeverk. Fondet har anledning til å investere inntil 10 % av porteføljen i instrumenter med en lavere kredittkvalitet enn investment grade, men ikke lavere enn BB/Bb2. Inntil 15 % av porteføljen kan være investert i subordinert kapital dersom utstederne har en rating på BBB+ eller bedre. Fondets renterisiko, målt ved modifisert durasjon er lav og vil til enhver tid være under 1.

Alfred Berg Nordic Investment Grade har en moderat kredittrisiko og er veldiversifisert, men vil kunne påvirkes av endringer i markedets vurdering av kredittmargin for enkeltutstedere og/eller sektorer. Alle investeringer i instrumenter i annen valuta enn norske kroner, vil bli sikret mot norske kroner. Fondet er et UCITS fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 9 766.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 110.4231
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.30%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0010752413

Risikomål

Ann. standardavvik 36 mnd

Fond

1.43%

Avkastning

Ann. avkastning siden oppstart

3.38%

Ann. avkastning 5 år

4.12%

Ann. avkastning 3 år

6.89%

Avkastning 12 mnd

6.81%

Avkastning i år

3.33%

Avkastning 3 mnd

1.69%

Avkastning 1 mnd

0.76%

Fondets største poster

STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)	2.51%
NORDEA EIENDOMSKREDITT AS	2.36%
SPAREBANKEN NORGE BOLIGKREDITT AS	2.32%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB	2.27%
METSO OYJ	2.18%
FASTIGHETS AB BALDER (PUBL)	2.09%
KOJAMO OYJ	1.97%
DANSKE BANK A/S	1.93%
ICA GRUPPEN AB	1.92%
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	1.91%

ALFRED BERG KOMBI

Investeringsstrategi

Alfred Berg Kombi er et aktivt forvaltet 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 risikojustert 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.

Obligasjoner og aksjer i annen valuta enn norske kroner vil bli valutasikret til norske kroner. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 434.9m
NAV pr 30.06.2025	NOK 4 892.6324
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1.02%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0010105505

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	5.71%	3.54%
Tracking error 36 mnd	2.81%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.08	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	-0.08	-	-
Ann. avkastning 5 år	7.93%	10.19%	-2.26%
Ann. avkastning 3 år	11.12%	11.34%	-0.22%
Avkastning 12 mnd	12.31%	10.98%	+1.33%
Avkastning i år	5.09%	6.33%	-1.23%
Avkastning 3 mnd	2.61%	2.98%	-0.38%
Avkastning 1 mnd	1.45%	1.59%	-0.14%

Fondets største aksjeposisjoner

DNB BANK ASA	1.92%
EQUINOR ASA	1.88%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	1.49%
SPAREBANK 1 SMN	1.46%
SUBSEA 7 SA	1.41%
MOWI ASA	0.89%
EUROPRIS ASA	0.88%
SPAREBANKEN NORGE	0.81%
SALMAR ASA	0.80%
VÅR ENERGI ASA	0.60%

Fondets største obligasjonsposisjoner

HEIMSTADEN BOSTAD AB (PUBL)	3.53%
TDC NET A/S	3.13%
STILLFRONT GROUP AB (PUBL)	2.79%
CIDRON ROMANOV LTD	2.77%
ISLANDSBANKI HF (ÍSLANDBANKI)	2.47%
HEIMSTADEN AB (PUBL)	2.27%
STORSKOGEN GROUP AB (PUBL)	2.18%
CASTELLUM AB	2.16%
CITYCON OYJ	2.11%
HUHTAMÄKI OYJ	2.00%

ALFRED BERG NORGE I2

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 fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter.

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, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 7 465.4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 122.0833
Minimumstegning	NOK 100 000 000
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177352

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.33%	12.92%
Tracking error 36 mnd	3.01%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.42	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.15%	8.01%	+2.14%
Ann. avkastning 5 år	16.44%	14.69%	+1.76%
Ann. avkastning 3 år	14.08%	12.82%	+1.26%
Avkastning 12 mnd	15.61%	15.59%	+0.02%
Avkastning i år	13.56%	14.67%	-1.11%
Avkastning 3 mnd	9.17%	8.21%	+0.96%
Avkastning 1 mnd	4.09%	3.88%	+0.21%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.74%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.49%
MOWI ASA	6.64%
EQUINOR ASA	5.95%
TELENOR ASA	4.94%
VÅR ENERGI ASA	4.40%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.32%
ORKLA ASA	4.00%
SUBSEA 7 SA	3.99%
SALMAR ASA	3.07%

ALFRED BERG NORGE I

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 fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter.

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, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 7 465.4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 1 354.8075
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.70%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010704422

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.33%	12.86%
Tracking error 36 mnd	3.01%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.39	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.14%	8.01%	+2.13%
Ann. avkastning 5 år	16.39%	14.69%	+1.71%
Ann. avkastning 3 år	14.00%	12.82%	+1.18%
Avkastning 12 mnd	15.41%	15.59%	-0.18%
Avkastning i år	13.48%	14.67%	-1.19%
Avkastning 3 mnd	9.14%	8.21%	+0.93%
Avkastning 1 mnd	4.08%	3.88%	+0.93%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.74%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.49%
MOWI ASA	6.64%
EQUINOR ASA	5.95%
TELENOR ASA	4.94%
VÅR ENERGI ASA	4.40%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.32%
ORKLA ASA	4.00%
SUBSEA 7 SA	3.99%
SALMAR ASA	3.07%

ALFRED BERG NORGE R

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 fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter.

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, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 7 465,4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 1 921,2441
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010089402

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.33%	12.86%
Tracking error 36 mnd	3.01%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.20	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.25%	9.43%	+1.82%
Ann. avkastning 5 år	15.81%	14.69%	+1.12%
Ann. avkastning 3 år	13.42%	12.82%	+0.61%
Avkastning 12 mnd	14.80%	15.59%	-0.79%
Avkastning i år	13.17%	14.67%	-1.50%
Avkastning 3 mnd	8.98%	8.21%	+0.77%
Avkastning 1 mnd	4.03%	3.88%	+0.15%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.74%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.49%
MOWI ASA	6.64%
EQUINOR ASA	5.95%
TELENOR ASA	4.94%
VÅR ENERGI ASA	4.40%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.32%
ORKLA ASA	4.00%
SUBSEA 7 SA	3.99%
SALMAR ASA	3.07%

ALFRED BERG AKTIV R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aktiv er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Fondets målsetning er å generere meravkastning i forhold til sin referanseindeks, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX).

Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter.

Alfred Berg Aktiv har relativt brede rammer hvilket gir fondet mulighet til å avvike fra sin referanseindeks både på selskaps- og bransjenivå. Porteføljen vil normalt bestå av 30-50 selskaper. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 3 591.1m
NAV pr 30.06.2025	NOK 3 344.8451
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.50%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010089444

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.86%	12.86%
Tracking error 36 mnd	3.75%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.49	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.65%	9.43%	+2.22%
Ann. avkastning 5 år	17.14%	14.69%	+2.45%
Ann. avkastning 3 år	14.67%	12.82%	+1.85%
Avkastning 12 mnd	14.69%	15.59%	-0.90%
Avkastning i år	13.31%	14.67%	-1.35%
Avkastning 3 mnd	10.07%	8.21%	+1.86%
Avkastning 1 mnd	4.33%	3.88%	+0.45%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.82%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.31%
MOWI ASA	8.01%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.28%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.90%
SUBSEA 7 SA	4.83%
VÅR ENERGI ASA	4.55%
SALMAR ASA	4.10%
EQUINOR ASA	3.84%
EUROPRIS ASA	3.52%

ALFRED BERG AKTIV I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aktiv er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Fondets målsetning er å generere meravkastning i forhold til sin referanseindeks, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX).

Fondets forvaltere vil gjennom en disiplinert investeringsprosess, søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter. Forvalterne fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringsmuligheter. I denne analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter.

Alfred Berg Aktiv har relativt brede rammer hvilket gir fondet mulighet til å avvike fra sin referanseindeks både på selskaps- og bransjenivå. Porteføljen vil normalt bestå av 30-50 selskaper. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 3 591.1m
NAV pr 30.06.2025	NOK 123.0018
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.70%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177329

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.87%	12.92%
Tracking error 36 mnd	3.75%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.59	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.68%	9.43%	+2.26%
Ann. avkastning 5 år	17.36%	14.69%	+2.68%
Ann. avkastning 3 år	15.03%	12.82%	+2.21%
Avkastning 12 mnd	15.61%	15.59%	+0.02%
Avkastning i år	13.76%	14.67%	-0.90%
Avkastning 3 mnd	10.29%	8.21%	+2.08%
Avkastning 1 mnd	4.40%	3.88%	+0.52%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.82%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.31%
MOWI ASA	8.01%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.28%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.90%
SUBSEA 7 SA	4.83%
VÅR ENERGI ASA	4.55%
SALMAR ASA	4.10%
EQUINOR ASA	3.84%
EUROPRIAS ASA	3.52%

ALFRED BERG GAMBAK R

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 fundamental- og 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 Fondsindeks (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 (samlet)	NOK 14 808.4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 72 489.7257
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010105489

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.76%	12.86%
Tracking error 36 mnd	4.75%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.52	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.44%	9.15%	+4.28%
Ann. avkastning 5 år	16.97%	14.69%	+2.28%
Ann. avkastning 3 år	15.29%	12.82%	+2.47%
Avkastning 12 mnd	15.81%	15.59%	+0.22%
Avkastning i år	14.87%	14.67%	+0.20%
Avkastning 3 mnd	10.33%	8.21%	+2.12%
Avkastning 1 mnd	3.86%	3.88%	-0.03%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.65%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.44%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.22%
STOREBRAND ASA	4.82%
VÅR ENERGI ASA	4.81%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.50%
MOWI ASA	4.45%
SPAREBANK 1 SMN	3.95%
TELENOR ASA	3.85%
SPAREBANKEN NORGE	3.53%

ALFRED BERG GAMBAK C

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 fundamental- og 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 Fondsindeks (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 (samlet)	NOK 14 808.4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 436.1706
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010904857

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.77%	12.86%
Tracking error 36 mnd	4.74%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.77	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.58%	9.15%	+4.42%
Ann. avkastning 5 år	17.98%	14.69%	+3.30%
Ann. avkastning 3 år	16.45%	12.82%	+3.63%
Avkastning 12 mnd	16.98%	15.59%	+1.39%
Avkastning i år	15.44%	14.67%	+0.77%
Avkastning 3 mnd	10.61%	8.21%	+2.40%
Avkastning 1 mnd	3.94%	3.88%	+0.06%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.65%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.44%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.22%
STOREBRAND ASA	4.82%
VÅR ENERGI ASA	4.81%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.50%
MOWI ASA	4.45%
SPAREBANK 1 SMN	3.95%
TELENOR ASA	3.85%
SPAREBANKEN NORGE	3.53%

ALFRED BERG GAMBAK I

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 porteføljearkastningen. 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 fundamental- og 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 Fondsindeks (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 (samlet)	NOK 14 808.4m
NAV pr 30.06.2025	NOK 14 808.4m
Minimumstegning	NOK 100 000 000
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013414557

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.77%	12.92%
Tracking error 36 mnd	4.75%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.55	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.45%	9.15%	+4.29%
Ann. avkastning 5 år	17.05%	14.69%	+2.36%
Ann. avkastning 3 år	15.42%	12.82%	+2.61%
Avkastning 12 mnd	16.21%	15.59%	+0.62%
Avkastning i år	15.27%	14.67%	+0.60%
Avkastning 3 mnd	10.55%	8.21%	+2.34%
Avkastning 1 mnd	3.93%	3.88%	+0.05%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.65%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.44%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.22%
STOREBRAND ASA	4.82%
VÅR ENERGI ASA	4.81%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.50%
MOWI ASA	4.45%
SPAREBANK 1 SMN	3.95%
TELENOR ASA	3.85%
SPAREBANKEN NORGE	3.53%

ALFRED BERG NORGE RESTRICTED C

Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge Restricted 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 framtidsutsikter. 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 eventuelle etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks, noe 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. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil og anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 375.5m
NAV pr 30.06.2025	NOK 128.4718
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012477720

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.49%	14.81%
Tracking error 36 mnd	3.48%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.27	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.23%	8.05%	+0.18%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	12.58%	11.63%	+0.95%
Avkastning 12 mnd	18.94%	16.94%	+2.00%
Avkastning i år	13.62%	13.13%	+0.49%
Avkastning 3 mnd	8.71%	8.33%	+0.38%
Avkastning 1 mnd	2.93%	2.93%	+0.00%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.52%
TELENOR ASA	8.69%
MOWI ASA	7.79%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.04%
SALMAR ASA	4.67%
ORKLA ASA	4.03%
NORSK HYDRO ASA	3.95%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.91%
STOREBRAND ASA	3.79%
EUROPRIS ASA	3.50%

ALFRED BERG NORGE RESTRICTED R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge Restricted 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 framtidsutsikter. 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 eventuelle etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks, noe 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. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil og anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 375.5m
NAV pr 30.06.2025	NOK 145.4112
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012554684

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.50%	14.81%
Tracking error 36 mnd	3.41%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.48	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.20%	11.53%	+1.67%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	13.26%	11.63%	+1.62%
Avkastning 12 mnd	19.65%	16.94%	+2.72%
Avkastning i år	13.95%	13.13%	+0.83%
Avkastning 3 mnd	8.87%	8.33%	+0.54%
Avkastning 1 mnd	2.98%	2.93%	+0.05%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.52%
TELENOR ASA	8.69%
MOWI ASA	7.79%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.04%
SALMAR ASA	4.67%
ORKLA ASA	4.03%
NORSK HYDRO ASA	3.95%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.91%
STOREBRAND ASA	3.79%
EUROPRIAS ASA	3.50%

ALFRED BERG NORGE RESTRICTED I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge Restricted 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 framtidsutsikter. 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 eventuelle etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks, noe 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. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil og anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 375.5m
NAV pr 30.06.2025	NOK 130.9508
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.70%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0011204885

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.50%	14.81%
Tracking error 36 mnd	3.48%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.44	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.38%	8.76%	-0.38%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	13.15%	11.63%	+1.52%
Avkastning 12 mnd	19.56%	16.94%	+2.63%
Avkastning i år	13.93%	13.13%	+0.80%
Avkastning 3 mnd	8.87%	8.33%	+0.54%
Avkastning 1 mnd	2.98%	2.93%	+0.05%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.52%
TELENOR ASA	8.69%
MOWI ASA	7.79%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	6.04%
SALMAR ASA	4.67%
ORKLA ASA	4.03%
NORSK HYDRO ASA	3.95%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.91%
STOREBRAND ASA	3.79%
EUROPRIAS ASA	3.50%

ALFRED BERG INDEKS R

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)	NOK 7 196.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 708.1400
Minimumstegning	NOK 25 000
Forvaltningshonorar	0.37%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010700891

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.41%	12.46%
Tracking error 36 mnd	0.28%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.89	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.90%	10.12%	-0.23%
Ann. avkastning 5 år	15.09%	15.31%	-0.22%
Ann. avkastning 3 år	11.22%	11.47%	-0.25%
Avkastning 12 mnd	13.74%	13.92%	-0.19%
Avkastning i år	13.70%	13.77%	-0.07%
Avkastning 3 mnd	6.75%	6.91%	-0.16%
Avkastning 1 mnd	3.92%	3.82%	+0.10%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.31%
DNB BANK ASA	12.21%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.18%
TELENOR ASA	5.15%
MOWI ASA	4.55%
ORKLA ASA	4.38%
AKER BP ASA	4.33%
NORSK HYDRO ASA	3.99%
STOREBRAND ASA	3.40%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.27%

ALFRED BERG INDEKS C

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)	NOK 7 196.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 112.6116
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.28%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177287

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.41%	12.46%
Tracking error 36 mnd	0.28%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.80	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.90%	10.12%	-0.22%
Ann. avkastning 5 år	15.11%	15.31%	-0.20%
Ann. avkastning 3 år	11.25%	11.47%	-0.22%
Avkastning 12 mnd	13.82%	13.92%	-0.10%
Avkastning i år	13.74%	13.77%	-0.03%
Avkastning 3 mnd	6.77%	6.91%	-0.14%
Avkastning 1 mnd	3.92%	3.82%	+0.10%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.31%
DNB BANK ASA	12.21%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.18%
TELENOR ASA	5.15%
MOWI ASA	4.55%
ORKLA ASA	4.38%
AKER BP ASA	4.33%
NORSK HYDRO ASA	3.99%
STOREBRAND ASA	3.40%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.27%

ALFRED BERG INDEKS I

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)	NOK 7 196.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 716.4587
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.26%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010242233

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.41%	12.46%
Tracking error 36 mnd	0.28%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.45	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.96%	10.12%	-0.16%
Ann. avkastning 5 år	15.22%	15.31%	-0.09%
Ann. avkastning 3 år	11.34%	11.47%	-0.12%
Avkastning 12 mnd	13.86%	13.92%	-0.06%
Avkastning i år	13.76%	13.77%	-0.01%
Avkastning 3 mnd	6.78%	6.91%	-0.13%
Avkastning 1 mnd	3.93%	3.82%	+0.10%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.31%
DNB BANK ASA	12.21%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.18%
TELENOR ASA	5.15%
MOWI ASA	4.55%
ORKLA ASA	4.38%
AKER BP ASA	4.33%
NORSK HYDRO ASA	3.99%
STOREBRAND ASA	3.40%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.27%

ALFRED BERG HUMANFOND R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Humanfond er et tilførsfond, hvor minst 85 % av fondets midler investeres i Alfred Berg Norge (mottakerfondet). Mottakerfondet investerer i norske aksjer med en målsetning om å generere meravkastning i forhold til sin referanseindeks, Oslo Børs Fondsindeks. Forvalterne søker å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive fremtidsutsikter der man fokuserer både på fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringssmuligheter. 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)	NOK 152.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 576.1736
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1.25%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010032055

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.31%	12.86%
Tracking error 36 mnd	3.01%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.19	-

Avkastning

	Fond	Indeks
Ann. avkastning siden oppstart	9.25%	8.33%
Ann. avkastning 5 år	15.75%	14.69%
Ann. avkastning 3 år	13.39%	12.82%
Avkastning 12 mnd	14.80%	15.59%
Avkastning i år	13.19%	14.67%
Avkastning 3 mnd	8.96%	8.21%
Avkastning 1 mnd	4.02%	3.88%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.73%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	9.49%
MOWI ASA	6.63%
EQUINOR ASA	5.94%
TELENOR ASA	4.94%
VÅR ENERGI ASA	4.40%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.32%
ORKLA ASA	4.00%
SUBSEA 7 SA	3.99%
SALMAR ASA	3.06%

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

Investeringsstrategi

Sbanken Framgang Sammen er et tilførsingsfond, 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 målsetting er å oppnå høyere avkastning enn referanseindeksen (det vi måler avkastning mot) ved aktive valg av aksjer. Mottakerfondet, Alfred Berg Norge, investerer hovedsakelig i norske aksjer, og forsøker å skape meravkastning ved å ta aktive bransje- og selskapsvalg. Investeringsfilosofien er stiluavhengig, og forvalterne fokuserer på både fundamental- og sentimentanalyse for å identifisere gode investeringer. Hver aksje kan over- eller undervektes inntil 3 prosentpoeng i forhold til aksjens vekt i referanseindeksen. Ett verdipapir utenfor referanseindeksen kan maksimalt utgjøre 3 % av porteføljen. Avviket fra referanseindeksens bransjevekter skal holdes innenfor 5 prosentpoeng.

Som en del av fondsprofilen, gir fondet investorer 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 (samlet)	NOK 99,0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 269.1809
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010754146

Avkastning	Fond
Avkastning i 2025	13.17%

Fondets største poster	
Alfred Berg Norge Classic	99.83%

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). Porteføljen vil normalt bestå av 20-30 selskaper. Fondet er et UCITS-fond, og har ikke anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 458.9m
NAV pr 30.06.2025	NOK 178.1206
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.64%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010922859

Avkastning

Avkastning i 2025

Fond

20.29%

Fondets største poster

Orkla ASA	8.86%
Kongsberg Gruppen ASA	8.03%
Mowi ASA	7.98%
Kitron ASA	5.01%
Aker BP ASA	4.85%
Pexip Holding ASA	4.28%
Atea ASA	4.11%
Storebrand ASA	4.10%
Austevoll Seafood AS	4.07%
Kid ASA	3.98%

ALFRED BERG AKSJE R1

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje er et aksjefond som normalt har en eksponering mot det norske aksjemarkedet på 25 % og 75 % i det globale aksjemarkedet. Alfred Berg Aksje gir deg gjennom dette tilgang til en godt diversifisert aksjeportefølje for å oppnå best mulig risikojustert avkastning over tid. Alfred Berg Aksje er en aktivt forvaltet aksjeportefølje som løpende tilpasses Alfred Berg sitt markedssyn. Etter vår mening er Alfred Berg Aksje et godt valg for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje – alt i ett fond.

Alfred Berg Aksje utgjør aksjedelen i våre aktivforvaltningsmandater. Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret. Fondet er et UCITS-fond og investerer hovedsakelig i UCITS-fond, index futures og FX-forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 417.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 111.4964
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.62%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013272286

Risikomål

Standardavvik 12 mnd

Fond

-

Avkastning

Fond

Ann. avkastning siden oppstart	-
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-
Avkastning i år	5.08%
Avkastning 3 mnd	8.47%
Avkastning 1 mnd	3.70%

Fondets største poster

ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	13.15%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	12.03%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	11.69%
ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	10.48%
S&P500 EMINI FUT SEP25	9.63%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	7.95%
BNP PARIBAS EASY MSCI USA MIN	4.29%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	3.03%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK R (NOK)	1.91%
ISHARES MSCI EM IMI SCREENED U	1.82%

ALFRED BERG AKSJE R2

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje er et aksjefond som normalt har en eksponering mot det norske aksjemarkedet på 25 % og 75 % i det globale aksjemarkedet. Alfred Berg Aksje gir deg gjennom dette tilgang til en godt diversifisert aksjeportefølje for å oppnå best mulig risikojustert avkastning over tid. Alfred Berg Aksje er en aktivt forvaltet aksjeportefølje som løpende tilpasses Alfred Berg sitt markedssyn. Etter vår mening er Alfred Berg Aksje et godt valg for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje – alt i ett fond.

Alfred Berg Aksje utgjør aksjedelen i våre aktivforvaltningsmandater.

Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret.

Fondet er et UCITS-fond og investerer hovedsakelig i UCITS-fond, index futures og FX-forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 417.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 111.5867
Minimumstegning	NOK 3 000 000
Forvaltningshonorar	0.52%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013272294

Risikomål

Standardavvik 12 mnd

Fond

-

Avkastning

Fond

Ann. avkastning siden oppstart	-
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-
Avkastning i år	5.14%
Avkastning 3 mnd	8.50%
Avkastning 1 mnd	3.71%

Fondets største poster

ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	13.15%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	12.03%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	11.69%
ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	10.48%
S&P500 EMINI FUT SEP25	9.63%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	7.95%
BNP PARIBAS EASY MSCI USA MIN	4.29%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	3.03%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK R (NOK)	1.91%
ISHARES MSCI EM IMI SCREENED U	1.82%

ALFRED BERG AKSJE R3

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje er et aksjefond som normalt har en eksponering mot det norske aksjemarkedet på 25 % og 75 % i det globale aksjemarkedet. Alfred Berg Aksje gir deg gjennom dette tilgang til en godt diversifisert aksjeportefølje for å oppnå best mulig risikojustert avkastning over tid. Alfred Berg Aksje er en aktivt forvaltet aksjeportefølje som løpende tilpasses Alfred Berg sitt markedssyn. Etter vår mening er Alfred Berg Aksje et godt valg for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje – alt i ett fond.

Alfred Berg Aksje utgjør aksjedelen i våre aktivforvaltningsmandater.

Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret.

Fondet er et UCITS-fond og investerer hovedsakelig i UCITS-fond, index futures og FX-forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 417.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 111.6756
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.42%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013272302

Risikomål

Standardavvik 12 mnd

Fond

-

Avkastning

Fond

Ann. avkastning siden oppstart	-
Ann. avkastning 5 år	-
Ann. avkastning 3 år	-
Avkastning 12 mnd	-
Avkastning i år	5.19%
Avkastning 3 mnd	8.53%
Avkastning 1 mnd	3.71%

Fondets største poster

ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	13.15%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	12.03%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	11.69%
ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	10.48%
S&P500 EMINI FUT SEP25	9.63%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	7.95%
BNP PARIBAS EASY MSCI USA MIN	4.29%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	3.03%
ALFRED BERG NORDIC GAMBAK R (NOK)	1.91%
ISHARES MSCI EM IMI SCREENED U	1.82%

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen.

Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen.

Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, VINX Benchmark hvilket betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, og har anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 1 443.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 232.6209
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.01%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010833395

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.79%	13.64%
Tracking error 36 mnd	6.86%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.35	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.52%	12.58%	+0.94%
Ann. avkastning 5 år	13.17%	11.01%	+2.16%
Ann. avkastning 3 år	15.68%	13.31%	+2.37%
Avkastning 12 mnd	5.84%	0.62%	+5.23%
Avkastning i år	9.24%	3.93%	+5.31%
Avkastning 3 mnd	8.65%	4.88%	+3.78%
Avkastning 1 mnd	0.99%	0.79%	+0.20%

Fondets største poster

AMBEA AB	4.75%
NOVO NORDISK A/S	3.92%
DANSKE BANK A/S	3.78%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.67%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	3.65%
CLAS OHLSON AB	3.53%
ISS A/S	3.48%
TELE2 AB	2.80%
BETSSON AB	2.73%
DNB BANK ASA	2.60%

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK C

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen.

Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen.

Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, VINX Benchmark hvilket betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, og har anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 1 443.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 159.2859
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.01%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010907355

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.80%	13.64%
Tracking error 36 mnd	6.86%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.52	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	14.25%	12.58%	+1.68%
Ann. avkastning 5 år	14.15%	11.01%	+3.14%
Ann. avkastning 3 år	16.84%	13.31%	+3.54%
Avkastning 12 mnd	6.91%	0.62%	+6.30%
Avkastning i år	9.78%	3.93%	+5.85%
Avkastning 3 mnd	8.92%	4.88%	+4.05%
Avkastning 1 mnd	1.07%	0.79%	+0.28%

Fondets største poster

AMBEA AB	4.75%
NOVO NORDISK A/S	3.92%
DANSKE BANK A/S	3.78%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.67%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	3.65%
CLAS OHLSON AB	3.53%
ISS A/S	3.48%
TELE2 AB	2.80%
BETSSON AB	2.73%
DNB BANK ASA	2.60%

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Nordic Gambak er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i nordiske selskaper. Forvalter fokuserer på selskaper som er unike innen sitt felt, og som ansees å ha potensial for å bidra betydelig til porteføljeavkastningen. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen.

Gjennom en disiplinert investeringsprosess vil forvalter søke å skape meravkastning ved å aktivt velge selskaper og bransjer med attraktive framtidsutsikter. Fundamental- og sentiment analyse ligger til grunn for å identifisere gode investeringsmuligheter, men betydelig vekt legges på sentiment analysen.

Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, VINX Benchmark hvilket betyr at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, og har anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 1 443.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 106.6981
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	1.21%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010833403

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	12.79%	13.64%
Tracking error 36 mnd	6.87%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.39	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.66%	12.58%	+1.08%
Ann. avkastning 5 år	13.35%	11.01%	+2.34%
Ann. avkastning 3 år	15.99%	13.31%	+2.68%
Avkastning 12 mnd	6.70%	0.62%	+6.08%
Avkastning i år	9.68%	3.93%	+5.74%
Avkastning 3 mnd	8.87%	4.88%	+3.99%
Avkastning 1 mnd	1.06%	0.79%	+0.27%

Fondets største poster

AMBEA AB	4.75%
NOVO NORDISK A/S	3.92%
DANSKE BANK A/S	3.78%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	3.67%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL)	3.65%
CLAS OHLSON AB	3.53%
ISS A/S	3.48%
TELE2 AB	2.80%
BETSSON AB	2.73%
DNB BANK ASA	2.60%

ALFRED BERG NORDIC INDEX R

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)	NOK 5 351.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 133.3428
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.19%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012477738

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.91%	13.64%
Tracking error 36 mnd	1.00%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.24	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.51%	9.79%	-0.28%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	13.07%	13.31%	-0.24%
Avkastning 12 mnd	0.57%	0.62%	-0.05%
Avkastning i år	3.98%	3.93%	+0.05%
Avkastning 3 mnd	4.92%	4.88%	+0.05%
Avkastning 1 mnd	0.77%	0.79%	-0.02%

Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	7.86%
INVESTOR AB	4.66%
ATLAS COPCO AB	4.13%
VOLVO AB	3.35%
NORDEA BANK ABP	3.22%
DSV A/S	3.01%
ASSA ABLOY AB	2.00%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	1.90%
DNB BANK ASA	1.85%
SAMPO OYJ	1.83%

ALFRED BERG NORDIC INDEX I

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)	NOK 5 351.3m
NAV pr 30.06.2025	NOK 136.4492
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.11%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0011204877

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.91%	13.64%
Tracking error 36 mnd	1.00%	-
Informasjonsratio 36 mnd	-0.15	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.73%	9.98%	-0.25%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	13.16%	13.31%	-0.15%
Avkastning 12 mnd	0.65%	0.62%	+0.03%
Avkastning i år	4.03%	3.93%	+0.09%
Avkastning 3 mnd	4.94%	4.88%	+0.07%
Avkastning 1 mnd	0.78%	0.79%	-0.01%

Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	7.86%
INVESTOR AB	4.66%
ATLAS COPCO AB	4.13%
VOLVO AB	3.35%
NORDEA BANK ABP	3.22%
DSV A/S	3.01%
ASSA ABLOY AB	2.00%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB (PUBL)	1.90%
DNB BANK ASA	1.85%
SAMPO OYJ	1.83%

ALFRED BERG GLOBAL R

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 mm. Faktorenes innflytelse på hver enkelt aksje vurderes i lys av markedssituasjonen, og er således dynamisk. 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 (samlet)	NOK 944.9m
NAV pr 30.06.2025	NOK 1 172.9316
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.05%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010089501

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.47%	13.05%
Tracking error 36 mnd	6.32%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.36	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.36%	9.56%	-1.20%
Ann. avkastning 5 år	15.21%	15.66%	-0.46%
Ann. avkastning 3 år	21.54%	19.27%	+2.26%
Avkastning 12 mnd	13.94%	10.50%	+3.45%
Avkastning i år	0.06%	-2.46%	+2.51%
Avkastning 3 mnd	9.29%	7.08%	+2.21%
Avkastning 1 mnd	3.57%	3.32%	+0.25%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	5.45%
MICROSOFT CORP	4.81%
BROADCOM INC	2.60%
META PLATFORMS INC	2.46%
APPLE INC	2.06%
JPMORGAN CHASE & CO	1.90%
NETFLIX INC	1.74%
AMAZON.COM INC	1.60%
VISA INC	1.57%
HOWMET AEROSPACE INC	1.48%

ALFRED BERG GLOBAL C

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 mm. Faktorenes innflytelse på hver enkelt aksje vurderes i lys av markedssituasjonen, og er således dynamisk. 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 (samlet)	NOK 944.9m
NAV pr 30.06.2025	NOK 193.9895
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.55%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010907363

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.47%	13.05%
Tracking error 36 mnd	6.32%	-
Informasjonsratio 36 mnd	0.45	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.44%	9.56%	-1.13%
Ann. avkastning 5 år	15.71%	15.66%	+0.04%
Ann. avkastning 3 år	22.15%	19.27%	+2.87%
Avkastning 12 mnd	14.52%	10.50%	+4.02%
Avkastning i år	0.31%	-2.46%	+2.76%
Avkastning 3 mnd	9.43%	7.08%	+2.35%
Avkastning 1 mnd	3.62%	3.32%	+0.30%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	5.45%
MICROSOFT CORP	4.81%
BROADCOM INC	2.60%
META PLATFORMS INC	2.46%
APPLE INC	2.06%
JPMORGAN CHASE & CO	1.90%
NETFLIX INC	1.74%
AMAZON.COM INC	1.60%
VISA INC	1.57%
HOWMET AEROSPACE INC	1.48%

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 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 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. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 246.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 135.045
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.45%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010922867

Avkastning

Fond

Avkastning i 2025

4.81%

Fondets største poster

Norne Aksje Norge Classic	15.25%
KLP Aksjefremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	13.28%
KLP Aksjglobal Flerfaktor P	10.29%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	9.87%
Alfred Berg Global R	8.08%
Holberg Norden A	5.02%
DNB Obligasjon Norden C	4.07%
KLP Aksjglobal Small Cap Indeks N	3.91%
DNB Norden Indeks B	3.82%
Alfred Berg Nordic Subordinated Debt	3.78%

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 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 (samlet)	NOK 101,7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 135.2058
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204927

Avkastning

Fond

Avkastning i 2025

3.45%

Fondets største poster

KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	15.85%
Alfred Berg Nordic Gambak R	14.44%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	13.06%
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	9.96%
REQ Global Compounders	8.53%
Alfred Berg Global R	7.52%
Norne Aksje Norge Classic	5.64%
REQ Nordic Compounders	4.43%
Alfred Berg Income R	3.87%
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss R	3.40%

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 (samlet)	NOK 264,6m
NAV pr 30.06.2025	NOK 137.2585
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.65%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204919

Avkastning

Fond

Avkastning i 2025	2.48%
-------------------	-------

Fondets største poster

KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	16.08%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	13.96%
Alfred Berg Nordic Gambak R	9.73%
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	9.46%
REQ Global Compounders	9.36%
Alfred Berg Global R	7.94%
Holberg Norden A	7.76%
Alfred Berg Nordic Small Cap R	5.49%
Holberg Global A	5.39%
REQ Nordic Compounders	4.87%

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 (samlet)	NOK 20.7m
NAV pr 30.06.2025	NOK 133.5149
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204901

Avkastning

Avkastning i 2025

Fond

3.45%

Fondets største poster

KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	16.28%
Alfred Berg Nordic Gambak R	12.61%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar P	11.90%
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	10.72%
Alfred Berg Global R	9.79%
REQ Global Compounds	8.38%
Norne Aksje Norge Classic	5.48%
REQ Nordic Compounds	4.19%
Alfred Berg Income R	3.39%
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss R	3.24%

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 (samlet)	NOK 26.0m
NAV pr 30.06.2025	NOK 134.861
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.75%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204893

Avkastning

Fond

Avkastning i 2025

2.48%

Fondets største poster

KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	16,40 %
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	13,61 %
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	9,75 %
REQ Global Compounders	9,62 %
Alfred Berg Nordic Gambak R	9,55 %
Holberg Global A	7,61 %
Alfred Berg Global R	6,33 %
Holberg Norden A	6,14 %
ODIN Global C	5,93 %
Alfred Berg Nordic Small Cap R	4,85 %

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)	NOK 1699.1m
NAV pr 30.06.2025	NOK 179.2862
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010867682

Avkastning

Avkastning i 2025

Fond

3.86%

Fondets største poster

Klp Aksjefremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	16.59%
DNB Norden Indeks B	13.67%
Alfred Berg Nordic Gambak R	13.16%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	10.79%
Holberg Norden A	9.50%
REQ Global Compounders	9.12%
KLP AksjeGlobal Flerfaktor P	6.16%
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6.06%
Storebrand Global Multifactor Class C	5.10%
Skagen Global A	4.36%

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)	NOK 1699.1m
NAV pr 30.06.2025	NOK 184.8326
Minimumstegning	NOK 1 000 000
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010867690

Avkastning

Avkastning i 2025

Fond

3.87%

Fondets største poster

Klp Aksjefremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	16.59%
DNB Norden Indeks B	13.67%
Alfred Berg Nordic Gambak R	13.16%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	10.79%
Holberg Norden A	9.50%
REQ Global Compounders	9.12%
KLP AksjeGlobal Flerfaktor P	6.16%
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	6.06%
Storebrand Global Multifactor Class C	5.10%
Skagen Global A	4.36%

PORTEFØLJEOVERSIKT

ALFRED BERG LIKVIDITET

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. Rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans												
XS3086358721	Arion Banki HF 25/27 FRN	Luxembourg	20	5,81	9/4/2025	13 000 000	100,31	13 000 000	40 071	13 094 621	1,15%	NOK
XS2527551019	Ayvens Bank N.V. 22/25 FRN	Luxembourg	20	6,18	8/7/2025	20 000 000	100,15	20 000 000	29 572	20 214 972	1,77%	NOK
NO0013547554	BN Bank ASA FRN 290426	Unotert	20	4,91	7/29/2025	40 000 000	100,14	40 000 000	54 992	40 393 236	3,54%	NOK
NO0013321380	Brage Finans AS 24/27 FRN	Nordic ABM	20	5,60	8/29/2025	30 000 000	100,96	30 201 300	85 950	30 431 917	2,67%	NOK
NO0013457291	Brage Finans AS 25/27 FRN	Nordic ABM	20	5,31	9/15/2025	8 000 000	100,37	8 000 000	29 548	8 049 608	0,71%	NOK
NO0013324137	Ferde AS FRN 050925	Unotert	20	4,83	9/5/2025	40 000 000	100,09	40 007 600	26 748	40 168 515	3,52%	NOK
NO0012755802	Islandsbanki HF 22/25 FRN	Dublin	20	9,37	8/18/2025	32 000 000	101,61	32 628 800	-114 054	32 864 559	2,88%	NOK
NO0013458000	Islandsbanki HF 25/27 FRN	Dublin	20	5,58	7/16/2025	20 000 000	99,98	20 000 000	-3 146	20 229 354	1,77%	NOK
NO0010921372	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	Nordic ABM	20	5,13	8/4/2025	25 000 000	100,26	25 075 000	-10 160	25 264 340	2,22%	NOK
NO0012524968	Kredittforeningen for Spb 22/26 FRN	Nordic ABM	20	5,39	8/11/2025	20 000 000	100,53	20 022 000	84 238	20 252 966	1,78%	NOK
XS2671007644	Landsbankinn HF 23/25 FRN	Dublin	20	7,67	8/21/2025	32 000 000	100,38	32 192 640	-71 642	32 393 710	2,84%	NOK
NO0010917172	Rogaland Spb 21/26 FRN	Nordic ABM	20	5,16	9/12/2025	20 000 000	100,38	19 729 000	346 764	20 127 364	1,77%	NOK
NO0013530527	Romerike Spb 25/28 FRN	Nordic ABM	20	5,20	7/19/2025	10 000 000	100,26	10 012 000	13 622	10 151 289	0,89%	NOK
NO0011011181	Skagerrak Spb 21/26 FRN	Nordic ABM	20	5,29	8/27/2025	30 000 000	100,46	30 156 180	-17 922	30 288 141	2,66%	NOK
NO0011113581	Spb 1 Nordmøre 21/26 FRN	Nordic ABM	20	4,84	10/1/2025	10 000 000	100,31	10 009 800	20 879	10 029 273	0,88%	NOK
NO0010861032	Spb 1 Nord-Norge 19/25 1,92%	Nordic ABM	20	1,92		25 000 000	99,64	24 420 000	490 723	25 321 024	2,22%	NOK
NO0010874886	Spb 1 Ringerike Hadeland 20/26 FRN	Nordic ABM	20	5,19	8/11/2025	23 000 000	100,31	23 084 640	-12 662	23 234 454	2,04%	NOK
NO0012786641	Spb 1 Ringerike Hadeland 22/26 FRN	Nordic ABM	20	5,62	9/16/2025	20 000 000	100,97	20 241 800	-46 910	20 238 601	1,78%	NOK
NO0010927262	Spb 1 SMN 21/26 FRN	Nordic ABM	20	5,15	8/11/2025	42 000 000	100,30	42 147 000	-20 706	42 420 702	3,72%	NOK
NO0013042465	Spb 1 Sogn og Fjordane 23/27 FRN	Nordic ABM	20	5,51	8/22/2025	33 000 000	100,98	33 343 200	-20 150	33 520 033	2,94%	NOK
NO0013324152	Spb 1 Sør-Norge ASA 24/27 FRN	Nordic ABM	20	5,17	8/29/2025	40 000 000	100,33	39 990 400	143 216	40 311 694	3,54%	NOK
NO0010886849	Spb 1 Østfold Akershus 20/25 FRN	Nordic ABM	20	5,12	9/30/2025	60 000 000	100,33	60 301 800	-102 102	60 199 698	5,28%	NOK
NO0011167801	Spb 1 Østlandet 21/26 2,00%	Nordic ABM	20	2,00		42 000 000	97,95	41 101 200	39 673	41 189 202	3,61%	NOK
NO0013460121	Spb Møre 25/28 FRN	Nordic ABM	20	5,19	7/17/2025	40 000 000	100,33	40 037 900	95 848	40 531 648	3,56%	NOK
NO0013546952	Spb Norge 25/28 FRN	Nordic ABM	20	5,29	7/28/2025	34 000 000	100,58	34 120 800	77 641	34 513 196	3,03%	NOK
											62,77%	
Kommune												
NO0012947458	Bergen kommune 23/25 FRN	Oslo	20	4,88	9/22/2025	80 000 000	100,12	80 149 600	-53 456	80 172 040	7,03%	NOK
NO0013513614	Bodø kommune 4,75% 240326	Unotert	20	4,75		50 000 000	100,28	50 004 500	135 340	50 777 511	4,45%	NOK
NO0013597443	Drammen kommune 4,658% 230626	Unotert	20	4,66		20 000 000	100,38	20 055 000	21 546	20 094 412	1,76%	NOK
NO0013328609	Porsgrunn kommune 4,527% 030925	Unotert	20	4,53		40 000 000	99,99	40 006 400	-10 468	41 484 261	3,64%	NOK
NO0013513044	Sandnes kommune 4,76% 200226	Unotert	20	4,76		20 000 000	100,24	20 001 760	45 548	20 310 738	1,78%	NOK
NO0013319327	Trondheim kommune 4,677% 220825	Unotert	20	4,68		40 000 000	100,01	40 070 000	-64 024	41 600 000	3,65%	NOK
NO0013320697	Vestland fylke 4,617% 260825	Unotert	20	4,62		40 000 000	100,01	40 042 000	-39 156	41 361 240	3,65%	NOK
NO0013511790	Øksnes kommune 4,815% 200326	Unotert	20	4,82		40 000 000	100,32	40 013 320	133 436	40 859 704	3,57%	NOK
NO0013506485	Øygarden kommune 4,76% 120326	Unotert	20	4,76		10 000 000	100,26	10 000 950	25 388	10 169 790	0,89%	NOK
											30,43%	
Sum verdipapirportefølje								1 050 166 590	1 334 186	1 062 263 812	93,19%	
Bankinnskudd										77 687 989	6,82%	
Påløpt forvaltningshonorar										-90 806	-0,01%	
Sum egenkapital										1 139 860 995	100,00%	

ALFRED BERG KORT STAT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. Rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans												
NO0010757925	Den norske stat 16/26 1,50%	Oslo	0	1,50		60 000 000	98,54	57 522 000	1 602 720	59 447 734	7,82%	NOK
XS2976327523	International Bank for Rec 25/30 FRN	Luxembourg	0	4,83	8/18/2025	105 000 000	100,02	105 000 000	22 071	105 656 009	13,90%	NOK
XS2719176948	International Development 23/28 FRN	Luxembourg	0	4,80	8/18/2025	50 000 000	100,16	50 000 000	78 480	50 378 480	6,63%	NOK
XS2900381117	International Development 24/30 FRN	Luxembourg	0	4,82	9/12/2025	40 000 000	99,94	40 000 000	-25 780	40 070 620	5,27%	NOK
XS2689964869	KfW Bankengruppe 23/28 4,25%	Luxembourg	0	4,25		75 000 000	101,48	75 060 000	1 052 798	78 505 606	10,33%	NOK
XS3041229439	KfW Bankengruppe 25/30 4,25%	Luxembourg	0	4,25		50 000 000	101,95	49 956 000	1 020 315	51 494 466	6,77%	NOK
XS2338536233	Land Nordrhein-Westfalen 21/26 FRN	Luxembourg	0	6,59	8/4/2025	110 000 000	101,65	120 914 200	-9 096 593	112 945 229	14,86%	NOK
NO0011198681	Municipality Finance 22/27 FRN	Helsinki	0	6,09	7/11/2025	50 000 000	102,14	53 697 000	-2 625 480	51 748 187	6,81%	NOK
NO0013457275	Municipality Finance PLC 25/30 FRN	Helsinki	0	4,85	7/15/2025	50 000 000	100,07	50 000 000	37 155	50 549 099	6,65%	NOK
XS2769883955	Municipality Finance PLC 24/29 4,00%	Helsinki	0	4,00		30 000 000	100,58	29 889 300	284 013	30 600 710	4,03%	NOK
XS2288948776	Nordic Investment Bank 21/26 FRN	London	0	6,11	7/21/2025	30 000 000	100,84	32 162 700	-1 910 094	30 603 931	4,03%	NOK
XS2400452228	Nordic Investment Bank 21/27 1,625%	Stockholm	0	1,63		70 000 000	95,34	69 631 800	-2 896 523	67 522 777	8,88%	NOK
XS2978011711	Nordic Investment Bank 25/30 FRN	Helsinki	0	4,78	8/15/2025	20 000 000	99,99	19 974 000	23 796	20 119 952	2,65%	NOK
								753 807 000	-12 433 123	749 642 799	98,61%	
Sum verdipapirportefølje										749 642 799	98,61%	
Bankinnskudd										10 925 354	1,44%	
Pålagt forvaltningshonorar										-342 346	-0,05%	
Sum egenkapital										760 225 807	100,00%	

