

# Halvårsrapport 2021

# Kjære andelseiere



**MAGNY ØVREBØ**

Administrerende direktør  
Holberg

Første halvår har vært et godt halvår i aksjemarkedene, og de fleste aksjeindeksene er på «all time high». Den brede S&P 500-indeksen steg hele 14,4 % i første halvår, og siden bunnen i fjor vår har den steget 80 %. Høye inflasjonstall i USA har fått mye fokus blant investorene den siste tiden selv om sentralbanken hevder at høyere priser skyldes midlertidige effekter.

Oljeprisen har beveget seg fra rundt 50 dollar fatet i begynnelsen av året til ca. 75 dollar fatet ved halvårsskiftet. Oslo børs har også vist gode takter og steget med 15 %.

I løpet av halvåret har Holberg fått nye eiere. Etter en bred og grundig prosess konkluderte styret, aksjonærer og eiere at svenske Carneo var den beste partneren for å utvikle Holberg videre. Holberg ble dermed en del av Nordens største uavhengige gruppering av aktive forvaltere. Holberg viderefører samtidig ordningen med eierskap blant ansatte. I den nye eierstrukturen eier Carneo 70 % av selskapet og Holbergansatte 30 %.

Selv om vi har skiftet eiere så forvalter vi på samme måte som før. Vi er tett på selskapene vi investerer i. Vi fokuserer på bærekraftige forretningsmodeller. Vi prøver å se gjennom kortsiktige svingninger, og våre aktive selskapsvalg skal gi god langsiktig avkastning også fremover. Fortsatt riktig god sommer!

Magny Øvrebø  
Administrerende direktør  
Holberg

## Avkastning

	Første halvår 2021			Annualisert siden oppstart			Fondets startdato
	Fond	Indeks	Meravk.	Fond	Indeks	Meravk.	
Holberg Norge A	10,3 %	14,6 %	-4,3 %	10,9 %	8,8 %	2,1 %	28.12.00
Holberg Norden A	19,7 %	14,6 %	5,1 %	9,8 %	9,6 %	0,2 %	28.11.00
Holberg Global A	11,8 %	13,6 %	-1,9 %	10,7 %	10,2 %	0,4 %	15.08.06
Holberg Global Valutasikret A	11,5 %			18,5 %			30.12.19
Holberg Rurik A	2,2 %	8,0 %	-5,8 %	5,9 %	8,2 %	-2,3 %	01.11.10
Holberg Triton A	11,0 %			8,9 %			27.02.15
Holberg OMF	0,3 %			1,8 %			30.11.11
Holberg Kreditt A	8,0 %			5,4 %			15.12.11
Holberg Likviditet A	0,3 %			3,4 %			10.11.00
Holberg Obligasjon Norden A	0,6 %			1,8 %			22.12.17

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

# Holberg Norge A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	826,91
Innløsningskurs	826,91
Forvaltningshonorar	1,5 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Antall andeler	1 985 094
Forvaltningskapital	NOK 1,64 mrd.

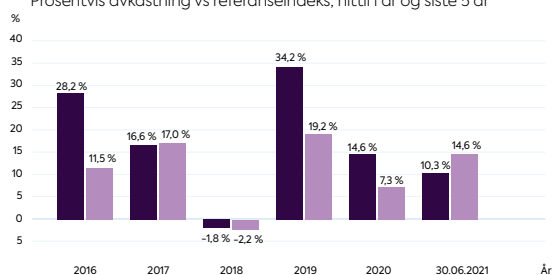
Holberg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjer som er notert på Oslo Børs. Fondet kan investere inntil 20 % utenfor Norge og inntil 10 % i andre finansielle instrumenter.

**Aktiv andel pr. 30.06.2021 84**

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

## Holberg Norge A

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



■ Holberg Norge A  
■ Oslo Børs Fondindeks

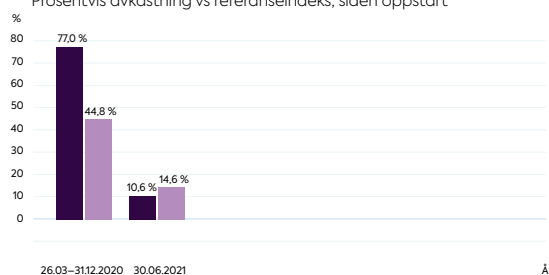
# Holberg Norge B

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	26.03.2020
Basiskurs	832,14
Innløsningskurs	832,14
Forvaltningshonorar	1,0 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Antall andeler	125 951
Forvaltningskapital	NOK 105 mill.