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE FO

ISIN	Verdpapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsværdi inkl. renter	Andel %	Valuta
Sverige												
XS2301127119	Akelius Residential Property 21/30 0,75%	Dublin	100	0,75		2 594 000	88,10	24 610 081	2 502 185	27 192 385	0,63%	EUR
XS2637398251	Arla Foods Amba 23/28 FRN	Dublin	100	4,10	7/14/2025	11 000 000	102,13	10 957 100	1 004 616	12 064 481	0,28%	SEK
XS2678226114	Assa Abloy AB 23/30 3,875%	Luxembourg	50	3,88		2 000 000	104,12	22 848 276	1 857 943	25 436 767	0,59%	EUR
XS3044775250	Allias Copco Finance DAC 25/35 3,50%	Dublin	50	3,50		938 000	100,65	10 569 443	883 100	11 253 412	0,46%	EUR
N00012942509	Boliden AB 23/30 FRN	Oslo	100	7,10	9/19/2025	20 000 000	103,26	20 046 800	683 120	20 733 289	0,28%	NOK
SE0001106135	Boliden AB 24/32 4,865%	Dublin	100	4,87		16 000 000	104,65	16 230 490	1 598 397	17 937 026	0,42%	SEK
SE00020181253	Boliden AB 25/32 FRN	Stockholm	100	4,03	8/18/2025	16 000 000	99,85	16 467 200	543 532	17 090 853	0,40%	SEK
XS2895710783	Castellum AB 24/30 4,125%	Dublin	100	4,13		1 242 000	101,69	14 538 426	445 769	15 320 588	0,35%	EUR
SE0002420170	Elekta AB 24/31 FRN	Stockholm	100	4,10	9/24/2025	24 000 000	100,51	24 964 800	720 903	25 703 153	0,60%	SEK
XS2777383840	Ellevio AB 24/34 4,125%	Dublin	100	4,13		1 000 000	103,89	12 412 527	-86 646	12 480 076	0,29%	EUR
XS3044299769	Ellevio AB 25/35 3,75%	Dublin	100	3,75		1 190 000	100,01	13 818 479	300 744	14 187 398	0,33%	EUR
XS2609907282	Epiroc Aktiebolag 23/28 FRN	Dublin	100	3,41	8/11/2025	9 000 000	101,89	9 401 400	285 200	9 731 118	0,23%	SEK
XS2693297264	Epiroc Aktiebolag 23/29 4,50%	Dublin	100	4,50		46 000 000	105,44	48 256 396	3 390 757	52 253 291	1,21%	SEK
XS2777890955	Epiroc Aktiebolag 24/31 3,625%	Dublin	100	3,63		1 000 000	102,34	11 882 226	259 758	12 285 737	0,28%	EUR
SE0013362142	Fastighets AB Balder 25/30 FRN	Stockholm	100	3,72	8/25/2025	60 000 000	99,71	62 292 000	1 409 019	63 932 267	1,48%	SEK
XS3003232272	Fastighets AB Balder 25/32 4,00%	Dublin	100	4,00		1 111 000	99,94	15 238 430	305 557	15 767 284	0,37%	EUR
SE0002420436	Getinge AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,49	8/12/2025	22 000 000	99,89	22 585 200	814 604	23 511 177	0,54%	SEK
XS289592112	Heimstaden Bostad AB 24/26 FRN	Dublin	100	4,25	9/11/2025	9 000 000	101,10	9 298 800	389 556	9 709 832	0,22%	SEK
XS2307872395	Hemso Fastighets AB 21/33 2,38%	Dublin	50	2,38		4 000 000	85,29	3 180 360	231 242	3 442 542	0,08%	NOK
SE0013105640	Herså AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,67	9/29/2025	22 000 000	101,46	21 320 200	2 448 578	23 775 933	0,55%	SEK
SE0013361607	Hexagon AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,59	8/25/2025	8 000 000	100,50	7 992 000	568 823	8 590 580	0,20%	SEK
SE0013865861	Hufvudstaden AB 24/29 4,095%	Stockholm	100	4,10		1 000 000	104,55	10 128 000	1 008 007	11 221 637	0,27%	SEK
SE0013885779	Hufvudstaden AB 25/28 FRN	Stockholm	100	3,02	9/9/2025	40 000 000	100,34	42 464 000	272 502	42 811 609	0,99%	SEK
SE0013884749	Humlegården Fastigheter AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,77	8/4/2025	16 000 000	101,69	16 888 800	1 136 425	17 430 488	0,40%	SEK
SE0013885753	Humlegården Fastigheter AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,42	8/25/2025	22 000 000	100,43	23 397 000	129 049	23 610 591	0,55%	SEK
SE0017071632	Husvagnarna AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,76	8/14/2025	32 000 000	100,20	33 161 389	981 639	34 310 158	0,79%	SEK
SE0013884932	ICA Gruppen AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,87	9/18/2025	102 600 000	102,51	15 380 800	1 288 800	17 486 000	0,41%	SEK
SE0013884145	ICA Gruppen AB 23/28 FRN	Stockholm	100	4,12	8/26/2025	16 000 000	102,76	16 436 800	1 069 822	17 574 914	0,41%	SEK
SE0015810924	ICA Gruppen AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,74	8/14/2025	18 000 000	101,49	18 061 200	1 391 477	19 546 187	0,45%	SEK
SE0013360914	Indutrade AB 23/28 FRN	Stockholm	100	4,22	8/25/2025	12 000 000	102,38	11 730 000	1 351 569	13 138 473	0,30%	SEK
SE0013885290	Indutrade AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,59	8/5/2025	8 000 000	99,95	8 268 000	245 982	8 561 512	0,20%	SEK
XS0166323682	Investor AB 23/37 3,50%	London	20	7,50		127 000	127,26	91 572 026	912 730	92 519 312	0,22%	SEK
XS3024040616	Investor AB 25/34 3,50%	Luxembourg	20	3,50		825 000	101,28	9 263 954	649 527	9 998 892	0,32%	EUR
SE0013361474	Lantmännen Ekonomisk Förening 24/29 FRN	Stockholm	100	3,44	9/22/2025	11 250 000	100,96	11 506 500	587 791	12 102 292	0,28%	SEK
XS2982126927	Länsförsäkringar Bank AB 25/30 3,25%	Luxembourg	20	3,25		2 722 000	101,07	31 747 607	892 408	33 097 228	0,77%	EUR
SE0002440227	Länsförsäkringar Bank AB 25/31 FRN	Stockholm	20	3,48	8/13/2025	22 000 000	101,14	23 676 400	15 146	23 800 303	0,55%	SEK
SE0013362332	Munters Group AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,84	9/12/2025	7 500 000	100,53	7 909 500	122 418	8 047 231	0,19%	SEK
XS2672967234	Mölnlycke Holding AB 23/28 4,25%	Luxembourg	100	4,25		2 519 000	103,70	29 634 380	1 358 177	32 018 458	0,74%	EUR
SE0002151712	NCC Treasury AB 24/29 FRN	Stockholm	100	4,75	7/7/2025	10 000 000	102,99	10 125 000	841 625	11 084 641	0,26%	SEK
SE0002152696	NIBE Industrier AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,85	7/7/2025	18 000 000	101,50	18 361 800	1 092 483	19 626 461	0,45%	SEK
SE0013885738	NIBE Industrier AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,72	9/5/2025	14 000 000	100,71	14 855 400	166 249	15 060 190	0,30%	SEK
SE0013104700	PEAB Finans AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,57	9/8/2025	12 000 000	100,21	11 911 171	895 709	12 830 511	0,35%	SEK
XS2636868221	Sandvik AB 22/29 3,57%	Luxembourg	100	3,75		1 201 000	101,34	12 255 021	2 469 707	15 128 776	0,35%	EUR
XS3072215267	SBAB Bank AB 25/30 FRN	Dublin	20	3,33	8/14/2025	12 000 000	100,66	12 854 400	7 280	12 917 181	0,30%	SEK
XS076318149	SBAB Bank AB 25/31 ADJ	Dublin	20	3,38	5/21/2026	2 718 000	100,34	31 461 475	896 784	32 477 529	0,75%	SEK
XS3027983462	SBAB Bank AB 25/35 FRN	Dublin	100	3,61	9/19/2025	13 000 000	100,10	13 830 700	26 046	13 872 028	0,32%	SEK
SE0274448521	SEB AB 24/34 ADJ	Dublin	100	4,50	11/17/2025	3 000 000	105,01	33 908 553	3 466 484	38 118 492	0,89%	EUR
XS285607243	SEB AB 25/35 FRN	Dublin	100	3,77	9/3/2025	13 000 000	100,42	13 800 800	100 158	13 940 107	0,12%	EUR
XS2638908926	SEAB AB 23/28 FRN	Dublin	100	3,86	9/22/2025	14 000 000	101,50	13 860 000	1 271 459	15 142 634	0,35%	SEK
SE0002035651	Stockholm Energi Holding AB 23/30 FRN	Stockholm	100	3,77	9/5/2025	52 000 000	102,34	54 102 574	2 560 111	56 807 761	1,32%	SEK
SE0002152985	Stockholm Energi Holding AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,35	9/24/2025	22 000 000	100,37	22 255 200	1 297 353	23 525 593	0,55%	SEK
SE00020356749	Stockholm Energi Holding AB 24/32 FRN	Stockholm	100	3,65	9/25/2025	14 000 000	101,66	14 319 200	835 883	15 162 640	0,35%	SEK
SE0013105400	Sveaolag AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,55	7/14/2025	10 000 000	100,65	9 979 000	521 303	10 500 300	0,12%	SEK
SE0013102373	Svenska Cellulosa AB SCA 21/28 FRN	Stockholm	100	3,06	9/22/2025	16 000 000	100,54	15 985 600	1 142 461	17 138 181	0,40%	SEK
XS2667124569	Svenska Handelsbanken AB 23/34 ADJ	Dublin	100	5,00	8/16/2025	4 500 000	106,46	52 783 907	4 055 729	59 165 365	1,37%	EUR
SE2930111096	Svenska Handelsbanken AB 24/36 ADJ	Dublin	100	3,55	11/24/2025	1 250 000	100,68	14 706 442	215 288	15 272 275	0,35%	EUR
SE0013361649	Svevia AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,52	9/5/2025	20 000 000	100,68	19 856 000	1 585 624	21 493 725	0,50%	SEK
SE0013362058	Svevia AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,17	7/17/2025	14 000 000	99,62	14 315 000	536 232	14 948 461	0,35%	SEK
XS2730682957	Swebank AB 23/28 FRN	Dublin	20	5,64	9/8/2025	36 000 000	101,39	36 465 120	33 797	36 611 717	0,85%	NOK
SE00021512902	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/29 FRN	Stockholm	100	4,08	8/18/2025	11 250 000	101,95	11 301 750	910 910	12 269 694	0,28%	SEK
SE0002158316	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/30 FRN	Stockholm	100	3,93	8/19/2025	25 000 000	101,17	25 382 500	1 549 697	27 054 280	0,63%	SEK
XS2623688994	Tele2 AB 23/29 3,75%	Luxembourg	100	3,75		3 000 000	103,04	35 977 692	697 410	37 479 599	0,87%	EUR
XS2758363410	Telefonaktiebolaget L M E 23/28 5,375%	Dublin	100	5,38		106 700	106,78	21 645 856	1 645 856	24 177 627	0,56%	EUR
XS25998514537	Telia Company AB 23/28 FRN	Luxembourg	100	3,26	9/22/2025	17 000 000	101,10	16 886 100	4 134 522	18 312 078	0,42%	SEK
SE0012676138	Viaplay Group AB 20/28 FRN	Stockholm	100	5,91	9/26/2025	3 180 000	71,00	3 343 383	-939 278	2 406 329	0,06%	SEK
SE0013104957	Viaplay Group AB 22/28 FRN	Stockholm	100	6,07	8/25/2025	4 240 000	71,00	4 039 448	-833 974	3 232 130	0,07%	SEK
Norge												
N00012759028	Aker ASA 22/32 6,30%	Oslo	100	6,30		23 000 000	104,83	23 257 000	852 913	24 982 685	0,58%	NOK
N00013149666	Arna AS 24/29 FRN	Nordic ABM	100	5,71	8/18/2025	6 000 000	101,31	6 069 480	9 029	6 121 334	0,14%	NOK
N00012939679	Austevoll Seafood ASA 23/28 FRN	Nordic ABM	100	6,40	9/22/2025	8 500 000	100,83	8 500 000	70 729	8 581 306	0,20%	NOK
N00013462077	Bane NOR Eiendom ASA 25/30 FRN	Nordic ABM	100	5,43	7/23/2025	10 000 000	100,40	10 000 000	76 633	10 071 599	0,19%	NOK
N00012943838	Boregarden ASA 23/28 FRN	Oslo	50	5,48	9/22/2025	12 000 000	101,96	12 000 000	235 662	12 255 162	0,28%	NOK
N00013475558	DnB Bank stat 25/35 3,75%	Oslo	0	3,75		50 000 000	99,56	48 450 000	1 332 250	49 874 716	1,16%	NOK
XS2698148702	DNB Bank ASA 23/29 ADJ	Dublin	20	4,63	11/1/2025	1 666 000	105,71	19 693 956	1 199 910	21 497 472	0,50%	EUR
XS2748851735	DNB Boligkreditt AS 24/29 FRN	Dublin	100	2,78	7/18/2025	70 000 000	100,71	70 686 000	4 380 063	75 463 215	1,75%	SEK
N00013381455	DNV Group AS 24/29 FRN	Nordic ABM	100	5,32	7/29/2025	15 000 000	100,22	15 000 000	31 640	15 070 073	0,12%	SEK
N0001020610	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	Oslo	50	5,25	8/26/2025	10 000 000	100,20	9 988 000	31 939	10 070 981	0,23%	NOK
N00013334219	Eidsiva Energi AS 24/31 FRN	Oslo	50	5,								

NO0013457960	Spb Norge 25/30 FRN	Nordic ABM	20	5,57	7/16/2025	22 000 000	100,46	22 000 000	100 135	22 355 427	0,52%	NOK
NO0013256115	Statkraft AS 24/34 4,50%	Oslo	50	4,50		12 000 000	99,91	12 000 000	-10 549	12 014 584	0,28%	NOK
NO0013266759	Statnett SF 24/29 FRN	Oslo	50	5,05	9/28/2025	20 000 000	101,39	20 086 000	771 004	40 157 004	0,93%	NOK
NO0012531740	Storebrand Livsforsikring AS 22/52 ADJ	Oslo	100	7,24	8/27/2025	2 000 000	102,72	2 036 200	18 197	2 068 073	0,05%	NOK
NO0012752932	Storebrand Livsforsikring AS 22/53 ADJ	Oslo	100	7,35	11/17/2025	20 000 000	105,30	20 820 000	240 588	21 962 705	0,51%	NOK
NO0012752940	Storebrand Livsforsikring AS 22/53 FRN	Oslo	100	8,32	8/18/2025	6 500 000	105,65	6 805 500	61 498	6 930 091	0,16%	NOK
NO0013596825	Tomra Systems ASA 25/30 FRN	Oslo	50	5,10	9/24/2025	18 000 000	99,87	18 000 000	-23 801	17 991 499	0,42%	NOK
NO0012911306	Vend Marketplaces ASA 23/28 FRN	Oslo	100	6,05	8/11/2025	5 000 000	102,09	5 000 000	104 684	5 145 858	0,12%	NOK
NO0012832791	Verd Boligkredit AS 23/28 FRN	Nordic ABM	10	5,12	8/7/2025	16 000 000	100,74	16 000 000	118 747	16 241 427	0,38%	NOK
NO0013048694	Verd Boligkredit AS 23/28 FRN	Nordic ABM	10	5,25	7/18/2025	35 000 000	101,03	35 000 000	359 412	35 711 599	0,83%	NOK
USR9900CATJ38	Yara International ASA 22/32 7,378%	0	100	7,38		341 000	111,24	3 505 378	335 912	3 873 844	0,09%	USD
NO0013261057	Yara International ASA 24/29 FRN	Oslo	100	5,57	9/20/2025	16 000 000	100,54	16 000 000	86 160	16 110 916	0,37%	NOK
NO0013251843	Å Energi AS 24/29 FRN	Oslo	50	5,45	9/5/2025	14 000 000	100,51	13 976 760	95 196	14 124 942	0,33%	NOK
NO0013530535	Å Energi AS 25/30 FRN	Oslo	50	5,43	7/10/2025	12 000 000	100,44	12 000 000	52 243	12 198 853	0,28%	NOK
											39,18%	
Iceland												
XS2792180197	Íslandsbanki HF 24/28 4,625%	Dublin	20	4,63		1 142 000	104,84	13 167 533	1 037 745	14 368 377	0,33%	EUR
XS3028099417	Íslandsbanki HF 3 7/8 09/20/30 EMTN	Dublin	20	3,88		1 115 000	102,14	12 892 271	619 980	13 655 502	0,32%	EUR
XS2903601111	Landsbankinn HF 24/28 FRN	Dublin	20	4,02	9/15/2025	100 000	100,19	13 431 600	437 620	13 895 481	0,32%	SEK
XS1102045443	Landsbankinn HF 3 1/2 06/24/30 EMTN	Dublin	20	3,50		987 000	99,90	11 270 880	427 064	11 704 681	0,27%	EUR
											1,24%	
Finland												
XS2345315142	Balder Finland Oyj 21/30 1,375%	Dublin	100	1,38		884 000	90,38	7 931 872	1 546 808	9 492 585	0,22%	EUR
XS2432565197	Balder Finland Oyj 23/31 2,00%	Dublin	100	2,00		1 030 000	91,48	9 826 079	1 352 874	11 287 353	0,26%	EUR
XS2595011978	Elisa Oyj 23/29 4,00%	Luxembourg	100	4,00		705 000	103,90	8 053 845	636 389	8 851 396	0,20%	EUR
XS2506261597	Fortum Oyj 23/33 4,50%	Luxembourg	100	4,50		5 075 000	106,63	63 548 508	656 030	64 464 353	1,49%	EUR
FI4000578224	Kesko Oyj 24/30 3,50%	Helsinki	100	3,50		2 773 000	100,16	32 242 061	709 789	33 416 875	0,77%	EUR
XS2345877497	Kojamo Oyj 21/29 0,875%	Dublin	100	0,88		2 404 000	91,38	21 163 285	4 898 774	26 084 623	0,60%	EUR
XS3022388980	Kojamo Oyj25/32 3,875%	Dublin	100	3,88		3 700 000	98,76	41 677 297	1 675 840	43 865 780	1,02%	EUR
XS2831536227	Mandatum Life Insurance 24/39 ADJ	Dublin	100	4,50	12/4/2025	651 000	102,31	7 618 112	284 196	8 100 372	0,19%	EUR
XS2264692737	Metso Oyj 20/28 0,875%	Luxembourg	100	0,88		800 000	95,07	8 461 404	561 965	9 031 333	0,21%	EUR
XS2560415965	Metso Oyj 22/27 4,875%	Luxembourg	100	4,88		507 000	104,63	5 819 790	473 738	6 457 517	0,15%	EUR
XS2717378231	Metso Oyj 23/30 4,375%	Luxembourg	100	4,38		2 825 000	104,94	34 015 634	1 156 233	36 055 697	0,84%	EUR
XS3077388729	Metso Oyj 25/32 3,75%	Luxembourg	100	3,75		3 375 000	100,22	38 650 386	1 480 520	40 266 605	0,93%	EUR
XS259849254	Neste Oyj 23/29 3,875%	Dublin	50	3,88		702 000	101,17	7 855 616	736 811	8 685 524	0,20%	EUR
XS2030307865	Neste Oyj 25/30 3,75%	Dublin	50	3,75		697 000	102,25	8 047 884	407 637	8 542 179	0,20%	EUR
XS2488809612	Nokia Oyj 23/31 4,375%	Dublin	100	4,38		1 273 000	104,65	14 388 895	1 416 358	16 371 884	0,38%	EUR
NO0013390111	Nordea Bank ABP 24/30 FRN	Oslo	20	5,12	9/25/2025	32 000 000	100,14	32 000 000	43 261	32 066 016	0,14%	NOK
NO0013405712	Nordea Bank ABP 24/35 FRN	Oslo	100	6,12	8/21/2025	24 000 000	100,91	24 000 000	217 390	24 380 590	0,56%	NOK
XS1188664259	Sato Oyj 20/30 2,45%	Dublin	100	2,45		1 800 000	93,10	18 598 166	1 283 707	19 907 676	0,46%	EUR
XS2671723661	Teollisuuden Voima Oyj 23/29 FRN	Luxembourg	100	4,02	7/23/2025	16 000 000	102,21	15 521 600	1 891 325	17 542 259	0,41%	SEK
XS2625194225	Teollisuuden Voima Oyj 23/30 4,75%	Luxembourg	100	4,75		2 735 000	106,57	31 560 935	3 020 302	34 699 801	0,80%	EUR
XS2823931824	Teollisuuden Voima Oyj 24/31 4,25%	Luxembourg	100	4,25		1 680 000	104,27	20 025 605	757 516	20 873 635	0,48%	EUR
FI4000578216	Tornator Oyj 24/31 3,75%	Helsinki	100	3,75		2 400 000	100,86	28 348 344	371 710	29 468 967	0,68%	EUR
XS2886143770	UPM-Kymmene Oyj 24/34 3,375%	Dublin	100	3,38		1 192 000	99,50	13 807 252	264 353	14 470 445	0,34%	EUR
											12,15%	
Danmark												
XS2410388042	A.P. Møller - Maersk A/S 21/31 0,75%	Luxembourg	100	0,75		400 000	86,06	3 821 863	262 161	4 105 185	0,10%	EUR
XS2776899002	A.P. Møller - Maersk A/S 24/32 3,75%	Luxembourg	100	3,75		1 522 000	102,86	17 327 008	1 247 080	18 791 149	0,44%	EUR
NO0013260349	Altseelskabet Schow & Co 24/29 FRN	Oslo	100	6,05	9/18/2025	29 000 000	101,32	29 109 460	274 225	29 442 168	0,68%	EUR
XS2573569576	Danske Bank A/S 23/31 4,125%	Dublin	20	4,13		1 009 000	105,48	10 563 397	2 064 175	12 858 018	0,30%	EUR
XS2826731932	Danske Bank A/S 24/34 FRN	Dublin	100	4,02		32 009 000	101,26	32 009 600	2 493 508	34 647 658	0,80%	SEK
XS2941605409	Danske Bank A/S 24/36 ADJ	Dublin	100	3,75	11/19/2025	723 000	100,22	8 474 047	122 413	8 792 988	0,20%	EUR
XS2975081485	Danske Bank A/S 25/33 ADJ	Dublin	20	3,25	1/14/2026	1 428 000	100,20	16 684 745	292 122	17 228 796	0,40%	EUR
NO0013457853	Danske Bank A/S 25/35 FRN	Dublin	100	6,10	7/16/2025	20 000 000	100,16	20 000 000	31 954	20 286 121	0,47%	NOK
XS0081808837	H. Lundbeck A/S 25/29 3,375%	Dublin	100	3,38		2 082 000	100,50	23 985 821	839 776	24 889 551	0,58%	EUR
XS2832954270	ISS Global A/S 24/29 3,875%	Luxembourg	100	3,88		1 162 000	103,45	13 215 974	1 046 108	14 298 673	0,33%	EUR
XS2109391214	Jyske Bank A/S 20/31 ADJ	Dublin	100	1,25	1/28/2026	1 000 000	98,74	11 027 980	687 038	11 777 183	0,27%	EUR
XS2715957358	Jyske Bank A/S 23/29 ADJ	Dublin	20	4,88	11/10/2025	2 750 000	106,09	32 602 000	2 013 104	35 624 496	0,83%	EUR
XS2754488851	Jyske Bank A/S 24/35 ADJ	Dublin	100	5,13	5/1/2026	1 833 000	105,65	20 883 374	1 093 370	23 157 398	0,54%	EUR
XS2075392509	Jyske Bank A/S 25/31 ADJ	Dublin	20	3,50	11/19/2025	1 155 000	100,43	13 334 436	427 344	13 816 968	0,32%	EUR
XS002555822	Novo Nordisk Finance 25/37 3,625%	Dublin	20	3,63		2 873 000	100,58	33 087 769	1 196 065	34 398 933	0,80%	EUR
NO0012724113	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN	København	100	8,26	7/18/2025	20 000 000	104,96	21 170 000	-178 620	21 308 013	0,49%	NOK
DK0030523113	Nykredit Realkredit A/S 25/35 ADJ	København	100	4,00	4/24/2026	1 100 000	101,21	12 834 273	374 305	13 304 403	0,31%	EUR
XS2831524728	Pandora A/S 24/30 3,875%	Dublin	100	3,88		1 421 000	102,54	16 207 510	1 080 220	17 343 216	0,40%	EUR
DK0030540638	Spar Nord Bank A/S 24/30 ADJ	Dublin	20	4,13	10/1/2025	1 400 000	103,18	16 529 204	609 596	17 649 387	0,41%	EUR
											8,66%	
Europa												
FR0014010KM7	BNP Paribas S.A. 3.7796 01/19/36 EMTN	Paris	20	3,78		1 500 000	99,64	17 302 200	430 895	17 753 647	0,41%	EUR
XS2628785466	Danfoss Finance II B.V. 23/29 4,125%	Luxembourg	100	4,13		1 270 000	104,46	15 028 855	710 974	16 097 428	0,37%	EUR
XS2850439642	DSV Finance B.V. 24/29 3,50%	Dublin	50	3,50		1 095 000	102,57	12 381 205	943 563	13 329 751	0,31%	EUR
XS2932834604	DSV Finance B.V. 24/30 3,25%	Dublin	50	3,25		1 375 000	100,79	16 265 197	156 896	16 774 888	0,39%	EUR
XS2704918478	H&M Finance B.V. 23/31 4,875%	Dublin	100	4,88		1 863 000	107,43	21 577 048	2 168 079	24 477 257	0,57%	EUR
XS2676818482	Securitas Treasury Ireland 23/29 4,375%	Dublin	100	4,38		2 000 000	104,85	23 049 270	1 830 049	25 209 244	0,58%	EUR
XS2771418097	Securitas Treasury Ireland 24/30 3,875%	Dublin	100	3,88		1 901 000	103,40	22 267 172	1 053 249	23 626 309	0,55%	EUR
DE00043LUSX2	Traton Finance Luxembourg 24/28 FRN	Luxembourg	100	3,35	9/11/2025	14 000 000	100,12	14 357 000	567 920	14 951 245	0,35%	SEK
DE00043LTF59	Traton Finance Luxembourg 24/29 FRN	Luxembourg	100	4,10	7/21/2025	22 000 000	102,31	22 066 000	1 900 825	24 150 911	0,55%	SEK
DE00043L7726	Traton Finance Luxembourg 25/30 FRN	Luxembourg	100	3,65	7/21/2025	10 000 000	100,37	10 225 000	461 884	10 761 376	0,25%	SEK
											4,34%	
Derivater & Valutakontrakter												
	EUR & SEK FX forward 16/07/25									7 074 273	0,16%	
	SEK FX forward 19/08/25									378 807	0,01%	
	EUR_SEK & USD FX forward 20/08/25									-11 977 708	-0,28%	
	EUR_SEK & USD FX forward 17/09/25									-17 436 711	-0,40%	
DE000F1NGF61	EURO-BOBL FUTURE Sep25									0	0,00%	
DE000F1NGF53	EURO-BUND FUTURE Sep25									0	0,00%	
	IRS_EU6Mmio_3100_290626									-599	0,00%	
	IRS_EU_6M_-0_1890_150328									-13 018	0,00%	
	IRS_NO_3M_3_2000_180428									-1		

ALFRED BERG OMF KORT

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. Rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Finans												
NO0013354613	DNB Boligkreditt AS 24/29 FRN	Oslo	10	4,71	10/1/2025	30 000 000	100,08	29 937 407	85 546	30 018 845	13,75%	NOK
NO0012807421	Eika Boligkreditt AS 23/28 FRN	Oslo	10	5,07	7/14/2025	20 000 000	100,58	19 989 832	125 768	20 332 483	9,31%	NOK
NO0013220228	KLP kommkkreditt AS 24/28 FRN	Nordic ABM	10	5,00	7/30/2025	8 000 000	100,39	8 024 640	6 559	8 098 977	3,71%	NOK
NO0010951544	Møre Boligkreditt AS 21/26 FRN	Oslo	10	5,35	9/16/2025	4 000 000	100,90	4 073 360	-37 528	4 044 155	1,85%	NOK
NO0013341169	Nordea Eiendoms-kreditt AS 24/29 FRN	Oslo	10	4,99	9/17/2025	30 000 000	100,18	30 033 900	19 323	30 107 281	13,79%	NOK
NO0013119891	OBOS Boligkreditt AS 24/29 FRN	Nordic ABM	10	5,18	8/12/2025	7 000 000	100,90	7 000 000	62 903	7 112 257	3,26%	NOK
NO0012771254	SR-Boligkreditt AS 22/27 FRN	Oslo	10	5,17	9/2/2025	8 000 000	100,73	8 012 754	45 463	8 090 386	3,71%	NOK
NO0013383976	Spb 1 Boligkreditt AS 24/29 FRN	Oslo	10	4,99	9/19/2025	30 000 000	100,22	30 000 000	64 911	30 110 653	13,79%	NOK
NO0012913906	Spb Norge Boligkreditt AS 23/28 FRN	Oslo	10	5,11	9/15/2025	10 000 000	100,74	10 031 850	41 951	10 093 673	4,62%	NOK
NO0011013096	Spb Øst Boligkreditt AS 21/27 FRN	Nordic ABM	10	5,38	8/25/2025	6 000 000	101,14	6 107 880	-39 415	6 102 538	2,79%	NOK
NO0013010363	Stadshypotek AB 23/28 FRN	Oslo	10	5,12	7/10/2025	26 000 000	100,79	26 000 000	204 698	26 504 218	12,14%	NOK
NO0012526211	Storebrand Boligkreditt AS 22/27 FRN	Oslo	10	5,09	8/20/2025	20 000 000	100,56	19 998 915	112 245	20 227 099	9,26%	NOK
NO0012832791	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN	Nordic ABM	10	5,12	8/7/2025	9 000 000	100,74	9 000 000	66 795	9 135 915	4,18%	NOK
								208 210 539	759 219	209 978 480	96,16%	
Sum verdipapirportefølje										8 407 622	3,85%	
Bankinnskudd										-26 851	-0,01%	
Pålept forvaltningshonorar												
Sum egenkapital										218 359 251	100,00%	

ALFRED BERG NORDISK LIKVIDITET PLUSS

	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. Rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl renter	Andel i %	Valuta	
Sverige	XS2342725947	Arla Foods Amba 21/26 FRN	Dublin	100	2,97	7/17/2025	50 000 000	100,00	50 684 496	2 553 018	53 562 872	1,17%	SEK
	SE0013360551	Altium Ljungberg AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,22	10/1/2025	50 000 000	100,59	51 099 893	2 452 663	53 547 482	1,17%	SEK
	NO0012942401	Boliden AB 23/26 FRN	Stockholm	100	6,15	9/19/2025	10 000 000	100,71	10 000 000	70 787	10 089 579	0,22%	NOK
	SE0012013084	Castellum AB 19/26 FRN	Stockholm	100	4,26	8/6/2025	36 000 000	101,15	38 053 726	720 326	39 023 770	0,86%	SEK
	XS2835774659	Electrolux AB 24/27 FRN	Luxembourg	100	5,78	9/8/2025	31 000 000	99,99	31 000 000	-1 587	31 097 957	0,68%	NOK
	SE0021512621	Electrolux Professional AB 24/27 FRN	Stockholm	100	3,46	9/22/2025	32 500 000	100,60	33 182 500	1 631 150	34 836 898	0,76%	SEK
	SE0022420196	Elekta AB 24/27 FRN	Stockholm	100	3,20	9/24/2025	24 000 000	99,96	24 964 800	579 496	25 557 912	0,56%	SEK
	SE0016274039	Fabege AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,24	9/1/2025	80 000 000	100,41	79 387 724	6 147 482	85 749 604	1,88%	SEK
	SE0016274179	Getinge AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,19	8/4/2025	50 000 000	100,31	50 910 085	2 496 429	53 616 454	1,18%	SEK
	XS2895952112	Heimstaden Bostad AB 24/26 FRN	Dublin	100	4,25	9/11/2025	57 000 000	101,10	58 892 400	2 467 191	61 495 002	1,35%	SEK
	SE0013104262	Hexagon AB 20/26 FRN	Stockholm	100	3,52	9/8/2025	60 000 000	100,79	60 945 469	3 449 118	64 525 882	1,41%	SEK
	SE0013885472	Hexagon AB 25/27 FRN	Stockholm	100	2,86	8/12/2025	46 000 000	99,71	47 343 200	1 496 457	49 030 528	1,07%	SEK
	SE0013885779	Hufvudstaden AB 25/28 FRN	Stockholm	100	3,02	9/9/2025	50 000 000	100,34	53 080 000	340 627	53 514 512	1,17%	SEK
	SE0013884129	ICA Gruppen AB 23/26 FRN	Stockholm	100	3,72	8/26/2025	38 000 000	100,84	39 583 400	2 695 494	62 502 433	1,37%	SEK
	SE0013883642	Indutrade AB 22/27 FRN	Stockholm	100	3,97	9/9/2025	38 000 000	101,65	40 100 968	1 028 062	41 222 805	0,90%	SEK
	SE0013102357	Investment AB Latour 21/27 FRN	Stockholm	50	2,77	9/16/2025	24 000 000	100,14	25 264 764	326 530	25 618 813	0,56%	SEK
	SE0013360534	Kinnevik AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,02	8/25/2025	32 000 000	99,39	33 291 216	573 963	33 973 762	0,74%	SEK
	SE0013361441	Lantmännen Ekonomisk Förening 24/27 FRN	Stockholm	100	3,04	9/22/2025	18 750 000	100,40	19 177 500	867 454	20 056 736	0,44%	SEK
	SE0022419966	Lifco AB 24/26 FRN	Stockholm	100	3,04	9/2/2025	26 000 000	100,23	26 402 391	1 345 082	27 812 846	0,61%	SEK
	SE0023440086	Lifco AB 25/27 FRN	Stockholm	100	2,93	9/3/2025	48 000 000	100,01	49 833 660	1 279 938	51 225 892	1,12%	SEK
	SE0023440284	Lifco AB 25/27 FRN	Stockholm	100	2,99	8/30/2025	22 000 000	100,00	23 423 400	2 917	23 486 672	0,51%	SEK
	SE0013360559	Loomis AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,67	8/29/2025	30 000 000	101,04	31 423 881	852 237	32 377 126	0,71%	SEK
	XS2676392488	Länsförsäkringar Bank AB 23/26 FRN	Luxembourg	20	3,40	9/8/2025	70 000 000	100,17	71 935 826	2 727 467	74 811 253	1,64%	SEK
	SE0021512563	Länsförsäkringar Bank AB 24/27 FRN	Stockholm	20	2,89	9/22/2025	20 000 000	100,71	20 630 841	816 799	21 459 587	0,47%	SEK
	SE0013362324	Munters Group AB 25/28 FRN	Stockholm	100	3,44	9/12/2025	11 250 000	100,23	11 864 250	142 296	12 027 120	0,26%	SEK
	SE0013883071	NIBE Industrier AB 21/26 FRN	Stockholm	100	3,15	9/3/2025	78 000 000	100,29	78 975 480	4 322 352	83 494 111	1,84%	SEK
	SE0013884319	NIBE Industrier AB 23/27 FRN	Stockholm	100	3,66	9/1/2025	50 000 000	101,22	53 704 431	182 893	54 038 715	1,18%	SEK
	SE0013362019	NOBA Bank Group AB 24/27 FRN	Stockholm	20	3,91	9/10/2025	44 000 000	100,63	44 215 600	2 931 981	47 249 456	1,04%	SEK
	XS2388372356	SBAB Bank AB 21/26 FRN	Dublin	20	2,91	9/2/2025	64 000 000	100,27	68 558 077	-228 032	68 368 539	1,50%	SEK
	XS2559908459	Scania CV 22/26 FRN	Luxembourg	100	3,88	8/26/2025	26 000 000	100,62	24 882 000	2 975 249	27 958 646	0,61%	SEK
	XS2527848530	SEB AB 22/26 FRN	Dublin	20	3,46	9/1/2025	40 000 000	100,74	43 164 218	-255 432	43 023 274	0,94%	SEK
	XS2623128878	SEB AB 23/26 FRN	Dublin	20	3,15	8/15/2025	10 000 000	100,50	10 894 858	-193 469	10 744 179	0,24%	SEK
	SE0013105822	Sparbanken Allingsås AB 24/26 FRN	Stockholm	20	3,62	8/4/2025	28 000 000	100,53	28 142 800	1 829 318	30 149 000	0,66%	SEK
	SE0013106309	Sparbanken Allingsås AB 24/26 FRN	Stockholm	20	3,03	9/11/2025	46 000 000	100,37	48 097 554	1 062 761	49 238 540	1,08%	SEK
	SE0013105558	Sparbanken Rekarne AB 23/25 FRN	Stockholm	20	3,86	9/1/2025	34 000 000	100,24	33 051 400	3 237 457	36 397 434	0,80%	SEK
	SE0013105863	Sparbanken Rekarne AB 24/26 FRN	Stockholm	20	3,48	8/13/2025	36 000 000	100,50	36 927 426	1 597 363	38 702 756	0,85%	SEK
	SE0013105897	Sparbanken Skaraborg AB 24/26 FRN	Stockholm	20	3,58	8/19/2025	36 000 000	100,54	36 658 828	1 881 161	38 700 137	0,85%	SEK
	SE0013105996	Sparbanken Västra Mälardalen 24/26 FRN	Stockholm	20	3,30	7/21/2025	22 000 000	100,65	22 281 600	1 296 616	23 726 385	0,52%	SEK
	SE0013105319	Svevia AB 23/26 FRN	Stockholm	100	3,51	8/11/2025	78 000 000	100,53	74 724 000	8 768 196	83 931 762	1,84%	SEK
	SE0013885308	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/26 FRN	Stockholm	100	3,23	8/19/2025	32 500 000	100,24	32 997 250	1 692 144	34 819 841	0,76%	SEK
	SE0021512886	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/27 FRN	Stockholm	100	3,68	8/18/2025	30 000 000	100,95	30 138 000	2 110 599	32 385 782	0,71%	SEK
	SE0013105749	Sörmlands Sparbank 23/25 FRN	Stockholm	20	3,79	8/28/2025	30 000 000	100,49	30 687 000	1 412 363	32 210 283	0,71%	SEK
	SE0013105293	Sörmlands Sparbank 23/26 FRN	Stockholm	20	3,97	8/4/2025	76 000 000	100,76	75 016 220	6 521 448	82 064 196	1,80%	SEK
	XS2482533127	Telia2 AB 22/27 FRN	Luxembourg	100	3,43	8/19/2025	40 000 000	100,79	42 486 129	443 647	43 100 265	0,94%	SEK
	SE0016274054	Treilberg Treasury AB 21/27 FRN	Stockholm	100	9/8/2025	38 000 000	100,30	39 407 873	1 176 104	40 656 038	0,89%	SEK	
	SE0013105731	Varbergs Sparbank AB 23/25 FRN	Stockholm	20	3,72	8/25/2025	44 000 000	100,46	45 051 600	2 041 183	47 235 365	1,04%	SEK
	SE0011426220	Viaplay Group AB 19/28 FRN	Stockholm	100	6,07	8/25/2025	11 660 000	71,00	10 923 297	-2 108 243	8 894 589	0,20%	SEK
XS3027994824	Volvo Treasury AB 25/28 FRN	Luxembourg	50	2,71	9/22/2025	79 000 000	99,94	84 087 600	-20 554	84 111 290	1,84%	SEK	
XS2368364449	Vonovia SE 22/27 FRN	Luxembourg	100	3,73	7/8/2025	50 000 000	100,72	52 736 023	889 200	54 077 192	1,19%	SEK	
SE0013361979	Ziklo Bank AB 24/27 FRN	Stockholm	20	3,03	8/19/2025	58 000 000	100,08	58 887 400	2 920 821	62 026 609	1,36%	SEK	
SE0013106762	Ziklo Bank AB 25/28 FRN	Stockholm	20	2,96	9/19/2025	30 000 000	100,12	31 455 000	528 052	32 011 972	0,70%	SEK	
											46,92%		
Norge	NO0010881246	Avinor AS 20/26 FRN	Oslo	50	5,80	7/29/2025	86 000 000	100,62	86 968 576	-8435 410	87 392 210	1,92%	NOK
	NO0012929605	Bane NOR Eiendom AS 23/26 FRN	Nordic ABM	50	5,79	9/5/2025	11 000 000	100,86	11 000 000	94 339	11 138 568	0,24%	NOK
	NO0011082125	Brage Finans AS 21/26 FRN	Nordic ABM	20	5,25	8/27/2025	8 000 000	100,36	8 004 000	24 708	8 068 375	0,18%	NOK
	NO0013321380	Brage Finans AS 24/27 FRN	Nordic ABM	20	5,60	8/29/2025	24 000 000	100,96	24 000 000	229 800	24 345 533	0,53%	NOK
	NO0013457291	Brage Finans AS 25/27 FRN	Nordic ABM	20	5,31	9/15/2025	10 000 000	100,37	10 000 000	7 877	10 171 819	0,42%	NOK
	XS2528576569	DNB Bank ASA 22/26 FRN	Dublin	20	3,44	9/2/2025	30 000 000	100,14	30 268 457	1 720 184	32 074 010	0,70%	SEK
	NO0013383448	DNV Group AS 24/27 FRN	Nordic ABM	50	5,17	7/29/2025	14 000 000	100,29	14 000 000	40 256	14 164 910	0,31%	NOK
	NO0013251207	Eika Boligkreditt AS 24/27 FRN	Nordic ABM	20	5,24	9/4/2025	10 000 000	100,39	10 020 100	19 102	10 077 046	0,22%	NOK
	NO0013234526	Elopak ASA 24/27 FRN	Oslo	100	5,84	8/28/2025	14 000 000	100,75	14 000 000	104 720	14 179 667	0,31%	NOK
	NO0011084625	Entra ASA 21/26 FRN	Oslo	100	4,75	9/10/2025	19 832 800	99,54	18 832 800	79 834	18 962 773	0,42%	NOK
	NO0013457978	Entra ASA 25/28 FRN	Oslo	100	5,76	7/17/2025	30 000						

ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE

	Verdipapir	Notert	Risiko klasse %	Eff. Rente	Neste Rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Valuta
Sverige												
XS261127119	Aelius Residential Property 21/30/0,75%	Dublin	100	0,75		5 727 000	88,10	54 044 441	5 813 673	60 035 000	0,61%	EUR
XS2617986251	Arja Foods Amba 23/28 FRN	Dublin	100	4,10	7/14/2025	302 000	102,13	37 851 800	3 470 493	41 677 293	0,47%	SEK
XS3034477250	Atlas Copco Finance DAC 25/35 3,50%	Dublin	50	3,50		5 999 000	100,26	67 597 108	3 760 101	71 971 449	0,74%	EUR
XS259832133	Autoliv Inc 23/28 4,25%	Dublin	100	4,25		3 035 000	103,44	33 914 140	3 333 051	37 695 813	0,39%	EUR
SE0015810825	Boliden AB 22/27 5,53%	Stockholm	100	5,53		304 000 000	105,69	36 727 975	1 536 552	39 804 983	0,41%	SEK
NO0012942509	Boliden AB 23/30 FRN	Stockholm	100	7,10	9/19/2025	52 000 000	103,65	52 000 000	1 897 740	54 010 551	0,55%	NOK
SE0013106135	Boliden AB 24/32 4,865%	Stockholm	100	4,87		36 000 000	104,65	36 518 400	3 596 392	40 558 264	0,41%	SEK
SE0020181253	Boliden AB 25/32 FRN	Stockholm	100	4,03	8/18/2025	16 000 000	99,85	16 467 200	543 532	17 090 853	0,17%	SEK
XS2895710783	Castellum AB 24/30 4,125%	Dublin	100	4,13		1 952 000	101,69	22 735 586	814 453	24 078 733	0,25%	EUR
SE0022420170	Elekta AB 24/32 FRN	Stockholm	100	4,10	9/24/2025	44 000 000	100,51	45 768 800	1 321 655	47 122 447	0,48%	SEK
XS2748854671	Ellevio AB 24/34 4,125%	Dublin	100	4,00	7/16/2025	63 000 000	102,54	65 364 435	3 420 026	69 342 923	0,71%	SEK
XS2777383840	Ellevio AB 24/34 4,125%	Dublin	100	4,13		3 026 000	103,89	34 622 162	2 675 953	37 764 710	0,39%	EUR
XS30404299769	Ellevio AB 25/35 3,75%	Dublin	100	3,75		2 833 000	100,01	32 807 269	715 974	33 775 545	0,35%	EUR
XS2620907282	Epiroc Aktiebolag 23/28 FRN	Dublin	100	3,41	8/11/2025	3 400 000	101,08	35 516 400	1 077 422	36 762 003	0,38%	SEK
XS277789065	Epiroc Aktiebolag 24/31 3,625%	Dublin	100	3,63		1 500 000	102,34	17 249 497	963 479	18 428 606	0,19%	EUR
SE0013621242	Fastighets AB Balder 25/30 FRN	Stockholm	100	3,72	8/25/2025	74 000 000	99,71	76 826 800	1 737 790	78 849 796	0,81%	SEK
XS3003232272	Fastighets AB Balder 25/32 4,00%	Dublin	100	4,00		10 388 000	99,94	116 801 991	6 274 247	124 935 583	1,28%	EUR
SE0022420436	Getinge AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,49	8/12/2025	42 000 000	99,89	43 117 200	1 555 153	44 884 975	0,46%	SEK
XS289592112	Heimstaden Bostad AB 24/26 FRN	Dublin	100	4,25	9/11/2025	9 000 000	101,10	9 298 800	389 556	9 709 832	0,10%	SEK
SE0013105640	Hexagon AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,67	9/29/2025	46 000 000	101,46	44 578 600	5 119 754	49 713 314	0,51%	SEK
SE0013361607	Hexagon AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,59	8/25/2025	18 000 000	100,50	17 982 000	1 279 853	19 328 804	0,20%	SEK
SE0013613658	Hjufvudstaden AB 24/29 3,863%	Stockholm	100	3,86		48 000 000	103,72	48 849 600	4 161 683	52 955 210	0,55%	SEK
SE0013844581	Hjufvudstaden AB 24/29 3,205%	Stockholm	100	4,10		8 000 000	99,98	8 102 450	803 236	8 977 300	0,20%	SEK
SE0013884749	Humlegården Fastigheter AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,77	8/4/2025	36 000 000	101,69	36 424 800	2 556 955	39 218 599	0,40%	SEK
SE0013885753	Humlegården Fastigheter AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,42	8/25/2025	52 000 000	100,43	55 302 000	305 025	55 806 851	0,57%	SEK
SE0013884392	ICA Gruppen AB 23/28 FRN	Stockholm	100	3,87	9/18/2025	86 000 000	102,51	86 591 919	7 277 655	93 987 462	0,96%	SEK
SE0013884145	ICA Gruppen AB 23/28 FRN	Stockholm	100	4,12	8/26/2025	22 000 000	102,76	22 600 600	1 471 005	24 165 506	0,25%	SEK
SE0013105889	ICA Gruppen AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,78	8/19/2025	24 000 000	101,71	24 549 860	1 443 311	26 105 898	0,27%	SEK
SE0015810824	ICA Gruppen AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,74	8/14/2025	40 000 000	101,49	40 136 000	3 092 173	43 435 972	0,44%	SEK
SE0013360914	Intradate AB 23/28 FRN	Stockholm	100	4,22	8/25/2025	32 000 000	102,38	31 280 000	3 604 184	35 035 927	0,36%	SEK
SE0013885290	Intradate AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,59	8/5/2025	16 000 000	99,95	16 536 000	491 963	17 123 025	0,18%	SEK
XS3032406016	Investor AB 25/34 3,50%	Luxembourg	20	3,50		1 728 000	101,28	19 403 774	1 360 464	20 943 134	0,21%	EUR
SE0013360542	Kinnverk AB 21/28 FRN	Stockholm	100	3,22	8/25/2025	90 000 000	100,98	89 917 724	949 110	20 939 195	0,21%	SEK
SE0013361474	Lantmännen Ekonomisk Förening 24/29 FRN	Stockholm	100	3,44	9/22/2025	23 750 000	100,96	24 291 500	1 240 891	25 540 282	0,26%	SEK
XS2982126927	Länsförsäkringar Bank AB 25/30 3,35%	Luxembourg	20	3,25		13 421 000	101,07	158 584 272	2 349 471	163 188 058	1,67%	EUR
SE0023404227	Länsförsäkringar Bank AB 25/31 FRN	Stockholm	20	3,48	8/13/2025	54 000 000	101,14	58 114 800	37 177	58 418 927	0,60%	SEK
SE0013362332	Munters Group AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,84	9/12/2025	17 500 000	100,57	18 455 500	285 642	18 776 872	0,19%	SEK
XS2572967234	Mölnlycke Holding AB 23/28 4,25%	Luxembourg	100	4,25		11 013 000	103,70	128 763 926	6 734 700	139 983 834	1,43%	EUR
XS2834462983	Mölnlycke Holding AB 24/34 4,25%	Luxembourg	100	4,25	6/11/2026	1 650 000	103,44	18 883 824	1 365 680	20 292 821	0,21%	EUR
SE0021512712	NCC Treasury AB 24/29 FRN	Stockholm	100	4,75	7/7/2025	22 000 000	102,99	22 275 000	1 851 576	24 386 210	0,25%	SEK
SE0021512696	NIBE Industrier AB 24/29 FRN	Stockholm	100	3,85	7/7/2025	40 000 000	101,50	40 804 000	2 427 740	43 614 358	0,45%	SEK
SE0013885738	NIBE Industrier AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,72	9/5/2025	36 000 000	100,77	38 199 600	427 496	38 726 203	0,40%	SEK
SE0013104700	PEAB Finans AB 21/28 FRN	Stockholm	100	3,57	9/8/2025	52 000 000	100,21	52 566 800	2 916 679	55 598 883	0,57%	SEK
XS3072219267	SBAB Bank AB 25/30 FRN	Dublin	20	3,13	8/14/2025	26 000 000	100,66	27 851 200	15 774	27 987 226	0,29%	SEK
XS3076318149	SBAB Bank AB 25/31 ADJ	Dublin	20	3,38	5/21/2026	6 447 000	100,34	74 625 508	1 227 140	77 035 552	0,79%	EUR
XS3027983462	SBAB Bank AB 25/35 FRN	Dublin	100	3,61	9/19/2025	26 000 000	100,10	27 661 400	52 093	27 744 056	0,28%	SEK
XS3085607243	SEB AB 25/35 FRN	Dublin	100	3,77	9/3/2025	38 000 000	100,42	40 340 800	292 768	40 748 006	0,42%	SEK
XS2638090826	SSAB AB 23/28 FRN	Dublin	100	3,86	9/22/2025	46 000 000	101,50	45 540 000	4 177 652	49 754 368	0,51%	SEK
SE0020356141	Stockholm Exergi Holding AB 23/30 FRN	Stockholm	100	3,77	9/5/2025	130 000 000	102,34	134 829 810	6 826 902	142 019 403	1,45%	SEK
SE0021512985	Stockholm Exergi Holding AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,35	9/24/2025	50 000 000	100,37	50 580 000	2 857 558	53 467 257	0,55%	SEK
SE0020356749	Stockholm Exergi Holding AB 24/32 FRN	Stockholm	100	3,65	9/25/2025	46 000 000	101,66	47 048 800	2 746 472	49 820 103	0,51%	SEK
SE0013102373	Svenska Cellulosa AB SCA 21/28 FRN	Stockholm	100	3,06	9/22/2025	52 000 000	100,54	51 953 200	3 712 998	55 699 089	0,57%	SEK
XS2567124569	Svenska Handelsbanken AB 23/34 ADJ	Dublin	100	5,00	8/16/2025	3 750 000	106,46	42 471 680	4 894 684	49 304 470	0,50%	EUR
XS3039111096	Svenska Handelsbanken AB 24/36 ADJ	Dublin	100	3,63	11/4/2025	10 000 000	101,71	17 647 711	258 345	18 326 711	0,19%	EUR
SE0013361649	Swedavia AB 24/31 FRN	Stockholm	100	3,52	9/5/2025	48 000 000	100,68	47 654 400	3 805 498	51 584 941	0,53%	SEK
SE0013362068	Swedavia AB 25/30 FRN	Stockholm	100	3,17	7/17/2025	28 000 000	99,62	28 630 000	1 072 465	29 896 923	0,31%	SEK
SE0021512902	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/29 FRN	Stockholm	100	4,08	8/18/2025	25 000 000	101,95	25 115 000	2 024 244	27 265 987	0,28%	SEK
SE0013885316	Swedish Orphan Biovitrum AB 24/30 FRN	Stockholm	100	3,93	8/19/2025	41 250 000	101,17	41 881 125	2 557 000	44 639 583	0,46%	SEK
XS325868094	Telcel AB 23/29 3,75%	Luxembourg	100	3,75	7/7/2025	7 000 000	100,04	83 686 433	1 888 805	85 475 398	0,88%	EUR
XS2758636410	Telefonaktiebolaget L M E 23/28 3,375%	Dublin	100	5,38		6 600 000	106,78	77 363 258	6 251 333	83 983 588	0,86%	EUR
XS2345996743	Telefonaktiebolaget L M Eric 21/29 1,00%	London	100	1,00		1 175 000	92,31	11 680 860	1 187 594	12 881 822	0,13%	EUR
XS2599851537	Telia Company AB 23/28 FRN	Luxembourg	100	3,26	9/22/2025	41 000 000	101,10	40 725 300	3 41			

Sum verdipapirportefølje	9 166 258 712	372 204 199	9 607 839 012	98,36%
Bankinnskudd			144 269 892	1,48%
Collateral			22 559 771	0,23%
Andre fordringer			224 316	0,00%
Annen gjeld			-4 476 394	-0,05%
Pålagt forvaltningshonorar			-2 477 113	-0,03%
Sum egenkapital			9 767 939 484	100,00%