## Holberg Norge B

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, siden oppstart



■ Holberg Norge B  
■ Oslo Børs Fondindeks

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markeds plass
<b>EIENDOM</b>				
Self Storage Group	1 600 000	33 430 707	43 360 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>33 430 707</b>	<b>43 360 000</b>	
<b>ENERGI</b>				
Aker BP ASA	370 000	60 768 464	101 528 000	Oslo SE
Aker Solutions ASA	5 550 000	106 186 640	88 911 000	Oslo SE
Subsea 7 SA	1 025 000	98 642 616	84 726 500	Oslo SE
TGS NOPEC Geophysical Co ASA	560 000	77 238 437	61 460 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>342 836 157</b>	<b>336 625 500</b>	
<b>FINANS</b>				
Pareto Bank ASA	1 300 000	48 655 461	67 600 000	Oslo SE
SpareBank 1 SMN	631 135	43 302 132	75 231 292	Oslo SE
Storebrand ASA	890 000	52 433 537	69 420 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>144 391 129</b>	<b>212 251 292</b>	
<b>FORBRUKSVARER</b>				
Elektroimportøren AS	260 000	13 125 265	21 322 600	Euronext Growth
Europpris ASA	2 116 308	76 753 456	114 280 632	Oslo SE
Fjordkraft Holding ASA	1 350 000	99 904 611	69 052 500	Oslo SE
KID ASA	1 135 000	55 608 332	120 764 000	Oslo SE
Komplett ASA	1 250 000	75 000 000	72 125 000	Oslo SE
Sonans Holding AS	1 100 000	55 508 250	62 700 000	Euronext Growth
<b>Sum</b>		<b>375 899 914</b>	<b>460 244 732</b>	
<b>HELSEVERN</b>				
Medistim ASA	160 000	11 232 478	40 800 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>11 232 478</b>	<b>40 800 000</b>	

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markeds plass
<b>INDUSTRI</b>				
AF Gruppen ASA	403 626	65 262 236	76 608 215	Oslo SE
Kitron ASA	2 650 000	26 390 212	52 629 000	Oslo SE
Multiconsult ASA	405 000	35 568 458	72 292 500	Oslo SE
Veidekke ASA	550 000	54 814 718	63 360 000	Oslo SE
Wallenius Wilhelmsen ASA	2 100 000	55 963 589	62 958 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>237 999 213</b>	<b>327 847 715</b>	
<b>INFORMASJONSTEKNOLOGI</b>				
Atea ASA	370 000	39 112 857	61 938 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>69 344 707</b>	<b>61 938 000</b>	
<b>KONSUMENTVARER</b>				
Orkla ASA	1 850 000	151 905 354	162 245 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>151 905 354</b>	<b>162 245 000</b>	
<b>MATERIALER</b>				
Norske Skog ASA	1 900 000	69 359 003	66 310 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>69 359 003</b>	<b>66 310 000</b>	
<b>Unoterte</b>				
		<b>29 518 763</b>	<b>3 460 956</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>				
			<b>1 715 083 195</b>	
Ordinære bankinnskudd			33 450 989	
Andre fordringer			1 319 024	
Gjeld			-4 362 096	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner			315 441	
<b>Total portefølje</b>			<b>1 745 806 553</b>	

# Holberg Norden A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	683,14
Innløsningskurs	683,14
Forvaltningshonorar	1,5 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Antall andeler	3 780 684
Forvaltningskapital	NOK 2,6 mrd.

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

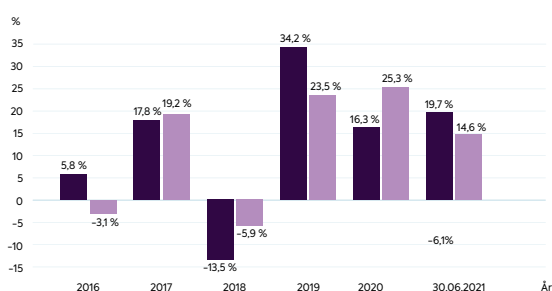
Fondet kan investere inntil 20 % utenfor Norden og inntil 10 % i andre finansielle instrumenter.

**Aktiv andel pr. 30.06.2021 87**

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

## Holberg Norden A

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



■ Holberg Norden A  
■ VINX Benchmark Cap Net Index

# Holberg Norden B

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	17.02.2021
Basiskurs	684,39
Innløsningskurs	684,39
Forvaltningshonorar	1,0 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Antall andeler	45 505
Forvaltningskapital	NOK 31 mill.

## Holberg Norden B

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, hittil i år



■ Holberg Norden B  
■ VINX Benchmark Cap Net Index

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markeds plass
<b>ENERGI</b>				
Aker BP ASA	290 000	36 926 038	79 576 000	Oslo SE
International Petroleum Corp/Sweden	3 400 000	114 011 342	134 435 082	NASDAQ OMX Stockholm
Subsea 7 S.A	1 000 000	95 892 856	82 660 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>246 830 237</b>	<b>296 671 082</b>	
<b>FINANS</b>				
Danske Bank A/S	625 000	98 970 645	94 618 228	NASDAQ OMX Copenhagen
Hoist Finance AB (publ)	1 300 000	81 595 426	45 515 964	NASDAQ OMX Stockholm
Sampo Oyj	450 000	159 364 229	177 957 238	NASDAQ OMX Helsinki
<b>Sum</b>		<b>339 930 300</b>	<b>318 091 430</b>	
<b>FORBRUKSVARER</b>				
AcadMedia AB	1 375 000	79 279 030	111 777 710	NASDAQ OMX Stockholm
Billia AB (publ)	550 000	58 400 355	100 323 262	NASDAQ OMX Stockholm
Electrolux AB	620 000	123 495 867	148 023 469	NASDAQ OMX Stockholm
Europris ASA	2 500 000	76 150 619	135 000 000	Oslo SE
Komplett ASA	1 250 000	75 000 000	72 125 000	Oslo SE
Nokian Renkaat Oyj	240 000	59 811 036	83 377 282	NASDAQ OMX Helsinki
<b>Sum</b>		<b>472 136 908</b>	<b>650 626 722</b>	
<b>HELSEVERN</b>				
Arjo AB	1 240 000	29 783 176	110 035 145	NASDAQ OMX Stockholm
Novo Nordisk	170 000	76 808 818	122 535 364	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Sum</b>		<b>106 591 994</b>	<b>232 570 509</b>	
<b>INDUSTRI</b>				
AddTech AB	400 000	10 185 776	57 146 480	NASDAQ OMX Stockholm
AF Poyry AB	335 000	50 764 624	94 911 450	NASDAQ OMX Stockholm
Inwido AB	1 100 000	92 358 496	163 793 080	NASDAQ OMX Stockholm
Loomis AB	700 000	185 877 586	188 533 079	NASDAQ OMX Stockholm
NCC AB	775 000	114 666 066	113 918 188	NASDAQ OMX Stockholm
Valmet Oyj	310 000	46 827 067	116 330 285	NASDAQ OMX Helsinki
Vestas Wind System A/S	170 000	22 773 762	57 092 990	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Sum</b>		<b>523 453 377</b>	<b>791 725 552</b>	

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markeds plass
<b>KONSUMENTVARER</b>				
Carlsberg AS	70 000	75 101 708	112 262 577	NASDAQ OMX Copenhagen
Orkla ASA	1 300 000	104 536 853	114 010 000	Oslo SE
<b>Sum</b>		<b>179 638 561</b>	<b>226 272 577</b>	
<b>MATERIALER</b>				
Hexpol	550 000	42 952 316	58 489 624	NASDAQ OMX Stockholm
<b>Sum</b>		<b>42 952 316</b>	<b>58 489 624</b>	
<b>Unoterte</b>		<b>12 772 808</b>	<b>3 088 776</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>			<b>2 577 536 271</b>	
Ordinære bankinnskudd			34 121 872	
Andre fordringer			6 771 521	
Gjeld			-5 364 232	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner			2 431 029	
<b>Total portefølje</b>			<b>2 615 496 461</b>	

# Holberg Global A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	437,00
Innløsningskurs	435,69
Forvaltningshonorar	1,5 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	7 844 394
Forvaltningskapital	NOK 3,43 mrd.