ALFRED BERG KOMBI

ISIN	Verdipapir	Notert	Risiko klasse%	Eff. rente%	Neste rentereg.	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
											14,31%		
Aksjer													
Forbruksvarer													
N00010735343	Europris ASA	Oslo				44 897	85,40	2 172 465	1 661 739	3 834 204	0,88%	0,03%	
											0,88%		
Konsumvarer													
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo				3 500	453,80	2 145 593	-557 293	1 588 300	0,37%	0,01%	
N0000305108	Mowi ASA	Oslo				20 000	194,60	4 191 269	-299 269	3 892 000	0,90%	0,00%	
N00010310956	Salmar ASA	Oslo				8 000	436,80	4 373 513	-879 113	3 494 400	0,81%	0,01%	
											2,07%		
Energi													
SGXZ69436764	BW LPG Ltd	Oslo				10 000	119,00	1 338 924	-148 924	1 190 000	0,27%	0,01%	
N00010096985	Equinor ASA	Oslo				32 000	255,10	8 701 594	-538 394	8 163 200	1,88%	0,00%	
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo				32 378	189,30	3 568 809	2 560 346	6 129 155	1,41%	0,01%	
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo				80 000	32,41	2 240 000	352 800	2 592 800	0,60%	0,00%	
											4,17%		
Finans													
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo				30 000	278,60	3 058 708	5 299 292	8 358 000	1,93%	0,00%	
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo				32 659	139,94	1 601 243	4 732 643	6 333 886	1,46%	0,02%	
N000106311567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo				35 000	185,40	1 918 313	4 570 667	6 489 000	1,50%	0,01%	
N00006000900	Sparebanken Norge	Oslo				22 000	160,10	1 243 000	2 279 200	3 522 200	0,81%		
											5,70%		
Industri													
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo				25 000	82,80	2 383 032	-313 032	2 070 000	0,48%	0,01%	
											0,48%		
Kommunikasjon													
N00010063308	Telenor ASA	Oslo				15 000	156,70	2 089 586	260 915	2 350 500	0,54%	0,00%	
											0,54%		
Materialer													
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo				10 000	198,40	347 692	1 636 308	1 984 000	0,46%	0,01%	
											0,46%		
											76,80%		
Renter													
Finans / Eiendom													
XS2901847207	Arion Banki HF 24/PERP ADI	Luxembourg	100	8,13	9/24/2025	400 000	102,05	4 539 218	-405 642	4 221 341	0,97%		USD
N00013138966	B2 Impact ASA 24/28 FRN	Oslo	100	7,19	7/30/2025	200 000	104,19	2 284 380	187 844	2 501 116	0,58%		EUR
XS2432655187	Balder Finland OY 22/31 2,00%	Dublin	100	2,00		300 000	91,48	2 323 780	932 226	3 287 579	0,76%		EUR
N00013593889	Bulk Infrastructure AS 25/29 FRN	Oslo	100	8,60	9/20/2025	4 800 000	100,50	4 800 000	24 000	4 835 467	1,12%		NOK
XS2380124227	Castellum AB 21/PERP ADI	Dublin	100	3,13	3/2/2026	800 000	98,00	6 943 859	2 357 752	9 398 579	2,17%		EUR
N00011134405	Cidron Romano Limited 21/26 FRN	Oslo	100	13,41	6/30/2026	10 299 353	101,79	9 237 544	1 245 910	10 483 454	2,42%		NOK
XS2347397437	Citycon OY 21/PERP 3,625%	Dublin	100	3,63		200 000	94,45	2 007 033	234 134	2 241 215	0,53%		EUR
XS2830463318	Citycon OY 24/PERP 7,875%	Dublin	100	7,88		100 570 000	100,25	5 462 927	1 316 630	6 787 045	1,59%		EUR
XS2956850189	Citycon Treasury B V 24/30 5,00%	Dublin	100	5,00		149 000	102,32	1 720 210	88 544	1 835 633	0,42%		EUR
XS3043331977	Citycon Treasury B V 25/31 5,375%	Dublin	100	5,38		125 000	103,04	1 399 678	128 503	1 546 308	0,36%		EUR
XS2343014119	Danske Bank A/S 21/PERP ADI	Dublin	100	4,38	11/18/2025	400 000	98,57	3 358 450	634 063	4 012 696	0,93%		USD
XS2305362951	Fastighets AB Balder 21/81 ADI	Dublin	100	2,87	6/2/2026	200 000	98,64	1 727 130	613 400	2 345 759	0,54%		EUR
XS2591236315	Fastighets AB Balder 23/28 3,50%	Frankfurt	100	3,50		200 000	121,03	2 194 180	677 752	2 880 508	0,66%		EUR
SE0016589105	Heimstaden AB 21/27 4,375%	Stockholm	150	4,38		600 000	97,54	4 114 723	2 828 859	7 042 204	1,63%		EUR
SE0016278352	Heimstaden AB 21/PERP ADI	Stockholm	150	6,75	1/15/2026	300 000	79,75	2 190 542	647 991	2 838 534	0,66%		EUR
XS2125121769	Heimstaden Bostad AB 20/PERP ADI	Dublin	100	3,68	4/15/2026	100 000	99,09	462 415	713 189	1 183 941	0,27%		EUR
XS2397251807	Heimstaden Bostad AB 21/PERP ADI	Dublin	100	3,63	1/13/2026	100 000	97,88	438 702	722 517	1 181 169	0,27%		EUR
XS2294155739	Heimstaden Bostad AB 21/PERP ADI	Luxembourg	100	2,63	5/1/2026	500 000	95,28	5 185 791	466 559	5 677 590	1,31%		EUR
XS2930588657	Heimstaden Bostad AB 24/PERP ADI	Dublin	100	6,25	3/4/2026	598 000	101,19	6 963 794	215 309	7 322 458	1,69%		EUR
XS2566291865	Intrum AB 22/28 9,25%	Luxembourg	100	9,25		600 000	89,45	6 139 107	228 463	6 367 570	1,47%		EUR
XS2390396427	Islandsbanki HF 21/PERP FRN	Dublin	100	6,91	9/29/2025	10 000 000	100,87	9 760 580	979 791	10 740 371	2,48%		SEK
XS2348234687	Jyske Bank A/S 21/PERP ADI	Dublin	100	3,63	12/4/2025	400 000	93,66	4 069 160	375 503	4 456 884	1,03%		EUR
N00012662362	Kistefos AS 22/26 FRN	Nordic ABM	100	10,38	9/9/2025	3 800 000	102,84	3 801 520	106 543	3 929 976	0,91%		NOK
SE0021512290	Klama Holding AB 24/PERP FRN	Stockholm	100	11,82	8/1/2025	4 000 000	112,43	4 006 400	782 271	4 871 179	1,12%		SEK
XS2936712905	Landsbankinn 25/PERP 8,125%	Dublin	100	8,13		422 000	100,50	4 733 616	-438 909	4 422 019	1,02%		USD
N00011108276	Lea Bank AB 21/31 FRN	Nordic ABM	100	8,61	9/29/2025	2 000 000	100,49	2 000 000	9 720	2 009 720	0,46%		NOK
SE0023848072	Magnolia Bostad AB 25/28 FRN	Stockholm	100	11,06	8/1/2025	6 250 000	96,56	6 401 600	24 634	6 526 445	1,52%		SEK
US66559542039	Nordics Bank ABP 21/PERP 3,75%	Dublin	100	3,75		600 000	90,09	4 814 774	659 089	5 549 179	1,28%		USD
SE0017084650	Storstockholm Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	5,31	9/1/2025	1 250 000	100,75	1 156 010	184 939	1 346 442	0,31%		SEK
SE0023111786	Storstockholm Group AB 24/28 FRN	Stockholm	100	5,62	10/3/2025	6 250 000	102,34	6 517 500	293 427	6 807 813	1,57%		SEK
SE0025159312	Storstockholm Group AB 25/29 FRN	Stockholm	100	5,19	9/4/2025	1 250 000	100,85	1 319 500	22 858	1 347 344	0,31%		SEK
N00010754476	TRD Campus Holding AS 15/25 4,50%	Nordic ABM	100	4,50		600 000	99,57	600 520	-9 120	611 381	0,14%		NOK
SE0025197908	XPartners Samhalläbä AB 25/29 FRN	Stockholm	100	7,66	9/26/2025	5 000 000	100,55	5 173 500	179 637	5 357 669	1,24%		SEK
FI4000587464	VIT OY 25/PERP 8,50%	Helsinki	100	8,50		100 000	100,42	1 150 200	41 166	1 199 931	0,28%		EUR
											34,01%		
Industri													
SE0013884608	AFRY AB 24/29 FRN	Stockholm	100	4,33	8/27/2025	2 000 000	102,23	2 012 800	164 241	2 185 746	0,50%		SEK
N00013321349	Alder Konsens AS 24/28 FRN	Oslo	100	8,79	9/5/2025	2 850 000	102,50	2 850 000	71 250	2 938 647	0,68%		NOK
XS3094328609	Mehiläinen Yhtiöt Float 06/30/32 REGS	Tise	100	5,41	9/30/2025	100 000	100,38	1 156 750	34 141	1 191 782	0,28%		EUR
XS2842976289	Assemblin Caverion AB 24/31 FRN	Unotert	150	5,85	7/5/2025	401 000	100,25	4 587 280	182 199	4 834 408	1,12%		EUR
DK0030541289	European Energy A/S 24/27 FRN	København	100	5,91	8/4/2025	440 000	100,38	5 197 204	42 664	5 287 828	1,22%		EUR
SE0024442537	FC Husky HoliCo AB 25/29 FRN	Stockholm	100	6,52	9/24/2025	100 000	100,50	1 153 760	38 602	1 194 727	0,28%		EUR
N000132119477	Fertiliseria Corporation 24/28 FRN	Oslo	100	7,39	8/8/2025	380 000	101,00	4 453 372	100 146	4 602 389	1,06%		EUR
SE0023114327	First Camp Group AB 24/29 FRN	Stockholm	100	7,06	7/24/2025	3 750 000	102,40	3 881 250	207 582	4 141 283	0,96%		SEK
SE0024321491	Force BioCo A/S 25/29 FRN	Stockholm	100	9,79	7/10/2025	500 000	100,75	5 872 550	104 091	6 107 352	1,41%		SEK
FI4000523550	Huhtamäki OY 22/27 4,25%	Helsinki	100	4,25		500 000	102,42	4 992 390	1 083 368	6 090 263	1,41%		EUR
FI4000562202	Huhtamäki OY 23/28 5,125%	Helsinki	100	5,13		200 000	106,00	2 348 262	166 970	2 587 729	0,60%		EUR
SE0021933836	KEYTO Group AB 24/29 FRN	Stockholm	100	7,57	8/8/2025	5 000 000	100,25	5 121 798	215 512	5 396 676	1,25%		SEK
N00013260943	Kongsberg Auto ASA 24/28 FRN	Oslo	150	7,28	9/24/2025	600 000	97,50	7 011 831	-71 216	6 949 257	1,60%		EUR
N00013418806	Magellan BioCo 2 5 24/29 FRN	Oslo	100	7,02	9/19/2025	200 000	102,83	2 148 447	91 423	2 245 183	0,56%		EUR
N00013361730	PEAB Finans AB 24/27 FRN	Stockholm	100	4,45	2 5/60/2025	2 500 000	101,86	2 540 250	1 302	2 713 615	0,73%		SEK
XS2848791989	Project Grand (UK) PLC 24/29 9,00%	Tise	150	9,00	7/21/2025	600 000	106,45	7 142 447	435 602	7 627 331	1,76%		EUR
SE0021628237	Sanolium AB 24/29 FRN	Stockholm	100	8,20	9/15/2025	1 250 000	102,63	1 271 125	94 814	1 369 147	0,32%		SEK
FI4000549563	Sanoma OY 23/PERP 8,00%	Helsinki	100	6,00		100 000	102,58	4 493 840	374 320	4 977 676	1,15%		EUR
N00013149644	Scatec ASA 24/25 FRN	Oslo	100	8,83	8/7/2025	4 500 000	103,78	4 500 000	169 875	4 729 478	1,09%		NOK
N00013476101	Scatec ASA 25/29 FRN	Oslo	100	7,75	8/12/2025	1 500 000	100,69	1 500 000	10 345	1 526 168	0,35%		NOK
SE0016844617	VisaCon Group AB 21/25 FRN	Stockholm	100	8,41	8/4/2025	300 000	85,50	2 906 280	136 913	3 089 734	0,79%		EUR
SE0012676138	Viaplay Group AB 20/28 FRN	Stockholm	100	5,91	9/26/2025	1 060 000	71,00	1 023 085	-221 717	802 110	0,19%		SEK
SE0013104957	Viaplay Group AB 22/28 FRN	Stockholm	100	6,07	8/25/2025	1 060 000	71,00	1 023 085	-221 717	808 033	0,19%		SEK
N00011082117	Øyfellet Wind Invest AS 21/26 2,75%	Oslo	100	2,75		700 000	91,13	7 127 563	440 378	7 615 495	1,76%		EUR
											21,05%		
Transport / Energi													
N00013008656	Klavensens Combinat ASA 23/28 FRN	Oslo	100	8,29	9/5/2025	1 500 000	102,50	1 512 750	24 750	1 546 135	0,36%		NOK
N00013572438	Odjell SE 25/30 FRN	Oslo	100	7,39	9/3/2025	3 00							

ALFRED BERG NORGE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	2 387 061	85,40	123 734 610	80 120 400	203 855 009	2,73%	1,43%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	267 104	155,60	24 329 120	17 232 262	41 561 382	0,56%	0,66%	NOK
NO0011016040	Komplett ASA	Oslo	1 142 323	11,60	11 436 433	1 814 514	13 250 947	0,18%	0,65%	NOK
								3,46%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	917 422	96,90	84 067 150	4 831 042	88 898 192	1,19%	0,45%	NOK
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	291 735	453,80	190 594 751	-58 205 408	132 389 343	1,77%	0,49%	NOK
NO0003054108	Mowl ASA	Oslo	2 546 735	194,60	473 555 699	22 038 932	495 594 631	6,64%	0,49%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	2 725 820	109,60	242 191 642	56 558 230	298 749 872	4,00%	0,27%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	524 079	436,80	176 881 831	52 035 876	228 917 707	3,07%	0,39%	NOK
								16,67%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	767 892	257,80	189 652 930	8 309 627	197 962 558	2,65%	0,12%	NOK
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	2 791 928	34,82	114 496 856	-17 281 923	97 214 933	1,30%	0,57%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG Ltd	Oslo	904 132	119,00	96 622 846	10 968 862	107 591 708	1,44%	0,57%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	1 740 249	255,10	436 328 771	7 608 749	443 937 520	5,95%	0,07%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia Ltd	Oslo	2 430 784	50,64	127 132 524	-4 037 622	123 094 902	1,65%	0,47%	NOK
BMG671801022	Odffell Drilling Ltd	Oslo	591 136	66,70	29 918 917	9 509 854	39 428 771	0,53%	0,25%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1 574 274	189,30	195 996 581	102 013 488	298 010 068	3,99%	0,53%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	10 133 741	32,41	337 131 702	-8 697 156	328 434 546	4,40%	0,41%	NOK
								21,91%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	2 609 638	278,60	457 959 310	269 085 836	727 045 147	9,74%	0,18%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	214 548	255,40	51 207 779	3 587 780	54 795 559	0,73%	0,04%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	502 517	429,00	29 658 379	185 921 414	215 579 793	2,89%	0,61%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	776 105	193,94	87 474 909	63 042 895	150 517 804	2,02%	0,54%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	1 741 305	185,40	155 969 014	166 868 933	322 837 947	4,32%	0,46%	NOK
NO0010751910	Sparebank 1 Oestlandet	Oslo	286 676	194,64	47 151 472	8 647 145	55 798 617	0,75%	0,21%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	861 365	160,10	62 646 987	75 257 549	137 904 537	1,85%	0,51%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	829 329	142,80	88 666 177	29 762 004	118 428 181	1,59%	0,19%	NOK
								23,88%		
Industri										
NO0003097503	AKVA Group ASA	Oslo	344 161	82,00	22 456 504	5 764 698	28 221 202	0,38%	0,94%	NOK
NO0003110603	Bonheur ASA	Oslo	326 532	229,00	93 653 674	-18 877 846	74 775 828	1,00%	0,77%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	864 309	89,15	69 785 009	7 268 139	77 053 147	1,03%	0,45%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	1 813 222	390,85	181 226 165	527 471 654	708 697 819	9,49%	0,21%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	233 629	63,50	12 333 598	2 501 844	14 835 442	0,20%	0,23%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	458 157	162,00	59 292 573	14 928 861	74 221 434	0,99%	0,34%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 995 114	82,80	103 042 361	62 153 078	165 195 439	2,21%	0,47%	NOK
								15,31%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	2 354 709	156,70	332 178 449	36 804 451	368 982 900	4,94%	0,17%	NOK
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	200 440	355,00	59 153 346	12 002 854	71 156 200	0,95%	0,20%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	357 170	339,80	104 517 737	16 848 629	121 366 366	1,63%	0,27%	NOK
								7,52%		
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	858 337	159,20	124 559 845	12 087 405	136 647 250	1,83%	0,76%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	780 674	135,70	80 280 645	25 656 817	105 937 462	1,42%	0,40%	NOK
								3,25%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	623 258	198,40	96 470 745	27 183 642	123 654 387	1,66%	0,62%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	2 848 150	47,00	108 986 003	24 877 047	133 863 050	1,79%	1,06%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	2 016 177	57,54	115 184 592	826 232	116 010 825	1,55%	0,10%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	388 624	372,00	147 636 056	-3 067 928	144 568 128	1,94%	0,15%	NOK
								6,94%		
Eiendom										
NO0010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	505 298	35,15	20 512 878	-2 751 653	17 761 225	0,24%	0,54%	NOK
								0,24%		
Sum verdipapirportefølje					5 566 076 570	1 838 671 207	7 404 747 778	99,18%		
Bankinnskudd							66 216 822	0,89%		
Påløpt forvaltningshonorar							-5 263 592	-0,07%		
Sum egenkapital							7 465 701 008	100,00%		

ALFRED BERG AKTIV

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	1 480 845	85,40	66 167 680	60 296 483	126 464 163	3,52%	0,89%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	234 345	155,60	22 604 435	13 859 647	36 464 082	1,02%	0,58%	NOK
								4,54%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	568 989	96,90	54 195 426	939 609	55 135 034	1,54%	0,28%	NOK
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	60 000	453,80	37 961 906	-10 733 906	27 228 000	0,76%	0,10%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	1 478 687	194,60	281 010 713	6 741 777	287 752 490	8,01%	0,29%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	709 319	109,60	65 721 837	12 019 525	77 741 362	2,16%	0,07%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	336 947	436,80	114 653 385	32 525 065	147 178 450	4,10%	0,25%	NOK
								16,57%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	225 372	257,80	52 292 190	5 808 712	58 100 902	1,62%	0,04%	NOK
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	1 847 682	34,82	77 761 155	-13 424 868	64 336 287	1,79%	0,38%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG LTD	Oslo	636 554	119,00	62 144 681	13 605 245	75 749 926	2,11%	0,40%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	541 069	255,10	131 854 715	6 171 987	138 026 702	3,84%	0,02%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia LTD	Oslo	1 594 829	50,64	77 768 114	2 994 026	80 762 141	2,25%	0,31%	NOK
BMG671801022	Odffjell Drilling LTD	Oslo	372 435	66,70	19 793 439	5 047 975	24 841 415	0,69%	0,16%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	916 447	189,30	92 628 704	80 854 713	173 483 417	4,83%	0,31%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	5 046 438	32,41	163 995 685	-440 630	163 555 056	4,55%	0,20%	NOK
								21,69%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 266 236	278,60	234 271 026	118 502 323	352 773 350	9,82%	0,09%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	48 596	255,40	11 640 183	771 235	12 411 418	0,35%	0,01%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	525 896	429,00	23 165 305	202 444 079	225 609 384	6,28%	0,64%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	580 745	193,94	49 732 349	62 897 336	112 629 685	3,14%	0,40%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	949 102	185,40	80 320 597	95 642 914	175 963 511	4,90%	0,25%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	707 685	160,10	47 686 719	65 613 649	113 300 369	3,15%	0,42%	NOK
								27,64%		
Industri										
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	686 819	89,15	53 062 558	8 167 356	61 229 914	1,70%	0,36%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	855 464	390,85	80 108 812	254 249 292	334 358 104	9,31%	0,10%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	120 814	63,50	6 366 770	1 304 919	7 671 689	0,21%	0,12%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	239 737	162,00	30 719 493	8 117 901	38 837 394	1,08%	0,18%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 515 738	82,80	48 153 584	77 349 522	125 503 106	3,49%	0,36%	NOK
								15,80%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	706 545	156,70	100 239 459	10 476 143	110 715 602	3,08%	0,05%	NOK
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	33 236	355,00	9 310 583	2 488 197	11 798 780	0,33%	0,03%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	100 000	339,80	30 899 883	3 080 117	33 980 000	0,95%	0,07%	NOK
								4,36%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	516 889	159,20	74 509 804	7 778 925	82 288 729	2,29%	0,46%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	321 108	135,70	33 155 564	10 418 792	43 574 356	1,21%	0,17%	NOK
								3,50%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	408 795	198,40	77 054 418	4 050 510	81 104 928	2,26%	0,41%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	1 818 253	47,00	69 339 973	16 117 918	85 457 891	2,38%	0,68%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	100 000	372,00	37 180 475	19 525	37 200 000	1,04%	0,04%	NOK
								5,67%		
Sum verdipapirportefølje					2 417 471 620	1 165 756 013	3 583 227 637	99,77%		
Bankinnskudd							12 487 529	0,35%		
Påløpt forvaltningshonorar							-4 329 666	-0,12%		
Sum egenkapital							3 591 385 500	100,00%		

ALFRED BERG GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	5 797 948	85,40	242 547 106	252 597 653	495 144 759	3,34%	3,47%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	2 908 652	155,60	151 013 636	301 572 615	452 586 251	3,06%	7,16%	NOK
NO0011016040	Komplett ASA	Oslo	5 832 206	11,60	189 598 327	-121 854 737	67 653 590	0,46%	3,33%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	1 841 788	36,40	66 760 542	280 541	67 041 083	0,45%	0,90%	NOK
								7,31%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	1 793 210	96,90	173 281 341	480 708	173 762 049	1,17%	0,88%	NOK
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	359 590	453,80	235 421 285	-72 239 343	163 181 942	1,10%	0,61%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	3 383 572	194,60	694 694 244	-36 251 132	658 443 111	4,45%	0,65%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	3 605 149	109,60	357 478 063	37 646 268	395 124 330	2,67%	0,36%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	1 155 226	436,80	505 204 609	-601 892	504 602 717	3,41%	0,86%	NOK
								12,80%		
Forsyning										
NO0010815673	Elmera Group ASA	Oslo	4 976 862	35,35	142 460 679	33 471 393	175 932 072	1,19%	4,35%	NOK
								1,19%		
Energi										
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	7 441 431	34,82	280 550 828	-21 440 200	259 110 627	1,75%	1,51%	NOK
SGX269436764	BW LPG LTD	Oslo	1 543 508	119,00	110 171 748	73 505 704	183 677 452	1,24%	0,97%	NOK
SGX253070850	Hafnia LTD	Oslo	2 500 000	50,64	136 751 534	-10 151 534	126 600 000	0,85%	0,49%	NOK
BMG671801022	Odffjell Drilling LTD	Oslo	3 112 173	66,70	177 242 251	30 339 688	207 581 939	1,40%	1,30%	NOK
BMG690401083	Paratus Energy Services LTD	Oslo	454 502	34,68	22 620 942	-6 858 812	15 762 129	0,11%	0,27%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	2 563 000	189,30	307 772 187	177 403 713	485 175 900	3,28%	0,86%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	21 982 187	32,41	751 628 907	-39 186 226	712 442 681	4,81%	0,88%	NOK
								13,44%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	5 129 164	278,60	1 029 574 931	399 410 160	1 428 985 090	9,65%	0,35%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	297 090	255,40	69 339 042	6 537 744	75 876 786	0,51%	0,06%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	2 145 948	429,00	117 178 269	803 433 423	920 611 692	6,22%	2,60%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	3 015 315	193,94	313 360 064	271 430 127	584 790 191	3,95%	2,09%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	3 597 783	185,40	302 810 409	364 218 560	667 028 968	4,50%	0,96%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	3 268 232	160,10	218 770 427	304 473 516	523 243 943	3,53%	1,93%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	4 993 487	142,80	489 244 229	223 825 715	713 069 944	4,81%	1,15%	NOK
								33,18%		
Industri										
NO0003097503	AKVA Group ASA	Oslo	906 510	82,00	42 543 546	31 790 274	74 333 820	0,50%	2,47%	NOK
NO0003110603	Bonheur ASA	Oslo	424 351	229,00	103 830 602	-6 654 223	97 176 379	0,66%	1,00%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	1 535 000	89,15	138 347 680	-1 502 430	136 845 250	0,92%	0,80%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	3 577 002	390,85	193 619 083	1 204 452 148	1 398 071 232	9,44%	0,41%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	14 000 000	14,60	189 206 913	15 123 087	204 330 000	1,38%	1,33%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	1 150 633	162,00	162 899 258	23 503 288	186 402 546	1,26%	0,85%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	442 987	63,50	23 344 958	4 784 717	28 129 675	0,19%	0,44%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 771 117	82,80	92 397 872	54 250 616	146 648 488	0,99%	0,42%	NOK
NO0010708910	Zalaris ASA	Oslo	2 106 346	76,80	118 534 141	43 233 231	161 767 373	1,09%	9,52%	NOK
								16,43%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	3 640 742	156,70	523 409 233	47 095 038	570 504 271	3,85%	0,27%	NOK
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	451 959	355,00	143 979 022	16 466 423	160 445 445	1,08%	0,45%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	447 485	339,80	124 964 281	27 091 122	152 055 403	1,03%	0,34%	NOK
								5,96%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	915 520	159,20	132 811 558	12 939 226	145 750 784	0,98%	0,81%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	7 196 267	28,95	187 846 124	20 485 805	208 331 930	1,41%	2,40%	NOK
								2,39%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	1 329 145	198,40	212 044 365	51 658 003	263 702 368	1,78%	1,33%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	5 542 429	47,00	193 793 128	66 701 035	260 494 163	1,76%	2,06%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	300 000	372,00	112 821 114	-1 221 114	111 600 000	0,75%	0,12%	NOK
								4,29%		
Eiendom										
NO0010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	3 096 726	35,15	164 604 401	-55 754 482	108 849 919	0,73%	3,30%	NOK
								0,73%		
Sum verdipapirportefølje					9 946 382 879	4 526 485 416	14 472 868 292	97,73%		
Bankinnskudd							358 622 519	2,42%		
Pålept forvaltningshonorar							-21 754 655	-0,15%		
Sum egenkapital							14 809 736 156	100,00%		

ALFRED BERG NORGE RESTRICTED

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO00100735343	Europris ASA	Oslo	1 792 063	85,40	107 812 493	45 229 687	153 042 180	3,50%	1,07%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	309 852	155,60	27 728 071	20 484 900	48 212 971	1,10%	0,76%	NOK
NO0011016040	Komplett ASA	Oslo	501 511	11,60	5 762 042	55 485	5 817 528	0,13%	0,29%	NOK
								4,73%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	764 485	96,90	81 774 362	-7 695 765	74 078 597	1,69%	0,38%	NOK
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	214 627	453,80	130 384 073	-32 986 340	97 397 733	2,23%	0,36%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	1 751 382	194,60	355 652 289	-14 833 351	340 818 937	7,79%	0,34%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	1 607 796	109,60	129 250 648	46 963 793	176 214 442	4,03%	0,16%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	467 696	436,80	246 546 048	-42 256 436	204 289 613	4,67%	0,35%	NOK
								20,40%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1 495 669	278,60	302 029 695	114 663 689	416 693 383	9,52%	0,10%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	458 369	255,40	95 932 195	21 135 248	117 067 443	2,68%	0,09%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	615 631	429,00	73 236 222	190 869 477	264 105 699	6,04%	0,75%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	525 240	193,94	69 569 981	32 295 064	101 865 046	2,33%	0,36%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo	922 523	185,40	115 915 547	55 120 217	171 035 764	3,91%	0,25%	NOK
NO0010751910	Sparebank 1 Østlandet	Oslo	118 653	194,64	19 512 251	3 582 369	23 094 620	0,53%	0,09%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	631 856	160,10	65 660 103	35 500 043	101 160 146	2,31%	0,37%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 160 989	142,80	104 065 720	61 723 509	165 789 229	3,79%	0,27%	NOK
								31,10%		
Industri										
NO0003097503	Akva Group ASA	Oslo	128 000	82,00	11 343 068	-847 068	10 496 000	0,24%	0,35%	NOK
NO0003110603	Bonheur ASA	Oslo	329 283	229,00	97 073 223	-21 667 416	75 405 807	1,72%	0,77%	NOK
DK0061412772	Cadeler A/S	Oslo	240 177	50,05	16 670 453	-4 649 595	12 020 859	0,27%	0,07%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	682 696	89,15	56 229 833	4 632 516	60 862 348	1,39%	0,36%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	309 620	390,85	33 331 863	87 683 114	121 014 977	2,77%	0,04%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	331 673	45,50	12 929 685	2 161 436	15 091 122	0,34%	0,11%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	126 814	63,50	6 666 770	1 385 919	8 052 689	0,18%	0,13%	NOK
NO0012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	402 643	157,00	76 616 104	-13 401 153	63 214 951	1,44%	0,14%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	370 422	162,00	47 165 353	12 843 011	60 008 364	1,37%	0,27%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1 508 466	82,80	96 979 333	27 921 651	124 900 985	2,85%	0,36%	NOK
								12,59%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	2 425 459	156,70	306 585 496	73 483 929	380 069 425	8,69%	0,18%	NOK
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	197 586	355,00	46 143 524	23 999 506	70 143 030	1,60%	0,20%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	241 338	339,80	51 658 910	30 347 743	82 006 652	1,87%	0,18%	NOK
								12,16%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	630 055	159,20	80 974 287	19 330 469	100 304 756	2,29%	0,56%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	787 578	135,70	139 255 511	-32 381 177	106 874 335	2,44%	0,41%	NOK
								4,73%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	567 753	198,40	101 323 850	11 318 345	112 642 195	2,57%	0,57%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	1 724 992	47,00	65 401 705	15 672 919	81 074 624	1,85%	0,64%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3 006 159	57,54	221 749 133	-48 774 744	172 974 389	3,95%	0,15%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	302 508	372,00	122 720 031	-10 187 055	112 532 976	2,57%	0,12%	NOK
								10,95%		
Sum verdipapirportefølje					3 521 649 872	708 723 939	4 230 373 815	96,67%		
Bankinnskudd							147 663 821	3,37%		
Påløpt forvaltningshonorar							-2 110 285	-0,05%		
Sum egenkapital							4 375 927 351	100,00%		

ALFRED BERG INDEKS

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	644 263	85,40	37 910 282	17 109 778	55 020 060	0,76%	0,39%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	158 312	155,60	19 171 933	5 461 414	24 633 347	0,34%	0,39%	NOK
NO0003033102	Kongsberg Automotive ASA	Oslo	3 292 800	1,67	8 193 146	-2 680 999	5 512 147	0,08%	0,35%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	580 000	36,40	20 115 298	996 702	21 112 000	0,29%	0,28%	NOK
								1,48%		
Konsumvarer										
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	194 570	453,80	110 124 098	-21 828 232	88 295 866	1,23%	0,33%	NOK
NO0003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	1 039 772	47,80	55 258 314	-5 557 213	49 701 102	0,69%	0,17%	NOK
NO0003054108	Mowl ASA	Oslo	1 681 751	194,60	319 453 434	7 815 311	327 268 745	4,55%	0,33%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	2 873 785	109,60	246 276 230	68 690 606	314 966 836	4,38%	0,29%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	277 593	436,80	142 556 059	-21 303 437	121 252 622	1,69%	0,21%	NOK
								12,53%		
Forsyning										
NO0010815673	Elmera Group ASA	Oslo	409 483	35,35	18 577 526	-4 102 302	14 475 224	0,20%	0,36%	NOK
NO0010715139	Scatec ASA	Oslo	491 773	93,05	53 313 149	-7 553 672	45 759 478	0,64%	0,31%	NOK
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA	Oslo	680 000	12,44	9 560 657	-1 101 457	8 459 200	0,12%	0,21%	NOK
								0,95%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	1 208 661	257,80	330 047 629	-18 454 823	311 592 806	4,33%	0,19%	NOK
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	1 130 000	34,82	37 298 315	2 048 285	39 346 600	0,55%	0,23%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG LTD	Oslo	303 781	119,00	30 709 931	5 440 008	36 149 939	0,50%	0,19%	NOK
NO0003921009	DNO ASA	Oslo	3 165 936	12,86	34 159 374	6 554 563	40 713 937	0,57%	0,32%	NOK
NO0012851874	DOF Group ASA	Oslo	611 442	88,90	48 046 126	6 311 068	54 357 194	0,76%	0,25%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	3 755 170	255,10	942 829 281	15 114 586	957 943 867	13,31%	0,15%	NOK
BMG359472021	FLEX LNG LTD	Oslo	64 469	224,50	14 484 089	-10 799	14 473 291	0,20%	0,12%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	359 342	166,45	56 881 584	2 930 892	59 812 476	0,83%	0,16%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia LTD	Oslo	1 075 509	50,64	66 528 712	-12 064 936	54 463 776	0,76%	0,21%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	857 987	189,30	111 314 534	51 102 405	162 416 939	2,26%	0,29%	NOK
NO0003078800	TGS ASA	Oslo	711 225	85,95	92 760 025	-31 630 236	61 129 789	0,85%	0,36%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	3 345 854	32,41	112 016 901	-3 577 772	108 439 128	1,51%	0,13%	NOK
								26,42%		
Finans										
NO0010633951	B2 Impact ASA	Oslo	766 395	14,26	7 984 913	2 943 880	10 928 793	0,15%	0,21%	NOK
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	3 153 781	278,60	619 848 209	258 795 178	878 643 387	12,21%	0,21%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	765 027	255,40	143 780 396	51 607 500	195 387 896	2,72%	0,15%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	932 890	185,40	122 044 141	50 913 665	172 957 806	2,40%	0,25%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	1 714 382	142,80	151 009 791	93 803 958	244 813 750	3,40%	0,39%	NOK
								20,88%		
Helsevern										
NO0010714785	Nykode Therapeutics ASA	Oslo	607 000	1,85	12 823 391	-11 698 013	1 125 378	0,02%	0,19%	NOK
NO0010000045	PhotoCure ASA	Oslo	67 654	54,10	4 757 858	-1 097 777	3 660 081	0,05%	0,25%	NOK
								0,07%		
Industri										
NO0003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	190 074	152,80	27 645 170	1 398 137	29 043 307	0,40%	0,17%	NOK
NO0010234552	Aker ASA	Oslo	85 975	655,00	48 272 758	8 040 867	56 313 625	0,78%	0,12%	NOK
BMG0670A1099	AutoStore Holdings LTD	Oslo	4 623 918	6,02	93 335 627	-65 522 760	27 812 867	0,39%	0,13%	NOK
NO0003110603	Bonheur ASA	Oslo	79 095	229,00	18 954 114	-841 359	18 112 755	0,25%	0,19%	NOK
DK0061412772	Cadeler A/S	Oslo	879 477	50,05	44 633 770	-615 946	44 017 824	0,61%	0,25%	NOK
BMG396372051	Golden Ocean Group LTD	Oslo	296 045	74,75	27 589 878	-5 460 514	22 129 364	0,31%	0,15%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	372 592	89,15	35 791 705	-2 575 128	33 216 577	0,46%	0,20%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	1 689 525	390,85	217 323 818	443 027 028	660 350 846	9,18%	0,19%	NOK
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Oslo	1 441 811	15,97	23 803 953	-778 231	23 025 722	0,32%	0,32%	NOK
NO0010081235	NEL ASA	Oslo	6 175 897	2,51	58 836 300	-43 310 095	15 526 205	0,22%	0,34%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	3 155 904	14,60	34 663 836	11 396 583	46 060 419	0,64%	0,30%	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen LTD	Oslo	91 460	256,00	23 024 746	389 014	23 413 760	0,33%	0,16%	NOK
NO0012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	850 134	157,00	128 870 154	4 600 884	133 471 038	1,85%	0,29%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	362 040	162,00	39 855 425	18 795 055	58 650 480	0,82%	0,27%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	404 061	82,80	27 700 717	5 755 533	33 456 251	0,46%	0,10%	NOK
NO0010571698	Wilh Wilhelmsen Holding ASA	Oslo	43 310	434,50	16 022 234	2 795 961	18 818 195	0,26%	0,13%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	662 000	45,50	29 252 561	868 439	30 121 000	0,42%	0,21%	NOK
								17,70%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	2 365 517	156,70	321 933 653	48 742 861	370 676 514	5,15%	0,17%	NOK
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	268 441	355,00	79 780 317	15 516 238	95 296 555	1,32%	0,27%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	384 383	339,80	108 385 538	22 227 805	130 613 343	1,82%	0,29%	NOK
								8,29%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	300 429	159,20	37 628 842	10 199 455	47 828 297	0,66%	0,27%	NOK
NO0010360266	Bouvet ASA	Oslo	340 408	79,70	20 557 898	6 572 619	27 130 518	0,38%	0,33%	NOK
NO0003079709	Kitron ASA	Oslo	760 186	62,60	19 577 334	28 010 310	47 587 644	0,66%	0,38%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	670 232	135,70	78 750 503	12 199 980	90 950 482	1,26%	0,35%	NOK
								2,97%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	344 234	198,40	63 399 180	4 896 845	68 296 026	0,95%	0,34%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	4 995 938	57,54	284 142 325	3 323 948	287 466 273	3,99%	0,25%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	633 236	372,00	230 707 245	4 856 547	235 563 792	3,27%	0,25%	NOK
								8,22%		
Eiendom										
NO0010716418	Entra ASA	Oslo	173 974	133,60	22 312 699	930 228	23 242 926	0,32%	0,10%	NOK
								0,32%		
Sum verdipapirportefølje					6 142 587 626	1 040 418 435	7 183 006 065	99,82%		
Bankinnskudd							16 924 805	0,24%		
Skatt							-3 427 000	-0,05%		
Påløpt forvaltningshonorar							-598 461	-0,01%		
Sum egenkapital							7 195 905 409	100,00%		

ALFRED BERG HUMANFOND

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089402	Alfred Berg Norge R	Unotert	79 223	1 921,24	71 098 335	81 108 647	152 206 982	99,94% 99,94%	2,04%	NOK
Sum verdipapirportefølje					71 098 335	81 108 647	152 206 982	99,94%		
Bankinnskudd							84 015	0,06%		
Andre fordringer							147 911	0,10%		
Påløpt forvaltningshonorar							-147 903	-0,10%		
Sum egenkapital							152 291 005	100,00%		

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089402	Alfred Berg Norge R	Unotert	51 444	1 921	56 897 316	41 938 439	98 835 755	99,83% 99,83%	1,32%	NOK
Sum verdipapirportefølje					56 897 316	41 938 439	98 835 755	99,83%		
Bankinnskudd							173 164	0,17%		
Andre fordringer							96 268	0,10%		
Påløpt forvaltningshonorar							-96 373	-0,10%		
Sum egenkapital							99 008 814	100,00%		

NORNE AKSJE NORGE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	211 324	85,40	16 957 864	1 089 205	18 047 070	3,94%	0,13%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	117 216	155,60	18 085 054	153 756	18 238 810	3,98%	0,29%	NOK
								7,91%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	192 479	96,90	17 943 442	707 773	18 651 215	4,07%	0,09%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	188 093	194,60	36 515 197	87 701	36 602 898	7,98%	0,04%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	370 407	109,60	38 841 230	1 755 377	40 596 607	8,86%	0,04%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	41 181	436,80	20 291 627	-2 303 766	17 987 861	3,92%	0,03%	NOK
								24,83%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	86 222	257,80	20 513 980	1 714 052	22 228 032	4,85%	0,01%	NOK
								4,85%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	65 368	278,60	15 898 012	2 313 513	18 211 525	3,97%	0,00%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	42 879	429,00	16 651 479	1 743 612	18 395 091	4,01%	0,05%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	92 425	185,40	14 666 974	2 468 621	17 135 595	3,74%	0,02%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	114 819	160,10	15 597 057	2 785 465	18 382 522	4,01%	0,07%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	131 518	142,80	15 679 231	3 101 540	18 780 770	4,10%	0,03%	NOK
								19,83%		
Industri										
NO0012555459	Endur ASA	Oslo	200 000	87,80	17 638 530	-78 530	17 560 000	3,83%	0,39%	NOK
NO0003079709	Kitron ASA	Oslo	366 728	62,60	17 264 635	5 692 538	22 957 173	5,01%	0,18%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	94 220	390,85	31 614 644	5 211 243	36 825 887	8,03%	0,01%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	1 200 000	14,60	17 496 276	17 724	17 514 000	3,82%	0,11%	NOK
								20,69%		
Kommunikasjon										
NO0003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	50 623	355,00	16 020 107	1 951 058	17 971 165	3,92%	0,05%	NOK
								3,92%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	118 468	159,20	16 887 606	1 972 499	18 860 106	4,11%	0,11%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	434 599	28,95	12 528 115	53 526	12 581 641	2,74%	0,14%	NOK
NO0010856511	Norbit ASA	Oslo	85 301	216,00	9 674 581	8 750 435	18 425 016	4,02%	0,13%	NOK
NO0010840507	Pexip Holding ASA	Oslo	332 783	59,00	17 071 813	2 562 384	19 634 197	4,28%	0,32%	NOK
								15,16%		
Sum verdipapirportefølje					403 837 454	41 749 726	445 587 181	97,19%		
Bankinnskudd							13 076 640	2,85%		
Påløpt forvaltningshonorar							-216 378	-0,05%		
Sum egenkapital							458 447 443	100,00%		

ALFRED BERG AKSJE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
LU1291099718	BNP Paribas Easy MSCI Europe M	Sigma	332 338	16,89	62 593 254	4 003 302	66 596 556	15,99%	0,21%	EUR
LU1291102447	BNP Paribas Easy MSCI Japan Mi	Cboe BXE	92 339	15,29	16 298 286	452 484	16 750 770	4,02%	0,09%	EUR
LU1291104575	BNP Paribas Easy MSCI USA Min	Sigma	83 686	24,00	23 676 786	152 233	23 829 019	5,72%	0,19%	EUR
IE00BFNM3P36	iShares MSCI EM IMI Screened U	Xetra	132 170	6,42	9 668 363	405 141	10 073 504	2,42%	0,02%	EUR
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA Screened UCIT	Xetra	504 734	10,86	65 038 688	-29 534	65 009 154	15,61%	0,05%	EUR
IE000R9FA4A0	iShares S&P 500 Scored and Scr	Euro OTC	748 985	6,55	59 601 563	-1 388 180	58 213 383	13,97%	1,60%	EUR
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	45 978	232,62	10 224 834	470 708	10 695 542	2,57%	0,74%	NOK
NO0010089402	Alfred Berg Norge R	Unotert	23 043	1 921,24	39 665 750	4 606 264	44 272 015	10,63%	0,59%	NOK
NO0010089444	Alfred Berg Aktiv R	Unotert	21 889	3 344,85	65 140 000	8 075 232	73 215 232	17,58%	2,04%	NOK
								88,50%		
Derivater & Valutakontrakter										
	EUR, JPY & USD FX forward 17/09/25						-2 351 719	-0,56%		
	SEB Futures EUR						22	0,00%		
	SEB Futures USD						2 531 025	0,61%		
	SEB Futures NOK						4 532 546	1,09%		
								1,13%		
Sum verdipapirportefølje							373 367 049	89,63%		
Bankinnskudd							41 039 022	9,85%		
Andre fordringer							932 013	0,22%		
Collateral							1 397 076	0,34%		
Påløpt forvaltningshonorar							-156 394	-0,04%		
Sum egenkapital							416 578 766	100,00%		

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK

	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
SE0007897079	AcadeMedia AB	Stockholm	384 915	83,30	32 335 885	1 705 847	34 041 732	2,36%	0,39%	SEK
SE0009663826	Ambea AB	Stockholm	572 722	112,70	41 297 212	27 231 032	68 528 243	4,75%	0,68%	SEK
SE0007666110	Attendo AB	Stockholm	377 394	63,40	25 025 238	377 824	25 403 062	1,76%	0,25%	SEK
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB	Stockholm	46 136	320,70	15 711 050	-2 333	15 708 717	1,09%	0,03%	SEK
SE0011090547	Beijer Alma AB	Stockholm	44 445	227,50	10 510 061	225 040	10 735 101	0,74%	0,08%	SEK
SE0022726485	Betsson AB	Stockholm	186 552	199,90	30 795 062	8 797 583	39 592 645	2,74%	0,15%	SEK
SE0007491303	Bravida Holding AB	Stockholm	144 703	95,15	14 578 364	39 642	14 618 006	1,01%	0,07%	SEK
SE0000584948	Cias Ohlson AB	Stockholm	150 187	323,40	33 582 819	17 984 455	51 567 274	3,57%	0,25%	SEK
SE0002626861	Cloetta AB	Stockholm	591 695	34,04	17 158 068	4 225 948	21 384 016	1,48%	0,21%	SEK
SE0017105620	Dynavox Group AB	Stockholm	309 659	111,80	12 023 961	24 731 962	36 755 923	2,55%	0,29%	SEK
SE0006220018	Inwido AB	Stockholm	143 607	210,20	22 947 280	9 101 399	32 048 679	2,22%	0,25%	SEK
SE0014504817	Loomis AB	Stockholm	42 743	397,60	18 047 545	-4 360	18 043 185	1,25%	0,06%	SEK
SE0016074249	Mildef Group AB	Stockholm	146 109	198,30	21 190 230	9 570 844	30 761 074	2,13%	0,31%	SEK
SE0000117970	NCC AB	Stockholm	163 880	176,40	27 628 299	3 063 783	30 692 082	2,13%	0,18%	SEK
SE0015192067	Nordnet AB	Stockholm	53 947	257,00	15 001 747	-281 936	14 719 811	1,02%	0,02%	SEK
SE0000106205	Peab AB	Stockholm	307 016	77,45	22 455 434	2 790 081	25 245 516	1,75%	0,12%	SEK
SE0000135485	RaySearch Laboratories AB	Stockholm	64 365	335,00	18 094 094	4 798 573	22 892 667	1,59%	0,22%	SEK
SE0000120669	SSAB AB	Stockholm	316 637	55,88	21 832 535	-3 047 160	18 785 375	1,30%	0,05%	SEK
SE0021921269	Saab AB	Stockholm	12 903	527,60	6 739 449	488 205	7 227 653	0,50%	0,00%	SEK
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB	Stockholm	413 726	82,35	24 785 304	11 387 172	36 172 476	2,51%	0,19%	SEK
SE0000163594	Securitas AB	Stockholm	127 207	141,50	15 203 106	3 907 272	19 110 378	1,32%	0,02%	SEK
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	Stockholm	299 582	165,10	36 529 511	15 983 220	52 512 731	3,64%	0,01%	SEK
SE0000113250	Skanska AB	Stockholm	58 918	220,20	13 501 032	273 192	13 774 224	0,95%	0,01%	SEK
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	Stockholm	389 187	126,45	47 920 569	4 328 551	52 249 120	3,62%	0,02%	SEK
SE0000242455	Swedbank AB	Stockholm	83 362	250,50	22 212 823	-42 211	22 170 612	1,54%	0,01%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	269 262	138,25	29 799 247	9 723 036	39 522 283	2,74%	0,04%	SEK
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stockholm	83 055	80,94	6 306 054	831 195	7 137 248	0,49%	0,00%	SEK
SE0000667925	Telia Co AB	Stockholm	694 482	33,97	23 758 260	1 288 892	25 047 152	1,73%	0,02%	SEK
								54,47%		
Norge										
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	564 893	34,82	19 991 972	-322 398	19 669 574	1,36%	0,11%	NOK
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	134 896	278,60	31 542 641	6 039 385	37 582 026	2,60%	0,01%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	137 206	255,40	30 336 801	4 705 612	35 042 412	2,43%	0,03%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	86 665	390,85	8 630 132	25 242 883	33 873 015	2,35%	0,01%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	148 123	45,50	7 037 060	-297 464	6 739 597	0,47%	0,05%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	1 620 122	14,60	22 025 045	1 620 636	23 645 681	1,64%	0,15%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	27 639	429,00	9 311 432	2 545 699	11 857 131	0,82%	0,03%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	27 000	63,50	1 350 000	364 500	1 714 500	0,12%	0,03%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	260 523	142,80	29 076 666	8 126 018	37 202 684	2,58%	0,06%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	66 848	372,00	25 080 914	-213 458	24 867 456	1,72%	0,03%	NOK
								16,08%		
Finland										
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	188 201	15,89	31 937 459	3 586 557	35 524 015	2,46%	0,02%	EUR
FI4000306873	Harvia OYJ	Helsinki	20 379	48,50	9 923 852	1 817 033	11 740 885	0,81%	0,11%	EUR
FI0009000202	Kesko OYJ	Helsinki	88 765	20,94	21 211 998	867 778	22 079 776	1,53%	0,03%	EUR
FI0009013403	Kone OYJ	Helsinki	27 056	55,88	16 934 825	1 024 756	17 959 582	1,24%	0,01%	EUR
FI0009005870	Konecranes OYJ	Helsinki	13 927	67,35	8 513 710	2 628 501	11 142 212	0,77%	0,02%	EUR
FI0009000681	Nokia OYJ	Helsinki	405 496	4,41	21 961 595	-738 570	21 223 025	1,47%	0,01%	EUR
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	72 213	12,61	10 637 967	179 030	10 816 997	0,75%	0,00%	EUR
FI4000507124	Puullo OYJ	Helsinki	46 547	13,05	7 058 118	157 581	7 215 699	0,50%	0,05%	EUR
FI4000552500	Sampo OYJ	Helsinki	233 804	9,13	24 853 302	503 760	25 357 062	1,76%	0,01%	EUR
FI0009007694	Sanoma OYJ	Helsinki	104 935	9,91	11 940 253	412 684	12 352 938	0,86%	0,06%	EUR
								12,15%		
Danmark										
DK0061802139	ALK-Abello A/S	København	25 191	186,90	7 111 372	385 021	7 496 393	0,52%	0,01%	DKK
DK0015250344	Alm Brand A/S	København	655 108	16,92	16 649 561	999 064	17 648 625	1,22%	0,05%	DKK
DK0060079531	DSV A/S	København	4 516	1522,00	11 337 040	-393 289	10 943 751	0,76%	0,00%	DKK
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	132 319	258,30	36 956 314	17 461 894	54 418 208	3,77%	0,02%	DKK
DK0060542181	ISS A/S	København	178 104	176,60	45 071 621	5 008 111	50 079 732	3,47%	0,10%	DKK
DK0062498333	Novo Nordisk A/S	København	81 389	439,60	43 160 289	13 806 405	56 966 694	3,95%	0,00%	DKK
DK0060336014	Novonesis Novozymes B	København	19 093	454,10	14 152 391	-347 808	13 804 583	0,96%	0,00%	DKK
								14,64%		
Sum verdipapirportefølje					1 150 764 569	254 646 669	1 405 411 238	97,34%		
Bankinnskudd							40 520 956	2,81%		
Påløpt forvaltningshonorar							-2 069 613	-0,14%		
Sum egenkapital							1 443 862 581	100,00%		

ALFRED BERG NORDIC INDEX

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
SE0011337708	AAK AB	Stockholm	64 084	248,20	13 613 099	3 273 929	16 887 027	0,32%	0,02%	SEK
CH0012221716	ABB LTD	Stockholm	127 738	566,00	50 332 724	26 427 876	76 760 600	1,44%	0,01%	SEK
SE0005998936	Afry AB	Stockholm	34 407	158,00	5 406 805	364 921	5 771 726	0,11%	0,03%	SEK
SE0014781795	AddTech AB	Stockholm	89 730	322,00	17 946 940	12 728 822	30 675 762	0,58%	0,03%	SEK
SE0017885767	Addnode Group AB	Stockholm	46 001	110,80	4 082 965	1 328 425	5 411 390	0,10%	0,04%	SEK
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stockholm	103 030	397,80	36 590 519	6 923 610	43 514 129	0,82%	0,02%	SEK
SE0023615638	Asmodee Group AB	Stockholm	62 692	125,00	4 283 421	4 036 591	8 320 012	0,16%	0,03%	SEK
SE0007100581	Assa Abloy AB	Stockholm	336 272	295,20	86 941 070	18 451 229	105 392 299	1,98%	0,03%	SEK
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stockholm	50 906	1 328,50	69 737 250	2 064 056	71 801 307	1,35%	0,00%	SEK
SE0017486889	Atlas Copco AB A-aksjer	Stockholm	884 896	152,85	123 656 189	19 945 482	143 601 671	2,70%	0,03%	SEK
SE0017486897	Atlas Copco AB B-aksjer	Stockholm	523 869	134,45	64 366 815	10 413 162	74 779 976	1,41%	0,03%	SEK
SE0024320832	Atrium Ljungberg AB	Stockholm	112 179	33,82	4 092 495	-65 114	4 027 382	0,08%	0,02%	SEK
SE0012309614	Autoliv INC	Stockholm	9 178	1 060,00	8 602 906	1 726 033	10 328 940	0,19%	0,01%	SEK
SE0006993770	Axfood AB	Stockholm	38 427	279,60	9 971 890	1 435 215	11 407 106	0,21%	0,02%	SEK
SE0015949748	Beijer Ref AB	Stockholm	136 720	149,35	19 395 937	2 283 055	21 678 992	0,41%	0,03%	SEK
SE0022726485	Betsson AB	Stockholm	43 015	199,90	4 266 604	4 862 635	9 129 238	0,17%	0,03%	SEK
SE0009921588	Bilia AB	Stockholm	23 763	127,70	2 823 977	397 789	3 221 766	0,06%	0,02%	SEK
SE0000862997	Billerud Aktiebolag	Stockholm	77 762	98,15	7 618 559	484 697	8 103 256	0,15%	0,03%	SEK
SE0020050417	Boliden AB	Stockholm	102 636	295,10	33 831 212	-1 674 566	32 156 646	0,61%	0,04%	SEK
SE0007491303	Bravida Holding AB	Stockholm	71 994	95,15	6 459 658	813 230	7 272 888	0,14%	0,04%	SEK
SE0000379190	Castellum AB	Stockholm	149 716	124,05	18 492 137	1 127 435	19 619 572	0,37%	0,03%	SEK
SE0001664707	Catena AB	Stockholm	14 938	482,60	6 491 336	1 162 543	7 653 879	0,14%	0,02%	SEK
SE0010832204	Cibus Nordic Real Estate AB	Stockholm	27 559	187,00	4 212 723	1 232 750	5 445 473	0,10%	0,03%	SEK
SE0000584948	Clas Ohlson AB	Stockholm	13 837	323,40	2 214 955	2 536 031	4 750 986	0,09%	0,02%	SEK
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	Stockholm	33 641	69,25	2 568 931	-95 553	2 473 378	0,05%	0,02%	SEK
SE0007691613	Dometic Group AB	Stockholm	116 318	39,58	7 735 118	-2 847 193	4 887 925	0,09%	0,04%	SEK
SE0017105620	Dynavox Group AB	Stockholm	37 608	111,80	4 195 121	268 876	4 463 997	0,08%	0,04%	SEK
SE0012853455	EQT AB	Stockholm	178 073	315,90	50 758 598	8 965 489	59 724 087	1,12%	0,01%	SEK
SE0016589188	Electrolux AB	Stockholm	76 271	67,28	9 045 718	-3 597 591	5 448 127	0,10%	0,03%	SEK
SE0023615885	Embracer Group AB	Stockholm	62 464	107,96	5 531 623	1 628 071	7 159 694	0,13%	0,03%	SEK
SE0015658109	Epiroc AB A-aksjer	Stockholm	217 167	205,40	40 767 974	6 590 325	47 358 298	0,89%	0,03%	SEK
SE0015658117	Epiroc AB B-aksjer	Stockholm	128 831	181,00	21 108 834	3 648 323	24 757 157	0,47%	0,03%	SEK
SE0009922164	Essity AB	Stockholm	204 335	262,00	52 639 347	4 199 580	56 838 927	1,07%	0,03%	SEK
SE0012673267	Evolution AB	Stockholm	51 389	751,60	51 369 347	-10 362 276	41 007 072	0,77%	0,03%	SEK
SE0011166974	Fabege AB	Stockholm	70 858	84,65	6 896 246	-528 032	6 368 214	0,12%	0,02%	SEK
SE0017832488	Fastighets AB Balder	Stockholm	244 520	70,26	15 927 716	2 312 263	18 239 980	0,34%	0,02%	SEK
SE0000202624	Getinge AB	Stockholm	76 465	189,70	17 416 351	-2 015 957	15 400 394	0,29%	0,03%	SEK
SE0000106270	H&M AB	Stockholm	177 647	132,90	25 046 089	19 891	25 065 979	0,47%	0,01%	SEK
SE0015671995	Hemnet Group AB	Stockholm	23 681	276,60	4 682 555	2 271 754	6 954 310	0,13%	0,03%	SEK
SE0015961909	Hexagon AB	Stockholm	738 333	95,16	78 082 976	-3 488 180	74 594 796	1,40%	0,03%	SEK
SE0007074281	Hexpol AB	Stockholm	89 472	91,70	9 819 983	-1 109 178	8 710 805	0,16%	0,03%	SEK
SE0011090018	Holmen AB	Stockholm	26 204	375,20	11 039 228	-600 868	10 438 359	0,20%	0,02%	SEK
SE0000170375	Hufvudstaden AB	Stockholm	36 881	123,50	4 524 727	311 107	4 835 835	0,09%	0,02%	SEK
SE0001662230	Husavarna AB	Stockholm	124 439	49,79	9 918 621	-3 340 522	6 578 100	0,12%	0,03%	SEK
SE0000190126	Industrivarden AB A-aksjer	Stockholm	45 817	343,20	13 002 110	3 692 480	16 694 590	0,31%	0,02%	SEK
SE0000107203	Industrivarden AB C-aksjer	Stockholm	54 716	341,70	16 143 918	3 706 111	19 850 029	0,37%	0,03%	SEK
SE0001515552	Indutrade AB	Stockholm	94 094	258,20	21 463 648	4 330 428	25 794 077	0,49%	0,03%	SEK
SE0015811955	Investor AB A-aksjer	Stockholm	177 601	279,90	39 664 400	13 113 259	52 777 659	0,99%	0,01%	SEK
SE0015811963	Investor AB B-aksjer	Stockholm	651 685	279,75	144 689 605	48 867 732	193 557 337	3,64%	0,04%	SEK
SE0000806994	JM AB	Stockholm	22 373	151,70	4 056 352	-452 959	3 603 393	0,07%	0,03%	SEK
SE00222060521	Kinnevik AB	Stockholm	85 755	83,68	11 744 344	-4 125 608	7 618 736	0,14%	0,04%	SEK
SE0000108847	L E Lundbergforetag AB	Stockholm	25 769	471,60	11 829 517	1 072 963	12 902 480	0,24%	0,02%	SEK
SE0014990966	Lagercrantz Group AB	Stockholm	67 821	227,60	8 428 546	7 959 918	16 388 464	0,31%	0,03%	SEK
SE0015949201	Lifco AB	Stockholm	79 664	382,80	19 084 711	13 292 233	32 376 944	0,61%	0,02%	SEK
SE0001852419	Lindab International AB	Stockholm	24 898	196,10	5 079 938	103 810	5 183 748	0,10%	0,03%	SEK
SE0002110064	MEKO AB	Stockholm	12 900	107,60	1 726 686	-253 004	1 473 682	0,03%	0,02%	SEK
SE0009216278	MIPS AB	Stockholm	9 223	443,20	4 258 144	81 696	4 339 841	0,08%	0,03%	SEK
SE00018012494	Modern Times Group MTG AB	Stockholm	30 119	120,00	2 653 183	1 184 098	3 837 281	0,07%	0,03%	SEK
SE0009806607	Munters Group AB	Stockholm	46 571	138,10	5 741 344	1 086 932	6 828 276	0,13%	0,03%	SEK
SE0025158629	Mycronic AB	Stockholm	53 060	201,80	6 415 407	4 952 755	11 368 161	0,21%	0,03%	SEK
SE0000117970	NCC AB	Stockholm	31 402	176,40	5 284 673	596 415	5 881 088	0,11%	0,03%	SEK
SE0006342333	NP3 Fastigheter AB	Stockholm	11 922	270,00	2 519 580	897 969	3 417 549	0,06%	0,02%	SEK
SE0020356970	New Wave Group AB	Stockholm	28 809	124,30	2 894 118	907 786	3 801 904	0,07%	0,03%	SEK
SE0015988019	Nibe Industrier AB	Stockholm	611 238	40,34	45 870 319	-19 691 620	26 178 699	0,49%	0,03%	SEK
SE0015192067	Nordnet AB	Stockholm	44 386	257,00	12 241 733	-130 707	12 111 026	0,23%	0,02%	SEK
SE0011426428	Nyfos AB	Stockholm	56 922	94,20	5 046 163	646 728	5 692 891	0,11%	0,03%	SEK
SE0007100359	Pandox AB	Stockholm	37 137	166,40	5 371 969	1 188 909	6 560 878	0,12%	0,03%	SEK
SE0000106205	Peab AB	Stockholm	65 532	77,45	4 566 424	822 185	5 388 609	0,10%	0,03%	SEK
SE0004977692	Platzer Fastigheter Holding AB	Stockholm	24 446	79,90	1 863 006	210 744	2 073 750	0,04%	0,02%	SEK
SE0000108227	SKF AB	Stockholm	118 412	217,10	20 930 232	6 363 150	27 293 382	0,51%	0,03%	SEK
SE0000120669	SSAB AB	Stockholm	213 672	55,88	12 170 883	505 806	12 676 689	0,24%	0,03%	SEK
SE0021921269	Saab AB	Stockholm	113 168	527,60	20 539 262	42 852 124	63 391 386	1,19%	0,02%	SEK
SE0005127818	Sagax AB	Stockholm	75 670	216,00	17 661 637	-308 448	17 353 189	0,33%	0,02%	SEK
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Stockholm	401 932	5,66	5 603 443	-3 187 291	2 416 152	0,05%	0,03%	SEK
SE0000667891	Sandvik AB	Stockholm	358 246	216,90	69 645 889	12 851 978	82 497 867	1,55%	0,03%	SEK
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB	Stockholm	50 502	82,35	3 581 003	834 437	4 415 440	0,08%	0,02%	SEK
SE0022419784	Sectra AB	Stockholm	49 623	350,40	16 680 333	1 780 400	18 460 733	0,35%	0,03%	SEK
SE0000163594	Securitas AB	Stockholm	167 178	141,50	16 904 814	8 210 429	25 115 243	0,47%	0,03%	SEK
SE0016101844	Sinch AB	Stockholm	246 313	27,46	7 470 738	-289 659	7 181 079	0,14%	0,03%	SEK
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	Stockholm	573 883	165,10	71 744 741	28 849 299	100 594 040	1,89%	0,03%	SEK
SE0000113250	Skanska AB	Stockholm	128 269	220,20	23 141 734	6 845 806	29 987 540	0,56%	0,03%	SEK
SE0012141687	Skistar AB	Stockholm	14 547	154,70	2 630 527	-241 255	2 389 272	0,04%	0,02%	SEK
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	Stockholm	200 765	123,00	29 346 675	-3 128 954	26 217 721	0,49%	0,03%	SEK
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	Stockholm	527 832	126,45	51 003 017	19 859 466	70 862 483	1,33%	0,03%	SEK
SE0014960373	Sweco AB	Stockholm	71 974	164,00	8 675 365	3 856 662	12 532 027	0,24%	0,02%	SEK
SE0000242455	Swedbank AB	Stockholm	343 365	250,50	62 260 393	29 059 537	91 319 930	1,72%	0,03%	SEK
SE0017565476	Swedish Logistic Property AB	Stockholm	61 144	42,40	2 378 789	373 674	2 752 463	0,05%	0,03%	SEK
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	Stockholm	65 829	288,20	18 704 732	1 437 753	20 142 485	0,38%	0,02%	SEK
SE0016829709	Synsamb AB	Stockholm	39 407	53,50	2 057 511	180 844	2 238 355	0,04%	0,03%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	195 719	138,25	20 351 457	8 376 183	28 727 640	0,54%	0,03%	SEK
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stockholm	983 703	80,94	66 460 680	18 072 852	84 533 532	1,59%	0,03%	SEK
SE0000667925	Telia Co AB	Stockholm	823 252	33,97	25 190 968	4 500 397	29 691 365	0,56%	0,02%	SEK
SE0006422390	Thule Group AB	Stockholm	37 523	272,00	10 651 804	184 178	10 835 982	0,20%	0,03%	SEK
SE0000114837	Trelleborg AB	Stockholm	66 257	352,10	17 973 012	6 795 483	24 768 495	0,47%	0,03%	SEK
SE0016787071	Truecaller AB	Stockholm	84 226	67,10	4 612 348	1 387 918	6 000 266	0,11%	0,03%	SEK
SE0012116390	Viaplay Group AB	Stockholm	619 091	0,72	3 745 705	-3 270 485	475 220	0,01%	0,01%	SEK
SE0007871										

SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB	Stockholm	94 712	102,30	8 090 371	2 196 480	10 286 851	0,19%	0,03%	SEK
SE0015657788	Yubico AB	Stockholm	17 592	136,20	2 803 364	-259 498	2 543 865	0,05%	0,02%	SEK
Norge									50,01%	
N00010345853	Aker BP ASA	Oslo	108 691	257,80	32 194 551	-4 174 011	28 020 540	0,53%	0,02%	NOK
N00004822503	Atea ASA	Oslo	28 564	159,20	3 582 740	964 649	4 547 389	0,09%	0,03%	NOK
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	19 781	453,80	10 838 875	-1 862 258	8 976 618	0,17%	0,03%	NOK
N00010657505	Borregaard ASA	Oslo	36 401	198,40	6 090 966	1 130 992	7 221 958	0,14%	0,04%	NOK
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	355 013	278,60	73 489 858	25 416 763	98 906 622	1,86%	0,02%	NOK
N00010716418	Entra ASA	Oslo	15 718	133,60	1 773 700	326 225	2 099 925	0,04%	0,01%	NOK
N00010096985	Equinor ASA	Oslo	295 350	255,10	93 435 009	-18 091 224	75 343 785	1,42%	0,01%	NOK
N00010735343	Europris ASA	Oslo	58 787	85,40	3 790 978	1 229 432	5 020 410	0,09%	0,04%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	34 407	166,45	6 561 991	-834 946	5 727 045	0,11%	0,02%	NOK
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	70 414	255,40	13 548 103	4 435 633	17 983 736	0,34%	0,01%	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	13 959	155,60	2 094 928	77 092	2 172 020	0,04%	0,03%	NOK
N00013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	157 344	390,85	21 324 120	40 173 782	61 497 902	1,16%	0,02%	NOK
N00003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	99 277	47,80	4 698 564	46 876	4 745 441	0,09%	0,02%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	160 062	194,60	30 267 035	881 030	31 148 065	0,59%	0,03%	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	68 741	135,70	9 919 254	-591 100	9 328 154	0,18%	0,04%	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	469 761	57,54	30 844 026	-3 813 978	27 030 048	0,51%	0,02%	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	283 124	14,60	3 987 410	144 785	4 132 195	0,08%	0,03%	NOK
N00005638858	Olav Thon Eiendomsselskap ASA	Oslo	8 232	293,00	2 165 900	246 076	2 411 976	0,05%	0,01%	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	265 577	109,60	22 709 140	6 417 827	29 126 967	0,55%	0,03%	NOK
N00010310956	Salmor ASA	Oslo	25 673	436,80	13 969 840	-3 320 679	10 649 160	0,20%	0,02%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	107 485	185,40	15 688 670	4 239 049	19 927 719	0,37%	0,03%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	149 313	142,80	13 680 562	7 641 334	21 321 896	0,40%	0,03%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	79 468	189,30	10 905 145	4 138 147	15 043 292	0,28%	0,03%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	225 222	156,70	27 718 734	7 573 553	35 292 287	0,66%	0,02%	NOK
N00003078800	TGS ASA	Oslo	68 263	85,95	5 738 113	129 091	5 867 205	0,11%	0,03%	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	338 059	32,41	11 531 346	-574 854	10 956 492	0,21%	0,01%	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	40 647	162,00	6 320 005	264 809	6 584 814	0,12%	0,03%	NOK
N00003028904	Vend Marketplaces ASA A-aksjer	Oslo	24 425	355,00	5 663 354	3 007 521	8 670 875	0,16%	0,02%	NOK
N00010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	36 929	339,80	8 520 819	4 027 655	12 548 474	0,24%	0,03%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	59 412	372,00	22 866 148	-764 884	22 101 264	0,42%	0,02%	NOK
Finland									11,18%	
FI0009013114	Alma Media OYJ	Helsinki	9 281	13,35	1 006 205	465 607	1 471 812	0,03%	0,01%	EUR
FI0009007884	Elisa OYJ	Helsinki	50 289	47,08	26 004 895	2 119 661	28 124 556	0,53%	0,03%	EUR
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	154 592	15,89	23 455 857	5 724 268	29 180 124	0,55%	0,02%	EUR
FI4000306873	Harvia OYJ	Helsinki	6 205	48,50	2 979 123	595 743	3 574 866	0,07%	0,03%	EUR
FI0009004824	Kemira OYJ	Helsinki	41 434	19,67	7 125 868	2 555 516	9 681 384	0,18%	0,03%	EUR
FI0009000202	Kesko OYJ	Helsinki	95 727	20,94	20 635 357	3 176 176	23 811 533	0,45%	0,04%	EUR
FI4000312251	Kojamo OYJ	Helsinki	59 980	11,00	8 267 853	-430 392	7 837 461	0,15%	0,02%	EUR
FI0009013403	Kone OYJ	Helsinki	115 946	55,88	58 452 562	18 511 573	76 964 135	1,45%	0,03%	EUR
FI0009005870	Konecranes OYJ	Helsinki	24 384	67,35	11 644 549	7 863 722	19 508 271	0,37%	0,03%	EUR
FI0009014575	Metso OYJ	Helsinki	230 338	10,98	22 191 974	7 851 085	30 043 060	0,57%	0,03%	EUR
FI0009013296	Neste OYJ	Helsinki	155 427	11,52	53 888 510	-32 619 114	21 269 397	0,40%	0,02%	EUR
FI0009000681	Nokia OYJ	Helsinki	1 842 296	4,41	83 603 592	12 819 295	96 422 887	1,81%	0,03%	EUR
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	Helsinki	43 987	6,14	5 022 710	-1 814 454	3 208 255	0,06%	0,03%	EUR
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	1 144 805	140,80	128 151 741	42 982 136	171 133 877	3,22%	0,03%	SEK
FI0009014377	Orion OYJ	Helsinki	38 778	63,85	26 522 023	2 889 840	29 411 863	0,55%	0,04%	EUR
FI0009002422	Outokumpu OYJ	Helsinki	132 542	3,50	5 223 358	290 377	5 513 735	0,10%	0,03%	EUR
FI4000507124	Puulio OYJ	Helsinki	27 008	13,05	2 554 634	1 632 137	4 186 771	0,08%	0,03%	EUR
FI4000198031	QT Group OYJ	Helsinki	6 854	57,45	5 168 739	-491 276	4 677 463	0,09%	0,03%	EUR
FI4000552500	Sampo OYJ	Helsinki	907 826	9,13	80 152 451	18 305 234	98 457 685	1,85%	0,03%	EUR
FI0009007694	Sanoma OYJ	Helsinki	37 540	9,91	3 864 665	554 540	4 419 205	0,08%	0,02%	EUR
FI0009005961	Stora Enso OYJ	Helsinki	208 953	9,22	29 037 855	-6 142 671	22 895 184	0,43%	0,03%	EUR
FI0009000277	TietoEvyry Group	Helsinki	37 065	16,10	8 973 892	-1 885 200	7 088 692	0,13%	0,03%	EUR
FI4000197934	Tokmanni Group CORP	Helsinki	15 765	10,55	2 371 469	-395 761	1 975 708	0,04%	0,03%	EUR
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	Helsinki	190 319	23,16	63 248 997	-10 889 324	52 359 673	0,99%	0,04%	EUR
FI4000074984	Valmet OYJ	Helsinki	53 702	26,27	14 634 871	2 123 305	16 758 176	0,32%	0,03%	EUR
FI0009003727	Wartsila OYJ ABP	Helsinki	175 258	20,04	22 699 178	19 021 542	41 720 720	0,78%	0,03%	EUR
Danmark									15,27%	
DK0010244425	AP Møller - Maersk A/S A-aksjer	København	1 301	11 700,00	24 753 480	-517 490	24 235 991	0,46%	0,01%	DKK
DK0010244508	AP Møller - Maersk A/S B-aksjer	København	1 418	11 775,00	27 613 541	-1 028 657	26 584 884	0,50%	0,02%	DKK
DK0015998017	Bavarian Nordic A/S	København	27 951	168,95	7 179 468	339 412	7 518 880	0,14%	0,04%	DKK
DK0010181759	Carlsberg AS	København	32 425	897,40	43 112 663	3 217 483	46 330 146	0,87%	0,03%	DKK
DK0060448595	Coloplast A/S	København	53 779	601,60	65 431 506	-13 918 349	51 513 157	0,97%	0,03%	DKK
DK0060079531	DSV A/S	København	66 084	1 522,00	119 797 066	40 346 168	160 143 234	3,01%	0,03%	DKK
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	225 803	258,30	52 215 593	40 649 337	92 864 930	1,75%	0,03%	DKK
DK0060738599	Demant A/S	København	31 689	264,20	14 029 972	-699 701	13 330 271	0,25%	0,01%	DKK
DK0010234467	FLSmidth & Co A/S	København	15 159	387,00	5 447 356	3 893 338	9 340 694	0,18%	0,03%	DKK
DK0010272632	GN Store Nord AS	København	48 058	97,50	12 648 715	-5 188 215	7 460 500	0,14%	0,03%	DKK
DK0010272202	Genmab A/S	København	22 109	1 315,00	69 647 820	-23 357 256	46 290 564	0,87%	0,03%	DKK
DK0010307958	Jyske Bank A/S	København	15 012	641,00	11 648 345	3 672 905	15 321 250	0,29%	0,02%	DKK
DK0060497295	Matas A/S	København	11 464	133,40	1 983 456	451 492	2 434 948	0,05%	0,03%	DKK
DK0010287663	NKT A/S	København	18 622	512,50	13 338 544	1 857 055	15 195 599	0,29%	0,03%	DKK
DK0060952919	Netcompany Group A/S	København	14 925	270,00	6 588 907	-172 739	6 416 168	0,12%	0,03%	DKK
DK0062498333	Novo Nordisk A/S	København	604 745	439,60	514 450 302	-91 170 457	423 279 845	7,96%	0,02%	DKK
DK0060336014	Novonosis Novozymes B	København	122 683	454,10	67 841 893	20 860 126	88 702 020	1,67%	0,03%	DKK
DK0060094928	Orsted AS	København	55 177	272,00	40 056 765	-16 160 799	23 895 967	0,45%	0,01%	DKK
DK0060252690	Pandora A/S	København	28 179	1 112,00	33 220 378	16 671 285	49 891 663	0,94%	0,04%	DKK
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S	København	6 254	657,00	5 728 743	813 412	6 542 156	0,12%	0,03%	DKK
DK0063855168	Rockwool A/S	København	53 820	296,40	17 703 765	7 695 404	25 399 169	0,48%	0,05%	DKK
DK0060634707	Royal Unibrew A/S	København	15 028	517,50	12 286 158	96 365	12 382 523	0,23%	0,03%	DKK
DK0060636678	Tryg A/S	København	108 681	163,60	24 135 276	4 174 377	28 309 653	0,53%	0,02%	DKK
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	København	363 039	95,02	86 350 733	-31 426 256	54 924 477	1,03%	0,04%	DKK
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	København	22 434	354,70	22 313 059	-9 643 383	12 669 676	0,24%	0,03%	DKK
									23,54%	
Sum verdipapirportefølje					4 751 761 538	563 498 503	5 315 260 050	100,00%		
Bankinnskudd							1 140 788	0,02%		
Påløpt utbytte							689 446	0,01%		
Skatt							-1 651 540	-0,03%		
Påløpt forvaltningshonorar							-435 549	-0,01%		
Sum egenkapital							5 315 003 195	100,00%		

ALFRED BERG GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US00206R1023	AT&T INC	New York	22 704	28,94	6 765 340	-113 656	6 651 684	0,69%	0,00%	USD
US00737L1035	Adtalem Global Education INC	New York	7 119	127,23	7 355 198	1 814 166	9 169 364	0,95%	0,02%	USD
US01609W1027	Alibaba Group Holding LTD	New York	4 485	113,41	6 420 122	-1 270 866	5 040 808	0,52%	0,00%	USD
US02079K1079	Alphabet INC	New York	5 368	177,39	10 064 803	-424 908	9 639 896	1,00%	0,00%	USD
US0231351067	Amazon.com INC	New York	6 672	219,39	13 982 761	835 715	14 818 476	1,54%	0,00%	USD
US0320951017	Amphenol CORP	New York	8 202	98,75	7 802 327	397 176	8 195 834	0,85%	0,00%	USD
US0378331005	Apple INC	New York	9 540	205,17	22 088 495	-2 273 547	19 814 947	2,05%	0,00%	USD
US0495601058	Atmos Energy CORP	New York	4 577	154,11	7 312 551	-171 824	7 140 727	0,74%	0,00%	USD
US0640581007	Bank of New York Mellon CORP	New York	10 622	91,11	7 696 733	2 100 491	9 797 224	1,02%	0,00%	USD
US11135F1012	Broadcom INC	New York	9 697	275,65	16 865 190	10 194 703	27 059 893	2,81%	0,00%	USD
US14149Y1082	Cardinal Health INC	New York	5 462	168,00	7 652 830	1 636 656	9 289 486	0,96%	0,00%	USD
US03073E1055	Cencora INC	New York	2 021	299,85	5 862 191	272 618	6 134 809	0,64%	0,00%	USD
US2041661024	Commvault Systems INC	New York	2 406	174,33	4 054 851	191 329	4 246 180	0,44%	0,01%	USD
US2183521028	Corcept Therapeutics INC	New York	12 113	73,40	9 217 243	-216 498	9 000 745	0,93%	0,01%	USD
US22160K1051	Costco Wholesale CORP	New York	698	989,94	6 923 678	71 439	6 995 117	0,73%	0,00%	USD
US2786421030	EBAY INC	New York	10 615	74,46	7 728 462	273 080	8 001 543	0,83%	0,00%	USD
US29261A1007	Encompass Health CORP	New York	6 780	122,63	7 469 593	947 402	8 416 996	0,87%	0,01%	USD
US30161Q1040	Exelixis INC	New York	28 395	44,08	11 210 871	1 458 787	12 669 658	1,31%	0,01%	USD
US3156161024	F5 INC	New York	3 235	294,32	9 452 531	186 308	9 638 839	1,00%	0,01%	USD
US35137L2043	Fox CORP	New York	19 031	51,63	9 106 864	840 189	9 947 053	1,03%	0,01%	USD
US3755581036	Gilead Sciences INC	New York	6 225	110,87	6 796 717	190 176	6 986 893	0,72%	0,00%	USD
US38141G1040	Goldman Sachs Group INC	New York	337	707,75	2 346 738	67 836	2 414 574	0,25%	0,00%	USD
US40171V1008	Guidewire Software INC	New York	3 208	235,45	7 189 937	456 581	7 646 518	0,79%	0,00%	USD
US4432011082	Howmet Aerospace INC	New York	7 455	186,13	7 447 057	6 600 303	14 047 360	1,46%	0,00%	USD
US45867G1013	InterDigital INC	New York	4 936	224,23	8 024 450	3 180 232	11 204 683	1,16%	0,02%	USD
US47215P1066	JD.com INC	New York	14 957	32,64	6 448 545	-1 506 288	4 942 257	0,51%	0,00%	USD
US46625H1005	JPMorgan Chase & CO	New York	7 006	289,91	17 996 549	2 565 388	20 561 937	2,13%	0,00%	USD
US4824801009	KLA CORP	New York	1 338	895,74	11 595 207	537 809	12 133 016	1,26%	0,00%	USD
US30303M1027	Meta Platforms INC	New York	3 128	738,09	18 276 488	5 096 097	23 372 585	2,42%	0,00%	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	9 526	497,41	41 764 952	6 203 508	47 968 460	4,97%	0,00%	USD
US6078281002	Modine Manufacturing CO	New York	1 602	98,50	1 715 323	-117 865	1 597 458	0,17%	0,00%	USD
US67066G1040	Nvidia CORP	New York	32 255	157,99	39 301 768	12 287 259	51 586 568	5,35%	0,00%	USD
US64110L1061	Netflix INC	New York	1 229	1 339,13	11 544 565	5 116 598	16 661 163	1,73%	0,00%	USD
US65473P1057	NiSource INC	New York	13 882	40,34	5 673 508	-4 349	5 669 159	0,59%	0,00%	USD
US74762E1029	Quanta Services INC	New York	1 307	378,08	4 858 332	144 202	5 002 533	0,52%	0,00%	USD
US7607591002	Republic Services INC	New York	1 363	246,61	3 513 057	-110 250	3 402 806	0,35%	0,00%	USD
US81141R1005	Sea LTD	New York	6 356	159,94	8 977 561	1 313 773	10 291 334	1,07%	0,00%	USD
US85208M1027	Sprouts Farmers Market INC	New York	6 194	164,64	10 424 193	-100 448	10 323 744	1,07%	0,01%	USD
US87305R1095	TTM Technologies INC	New York	13 083	40,82	5 067 489	338 947	5 406 436	0,56%	0,01%	USD
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufact.	New York	4 352	226,49	8 069 678	1 908 899	9 951 521	1,03%	0,00%	USD
US92343E1029	VeriSign INC	New York	2 936	288,80	7 434 400	1 149 485	8 583 886	0,89%	0,00%	USD
US92537N1081	Vertiv Holdings CO	New York	4 054	128,41	4 871 831	398 202	5 270 032	0,55%	0,00%	USD
US92826C8394	Visa INC	New York	4 207	355,05	16 282 100	-1 160 675	15 121 425	1,57%	0,00%	USD
US0844231029	W R Berkley CORP	New York	9 122	73,47	6 665 499	119 203	6 784 702	0,70%	0,00%	USD
US95040Q1040	Welltower INC	New York	4 210	153,73	5 802 688	749 275	6 551 963	0,68%	0,00%	USD
								53,40%		
Storbritannia										
GB0081YW4409	3i Group PLC	London	17 732	41,20	6 706 080	3 426 911	10 032 246	1,04%	0,00%	GBP
GB0031348658	Barclays PLC	London	209 038	3,37	7 985 700	1 793 973	9 779 672	1,01%	0,00%	GBP
IE0003864109	Greencore Group PLC	London	269 874	2,34	7 358 492	1 381 895	8 740 387	0,91%	0,06%	GBP
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	London	143 302	5,11	8 811 311	1 353 416	10 164 727	1,05%	0,00%	GBP
GB00B63H8491	Rolls-Royce Holdings PLC	London	82 996	9,68	9 347 983	1 790 748	11 138 732	1,15%	0,00%	GBP
								5,17%		
Singapore										
SG1L01001701	DBS Group Holdings LTD	Singapore	12 200	44,91	4 357 373	-3 588	4 353 785	0,45%	0,00%	SGD
								0,45%		
Sverige										
SE0000584948	Clas Ohlson AB	Stockholm	28 394	323,40	7 258 670	2 490 517	9 749 187	1,01%	0,05%	SEK
SE0002626861	Cloetta AB	Stockholm	150 410	34,04	4 874 103	561 754	5 435 858	0,56%	0,05%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	74 642	138,25	9 667 055	1 288 899	10 955 955	1,14%	0,01%	SEK
								2,71%		
Japan										
JP3118000003	Asics CORP	Tokyo	27 200	3 680,00	7 077 961	-62 934	6 995 771	0,73%	0,00%	JPY
JP3218900003	Capcom Co LTD	Tokyo	10 200	4 933,00	3 338 593	187 745	3 526 338	0,37%	0,00%	JPY
JP3210200006	Kajima CORP	Tokyo	28 900	3 763,00	7 411 528	210 047	7 621 575	0,79%	0,01%	JPY
JP3230600003	Kandenko Co LTD	Tokyo	56 200	3 333,00	7 663 796	5 463 773	13 127 569	1,36%	0,03%	JPY
JP3300200007	Konami Group Corp	Tokyo	2 800	22 815,00	4 247 825	229 217	4 477 042	0,46%	0,00%	JPY
JP3733000008	NEC CORP	Tokyo	28 100	4 219,00	7 745 540	563 073	8 308 613	0,86%	0,00%	JPY
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co LTD	Tokyo	24 600	6 925,00	7 210 893	4 728 097	11 938 989	1,24%	0,01%	JPY
JP3325600009	Sanki Engineering Co LTD	Tokyo	30 700	4 050,00	8 310 428	403 342	8 713 770	0,90%	0,06%	JPY
JP3344400001	Sanwa Holdings CORP	Tokyo	26 100	4 789,00	4 596 622	4 163 255	8 759 877	0,91%	0,01%	JPY
JP3165000005	Sompo Holdings INC	Tokyo	23 100	4 345,00	5 754 161	1 280 035	7 034 196	0,73%	0,00%	JPY
JP3104890003	TIS INC	Tokyo	21 500	4 838,00	7 143 538	146 286	7 289 823	0,76%	0,01%	JPY
								9,10%		
Sveits										
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	Zurich	14 004	38,04	6 725 547	663 277	7 388 824	0,77%	0,00%	GBP
								0,77%		
Spania										
ES0167050915	ACS Actividades de Construccio	Madrid	10 215	58,95	6 342 108	811 059	7 153 168	0,74%	0,00%	EUR
ES0105046017	Aena SME SA	Madrid	30 210	22,66	8 225 399	-93 596	8 131 803	0,84%	0,02%	EUR
ES0130670112	Endesa SA	Madrid	23 156	26,89	6 244 172	1 152 402	7 215 993	0,75%	0,00%	EUR
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Madrid	34 905	16,29	6 136 962	617 409	6 754 372	0,70%	0,00%	EUR
ES0124244E34	Mapfre SA	Madrid	198 841	3,47	7 959 125	237 058	8 196 183	0,85%	0,01%	EUR
								3,88%		
Italia										
IT0000066123	BPER Banca SpA	Milan	81 841	7,72	6 289 734	1 211 615	7 501 349	0,78%	0,01%	EUR
IT0003128367	Enel SpA	Milan	59 574	8,06	5 530 044	170 974	5 701 018	0,59%	0,00%	EUR
IT0000072618	Intesa Sanpaolo SpA	Milan	142 722	4,89	7 213 959	1 078 994	8 292 953	0,86%	0,00%	EUR
IT0003856405	Leonardo SpA	Milan	18 465	47,78	8 056 344	2 423 907	10 480 251	1,09%	0,00%	EUR
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Milan	48 298	18,24	8 041 378	2 423 404	10 464 783	1,08%	0,00%	EUR
IT0005239360	UniCredit SpA	Milan	11 026	56,91	5 823 118	1 630 769	7 453 887	0,77%	0,00%	EUR
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Milan	55 437	16,83	8 568 012	2 511 765	11 079 777	1,15%	0,01%	EUR
								6,32%		
Tyskland										
DE0005550636	Draegerwerk AG & Co KGaA	Xetra	4 113	67,20	3 337 537	-54 285	3 283 252	0,34%	0,05%	EUR
DE0005785604	Fresenius SE & Co KGaA	Xetra	18 206	42,68	7 839 916	1 390 371	9 230 286	0,96%	0,00%	EUR

DE0006602006	GEA Group AG	Xetra	14 660	59,40	8 721 846	1 622 348	10 344 194	1,07%	0,01%	EUR
DE000A3E00M1	IONOS Group SE	Xetra	13 736	39,90	6 619 645	-109 219	6 510 426	0,67%	0,01%	EUR
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Xetra	1 872	377,20	7 594 175	793 735	8 387 910	0,87%	0,00%	EUR
DE0007164600	SAP SE	Xetra	2 868	3 066,54	8 325 301	469 530	8 794 831	0,91%	0,00%	EUR
								4,83%		
Østerrike										
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Wiener Börse	8 607	72,30	5 010 859	2 381 216	7 392 074	0,77%	0,00%	EUR
								0,77%		
Nederland										
NL0006294274	Euronext NV	EN Amsterdam	7 240	145,10	8 331 708	4 147 361	12 479 070	1,29%	0,01%	EUR
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	EN Amsterdam	54 973	7,56	4 505 517	428 040	4 933 557	0,51%	0,02%	EUR
NL0000360618	SBM Offshore NV	EN Amsterdam	30 020	22,50	6 935 088	1 088 515	8 023 603	0,83%	0,02%	EUR
								2,64%		
Frankrike										
FR0000121964	Klepierre SA	Paris	21 296	33,44	7 591 124	868 295	8 459 419	0,88%	0,01%	EUR
FR0000130809	Societe Generale SA	Paris	12 329	48,55	6 982 469	127 919	7 110 388	0,74%	0,00%	EUR
FR0000121329	Thales SA	Paris	2 907	249,60	8 660 452	-41 275	8 619 178	0,89%	0,00%	EUR
								2,51%		
Canada										
CA0084741085	Agnico Eagle Mines LTD	Toronto	3 850	162,24	3 730 008	904 515	4 634 523	0,48%	0,00%	CAD
CA15101Q2071	Celestica INC	Toronto	7 957	212,76	9 742 356	2 818 687	12 561 043	1,30%	0,01%	CAD
CA2918434077	Empire Co LTD	Toronto	5 925	56,51	2 451 402	32 875	2 484 277	0,26%	0,00%	CAD
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings LTD	Toronto	591	2 458,00	7 809 716	2 968 719	10 778 435	1,12%	0,00%	CAD
CA4969024047	Kinross Gold CORP	Toronto	41 923	21,28	4 883 777	1 735 497	6 619 273	0,69%	0,00%	CAD
CA5394811015	Loblaw Cos LTD	Toronto	5 365	225,25	7 382 069	1 584 388	8 949 856	0,93%	0,00%	CAD
								4,77%		
Australia										
AU0000000EVN4	Evolution Mining LTD	ASX	72 600	7,79	3 464 587	286 687	3 751 274	0,39%	0,00%	AUD
AU0000000JBH7	JB Hi-Fi LTD	ASX	11 023	110,35	7 547 235	520 970	8 068 205	0,84%	0,01%	AUD
AU0000000PRU3	Perseus Mining LTD	ASX	132 111	3,40	2 852 015	127 342	2 979 358	0,31%	0,01%	AUD
								1,53%		
Sum verdipapirportefølje					821 463 622	132 500 387	953 505 197	98,84%		
Bankinnskudd							11 266 812	1,17%		
Påløpt utbytte							458 814	0,05%		
Skatt							60 294	0,01%		
Påløpt forvaltningshonorar							-642 476	-0,07%		
Sum egenkapital							964 648 641	100,00%		

NORNE KOMBI 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0012766494	DNB Norden Indeks B	Unotert	71 689	130,92	9 210 266	175 441	9 385 707	3,82%	0,08%	NOK
NO0012883950	DNB Obligasjon Norden C	Unotert	9 218	1 085,96	9 748 885	261 506	10 010 391	4,07%	0,29%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Global R	Unotert	16 930	1 172,93	19 200 000	657 781	19 857 781	8,07%	2,09%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	117 279	232,62	21 915 211	5 366 226	27 281 437	11,09%	1,89%	NOK
SE0013687569	Alfred Berg NIG Long Duration R	Unotert	170 758	97,80	15 496 468	1 203 242	16 699 710	6,79%	0,22%	NOK
NO0010752538	Alfred Berg NIG R	Unotert	86 199	108,97	8 986 162	86 561	9 393 244	3,82%	0,09%	NOK
SE0023467519	Alfred Berg Nordic Subordinated Debt	Unotert	92 136	100,70	9 194 305	83 448	9 277 752	3,77%	0,81%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	210 393	178,12	31 790 184	5 685 190	37 475 374	15,23%	8,19%	NOK
NO0010072945	Holberg Norden A	Unotert	12 980	949,40	9 137 418	3 185 494	12 322 911	5,01%	0,35%	NOK
NO0012445339	KLP Aksje fremvoksende markeder mer samfunnsansv.	Unotert	26 243	1 243,47	28 079 644	4 552 872	32 632 516	13,26%	1,99%	NOK
NO0012445289	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	Unotert	15 498	1 565,22	19 982 818	4 275 202	24 258 020	9,86%	0,16%	NOK
NO0010693864	KLP AksjeGlobal Flerfaktor P	Unotert	6 326	3 996,42	25 363 535	-81 141	25 282 394	10,28%	0,11%	NOK
NO0012445347	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	Unotert	7 088	1 353,86	10 000 000	-403 336	9 596 664	3,90%	0,05%	NOK
								98,97%		
Sum verdipapirportefølje					218 104 896	25 048 486	243 473 901	98,97%		
Bankinnskudd							1 303 317	0,53%		
Andre fordringer							1 319 591	0,54%		
Pålagt forvaltningshonorar							-87 989	-0,04%		
Sum egenkapital							246 008 820	100,00%		

BULDER 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089501	Alfred Berg Global R	Unotert	6 498	1 172,93	7 400 000	221 997	7 621 997	7,51%	0,80%	NOK
SE0006261269	Alfred Berg Income R	Unotert	26 093	150,54	3 507 066	421 050	3 928 115	3,87%	0,06%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	62 939	232,62	12 474 471	2 166 538	14 641 008	14,42%	1,01%	NOK
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield Restricted R	Unotert	24 863	130,99	2 895 229	361 556	3 256 785	3,21%	0,70%	NOK
SE0013887569	Alfred Berg NiG Long Duration R	Unotert	11 284	97,80	1 014 018	89 552	1 103 570	1,09%	0,01%	NOK
NO0010752538	Alfred Berg NiG R (NOK)	Unotert	24 650	108,97	2 642 754	-48 298	2 686 112	2,64%	0,03%	NOK
NO0010821218	Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss R	Unotert	33 008	106,12	3 476 151	-23 964	3 502 720	3,45%	0,08%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	32 112	178,12	4 634 363	1 085 490	5 719 852	5,63%	1,25%	NOK
NO0010154453	Holberg Obligasjon Norden A	Unotert	25 665	106,00	2 695 779	24 672	2 720 451	2,68%	0,22%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	11 812	1 121,72	11 571 003	1 678 829	13 249 832	13,05%	0,81%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	6 040	2 660,91	13 529 156	2 542 834	16 071 990	15,83%	0,11%	NOK
NO0012445263	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	Unotert	8 049	1 254,75	9 683 195	415 680	10 098 875	9,94%	0,40%	NOK
IE00BMWP2H81	REQ Global Compounds	Unotert	50 808	170,36	7 550 000	1 105 343	8 655 343	8,52%	0,54%	NOK
IE000KSZPSG3	REQ Nordic Compounds	Unotert	30 577	146,78	3 900 000	588 193	4 488 193	4,42%	0,95%	NOK
								96,25%		
Sum verdipapirportefølje					86 973 185	10 629 472	97 744 843	96,25%		
Bankinnskudd							2 891 880	2,85%		
Andre fordringer							1 025 263	1,01%		
Påløpt forvaltningshonorar							-104 139	-0,10%		
Sum egenkapital							101 557 847	100,00%		

BULDER 100

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089501	Alfred Berg Global R	Unotert	17 894	1 172,93	20 400 000	588 071	20 988 071	7,94%	2,21%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	110 654	232,62	22 722 764	3 017 562	25 740 326	9,73%	1,78%	NOK
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap R	Unotert	86 938	166,94	11 295 602	3 218 270	14 513 873	5,49%	7,78%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	35 413	178,12	5 000 000	1 307 737	6 307 737	2,39%	1,38%	NOK
NO0010073232	Holberg Global A	Unotert	22 283	639,54	12 486 670	1 764 461	14 251 131	5,39%	0,23%	NOK
NO0010072945	Holberg Norden A	Unotert	21 608	949,40	17 359 458	3 154 931	20 514 390	7,76%	0,59%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	37 908	1 121,72	37 003 695	5 518 713	42 522 407	16,08%	2,59%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	13 879	2 660,91	31 969 147	4 962 098	36 931 246	13,96%	0,24%	NOK
NO0012445263	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	Unotert	19 928	1 254,75	24 375 742	628 947	25 004 689	9,46%	1,00%	NOK
NO0010028988	ODIN Global C	Unotert	19 302	560,73	9 872 683	950 432	10 823 116	4,09%	0,04%	NOK
IE008MWPH81	REQ Global Compounders	Unotert	145 364	170,36	21 669 836	3 093 760	24 763 596	9,36%	1,54%	NOK
IE000KSZPSG3	REQ Nordic Compounders	Unotert	87 752	146,78	11 039 357	1 840 967	12 880 325	4,87%	2,72%	NOK
								96,52%		
Sum verdipapirportefølje					225 194 954	30 045 949	255 240 907	96,52%		
Bankinnskudd							6 163 379	2,33%		
Andre fordringer							3 361 101	1,27%		
Påløpt forvaltningshonorar							-308 577	-0,12%		
Sum egenkapital							264 456 810	100,00%		

SPV 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089501	Alfred Berg Global R	Unotert	1 722	1 172,93	1 950 000	69 704	2 019 704	9,78%	0,21%	NOK
SE0006261269	Alfred Berg Income R	Unotert	4 643	150,54	668 781	30 239	699 020	3,38%	0,01%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	11 184	232,62	2 412 430	189 178	2 601 608	12,59%	0,18%	NOK
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield Restricted R	Unotert	4 818	130,99	567 857	63 281	631 138	3,06%	0,14%	NOK
SE0013887569	Alfred Berg NIG Long Duration R	Unotert	3 363	97,80	318 594	10 296	328 890	1,59%	0,00%	NOK
NO0010752538	Alfred Berg NIG R	Unotert	5 553	108,97	617 037	-32 578	605 107	2,93%	0,01%	NOK
NO0010821218	Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss R	Unotert	6 398	106,12	676 160	-7 050	678 904	3,29%	0,01%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	6 345	178,12	900 360	229 884	1 130 244	5,47%	0,25%	NOK
NO0010154453	Holberg Obligasjon Norden A	Unotert	1 336	106,00	139 788	1 816	141 604	0,69%	0,01%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremnskende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	2 188	1 121,72	2 252 345	202 509	2 454 854	11,88%	0,15%	NOK
NO0010821634	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	1 262	2 660,91	3 093 983	264 176	3 358 159	16,26%	0,01%	NOK
NO0012445263	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	Unotert	1 763	1 254,75	2 206 376	5 216	2 211 592	10,71%	0,09%	NOK
NO0010028988	ODIN Global C	Unotert	600	560,73	320 471	15 993	336 465	1,63%	0,00%	NOK
IE00BMWPZH81	REQ Global Compounders	Unotert	10 146	170,36	1 563 763	164 661	1 728 424	8,37%	0,11%	NOK
IE000KSZPSG3	REQ Nordic Compounders	Unotert	5 893	146,78	780 000	85 027	865 027	4,19%	0,18%	NOK
							95,81%			
Sum verdipapirportefølje					18 467 945	1 292 352	19 790 740	95,81%		
Bankinnskudd							723 959	3,50%		
Andre fordringer							165 912	0,80%		
Påløpt forvaltningshonorar							-24 093	-0,12%		
Sum egenkapital							20 656 518	100,00%		

SPV 100

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089501	Alfred Berg Global R	Unotert	1 400	1 172,93	1 600 000	42 444	1 642 444	6,33%	0,17%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	10 651	232,62	2 338 026	139 537	2 477 563	9,55%	0,17%	NOK
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap R	Unotert	7 544	166,94	1 131 405	128 021	1 259 427	4,85%	0,68%	NOK
NO0010822859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	3 230	178,12	490 000	85 393	575 393	2,22%	0,13%	NOK
NO0010073232	Holberg Global A	Unotert	3 090	639,54	2 034 437	-58 171	1 976 266	7,61%	0,03%	NOK
NO0010072945	Holberg Norden A	Unotert	1 680	949,40	1 422 576	172 088	1 594 663	6,14%	0,05%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	3 795	1 121,72	3 998 046	259 243	4 257 289	16,40%	0,26%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	1 328	2 660,91	3 399 177	134 359	3 533 536	13,61%	0,02%	NOK
NO0012445263	KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar N	Unotert	2 016	1 254,75	2 521 855	8 226	2 530 080	9,75%	0,10%	NOK
NO0010028988	ODIN Global C	Unotert	2 745	560,73	1 541 954	-2 575	1 539 379	5,93%	0,01%	NOK
IE00BMWPZH81	REQ Global Compounds	Unotert	14 651	170,36	2 341 050	154 786	2 495 836	9,62%	0,15%	NOK
IE000KSZPSG3	REQ Nordic Compounds	Unotert	8 809	146,78	1 219 731	73 287	1 293 017	4,98%	0,27%	NOK
								96,99%		
Sum verdipapirportefølje				24 038 257		1 136 638	25 174 893	96,99%		
Bankinnskudd							640 582	2,47%		
Andre fordringer							176 667	0,68%		
Påløpt forvaltningshonorar							-36 490	-0,14%		
Sum egenkapital							25 955 652	100,00%		

NORNE AKSJE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0012766494	DNB Norden Indeks B	Unotert	1 774 249	130,92	228 864 868	3 425 338	232 290 206	13,67%	2,06%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak R	Unotert	961 283	232,62	164 124 507	59 490 103	223 614 610	13,16%	15,49%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge Classic	Unotert	382 471	178,12	58 678 431	9 447 596	68 126 027	4,01%	14,88%	NOK
NO0010072945	Holberg Norden A	Unotert	169 945	949,40	108 062 507	53 283 271	161 345 778	9,50%	4,62%	NOK
NO0012445339	KLP Aksje Fremvoksende Markeder mer samfunnsansv.	Unotert	226 729	1 243,47	240 392 741	41 537 021	281 929 762	16,59%	17,15%	NOK
NO0012445289	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	Unotert	117 172	1 565,22	149 000 000	34 398 741	183 398 741	10,79%	1,20%	NOK
NO0010693864	KLP AksjeGlobal Flerfaktor P	Unotert	26 196	3 996,42	105 000 000	-310 380	104 689 620	6,16%	0,44%	NOK
NO0012445347	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks N	Unotert	76 021	1 353,86	107 500 000	-4 577 313	102 922 687	6,06%	0,55%	NOK
IE00BMWPZH81	REQ Global Compounds	Unotert	910 103	170,36	101 970 865	53 070 181	155 041 047	9,12%	9,63%	NOK
IE00K5ZPSG3	REQ Nordic Compounds	Unotert	26 126	146,78	2 612 590	1 222 193	3 834 783	0,23%	0,81%	NOK
NO0008004009	Skagen Global A	Unotert	18 428	4 021,72	47 171 856	26 941 163	74 113 019	4,36%	0,18%	NOK
NO0012884198	Storebrand Global Multifactor Class C	Unotert	66 849	1 295,16	65 750 334	20 828 947	86 579 281	5,10%	0,41%	NOK
							98,75%			
Sum verdipapirportefølje				1 379 128 699		298 756 861	1 677 885 561	98,75%		
Bankinnskudd							11 231 555	0,66%		
Andre fordringer							10 653 004	0,63%		
Pålagt forvaltningshonorar							-674 546	-0,04%		
Sum egenkapital							1 699 095 574	100,00%		

PRAKTISK INFORMASJON

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

Statsautorisert revisor Johan-Herman Stene
Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo

Bankforbindelse og depotmottaker

Skandinaviska 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.

Bli Kunde med BankID

Du kan bli kunde med BankID. Du svarer på spørsmål i vårt elektronisk 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.

Aktiv forvaltning og investerings-rådgivning

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

Fyll så ut tegningsblanketten, eventuelt kundeavtale og profil. Når du har sendt inn din første tegningsblankett til Alfred Berg sammen med gyldig identifikasjon, ifølge krav beskrevet ovenfor, kan vi om ønskelig opprette en 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 svenskregistrerte fond er det frist kl 10.00 og andre utenlandsregistrerte fond er kl 12.00. Alfred Berg må ha mottatt tegningsblankett og tegningsbeløp innen disse fristene for å få neste virkedags kurs. Tegningsblankett og fullmaktsformular fås ved henvendelse til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS eller på www.alfredberg.no. Melding om innløsning gis pr. post, telefaks eller signert ordre via e-mail. Frist for å få samme dags kurs er kl 12.00. Overføring av beløpet til oppgitt bankkonto eller annet fond skjer normalt etter to virkedager (to oppgjørsdager). For utenlandske fond er meldingsfrist kl 12.00 med tre oppgjørsdager.

Avvikling og skifte av forvaltningsselskap

"Lov om verdipapirfond" av 25. november 2011 nr. 44 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".

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.

Utbetaling av utbytte

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.

Swing Pricing

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

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

Regnskap og rapportering

Fondenes regnskapsår følger kalenderåret. Rapportene er tilgjengelig henholdsvis fire måneder og to måneder etter rapporteringsperiodens utgang på selskapets nettsider.

Lov om verdipapirfond

Rettigheter og forpliktelser knyttet til andelen "Lov om verdipapirfond" av 25. november 2011 nr. 44 § 4-16 beskriver de rettigheter og forpliktelser andelen gir: "Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommendes andel av samlede utstedte fondsandeler. Andelseiere kan ikke kreve deling eller avvikling av verdipapirfondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseiere plikter ikke å gjøre ytterligere innskudd i fondet."

Angrerett

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.

FORKLARING AV AVKASTNINGS- OG RISIKOMÅL

Avkastning

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

Meravkastning

Meravkastning er definert som fondets avkastning i forhold til den vedtatte referanseindeks. En positiv meravkastning betyr dermed at fondet har oppnådd høyere avkastning enn referanseindeksen i perioden. Måltallet vil være en vurdering av porteføljens avkastning i forhold til det markedet 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 den faktiske avkastningen 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 til referanseindeksen og fondets avkastning varierer mye fra måling til måling. Er den lav, betyr dette at meravkastningen varierer lite. Også dette uttrykkes i prosent per år. Relativ volatilitet er standardavviket til meravkastningen. Dersom denne er normalfordelt forventes det at to tredjedeler av observasjonene blir i intervallet: gjennomsnittsavvik pluss/ minus et standardavvik.

Active Share

Viser i hvor stor grad fondet avviker fra sin referanseindeks.

Omløpshastighet

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

Alfa

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

Beta

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

Varighet/durasjon

Gjennomsnittlig veiet løpetid på fondet.

Rentefølsomhet

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

Information Ratio

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

Forventet avkastning

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

Risikopremie

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

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. Tilsvarer investerings internrente.



BNP PARIBAS

ALFRED BERG KAPITALFORVALTNING AS

Foretaksnr. 956 241 308

Støperigata 2, Postboks 1294 Vika, N-0111 Oslo, Norway, Telefon +47 22 00 51 00, Faks +47 22 00 51 05

www.alfredberg.no, kundesenter.no@alfredberg.com

Selskap innenfor BNP Paribas.