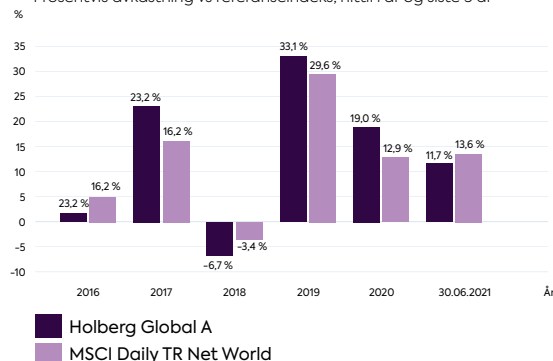
Aktiv andel pr. 30.06.2021 84

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

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

## Holberg Global A

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



Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>EIENDOM</b>				
Neinor Homes SA	539 000	64 955 072	62 472 153	Madrid SE
<b>Sum</b>		<b>64 955 072</b>	<b>62 472 153</b>	
<b>FINANS</b>				
Avanza Bank AB	595 000	141 042 788	159 774 214	NASDAQ OMX Stockholm
Brookfield Asset Management	493 178	154 521 208	216 470 554	Toronto SE
Burford Capital LTD	1 151 000	92 510 592	101 923 776	London SE
Guaranty Trust Bank PLC	65 000 000	46 028 387	40 813 500	Nigerian SE
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2 007 000	153 246 062	169 147 170	Hong Kong SE
S&P Global Inc	19 300	54 880 309	68 158 178	New York SE
<b>Sum</b>		<b>642 229 346</b>	<b>756 287 392</b>	
<b>FORBRUKSVARER</b>				
Amazon.Com Inc.	8 300	169 763 014	245 672 834	NASDAQ/NGS
Planet Fitness Inc	103 100	29 263 785	66 752 198	New York SE
<b>Sum</b>		<b>199 026 798</b>	<b>312 425 032</b>	
<b>HELSEVERN</b>				
Gilead Sciences Inc	131 000	83 766 423	77 613 759	NASDAQ/NGS
Novo Nordisk	315 000	137 314 006	227 050 822	NASDAQ OMX Copenhagen
Roche Holding AG	27 000	61 932 024	87 546 314	SIX SWISS EXCHANGE
Thermo Fisher Scientific	42 700	175 637 025	185 337 637	New York SE
<b>Sum</b>		<b>458 649 479</b>	<b>577 548 532</b>	
<b>INDUSTRI</b>				
Masco Corp	260 000	94 145 823	131 784 026	New York SE
Toro Co	100 000	59 675 094	94 540 752	New York SE
Trex Company Inc	91 000	18 360 626	80 026 750	New York SE
Varta Aktiengesellschaft	100 000	95 387 349	132 279 302	XETRA
Vestas Wind System A/S	370 000	48 949 994	124 261 214	NASDAQ OMX Copenhagen
<b>Sum</b>		<b>316 518 888</b>	<b>562 892 045</b>	
<b>INFORMASJONSTEKNOLOGI</b>				
Apple Inc	163 100	54 220 274	192 197 666	NASDAQ/NGS
Mastercard Inc	55 000	84 615 638	172 767 890	New York SE
Microsoft	63 500	134 826 894	148 007 299	NASDAQ/NGS
Nvidia Corp	29 200	78 653 903	201 014 564	NASDAQ/NGS
<b>Sum</b>		<b>352 316 709</b>	<b>713 987 418</b>	

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>KOMMUNIKASJON &amp; TJENESTER</b>				
Alphabet Inc.	11 100	78 552 232	239 364 588	NASDAQ/NGS
Facebook Inc	74 200	118 633 272	221 983 906	NASDAQ/NGS
Tencent Holding LTD	340 900	210 558 481	220 626 662	Hong Kong SE
Walt Disney Co	42 200	37 991 039	63 820 118	New York SE
<b>Sum</b>		<b>445 735 025</b>	<b>745 795 274</b>	
<b>KONSUMENTVARER</b>				
Alimentation Couche-Tard Inc.	619 000	144 990 258	195 696 160	Toronto SE
Bakkafrost	193 261	90 172 574	137 408 571	Oslo SE
Vinh Hoan	5 850 000	63 882 987	99 549 450	Ho Chi Minh SE
<b>Sum</b>		<b>299 045 819</b>	<b>432 654 181</b>	
<b>MATERIALER</b>				
The Sherwin-Williams Company	25 000	59 360 431	58 603 995	New York SE
<b>Sum</b>		<b>59 360 431</b>	<b>58 603 995</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>			<b>4 222 666 021</b>	
Ordinære bankinnskudd			16 721 234	
Andre fordringer			3 336 485	
Gjeld			-11 352 014	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner			27 608 335	
<b>Total portefølje</b>			<b>4 258 980 061</b>	

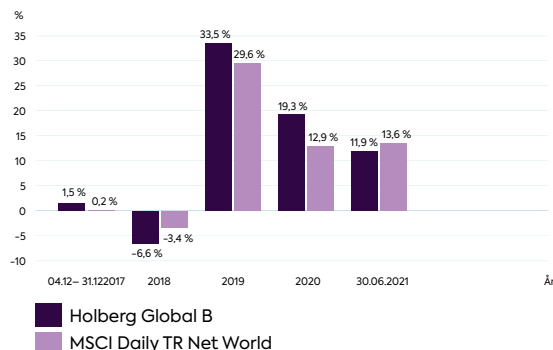
# Holberg Global B

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	04.12.2017
Basiskurs	440,78
Innløsningskurs	439,46
Forvaltningshonorar	1,25 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	378 096
Forvaltningskapital	NOK 167 mill.

## Holberg Global B

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



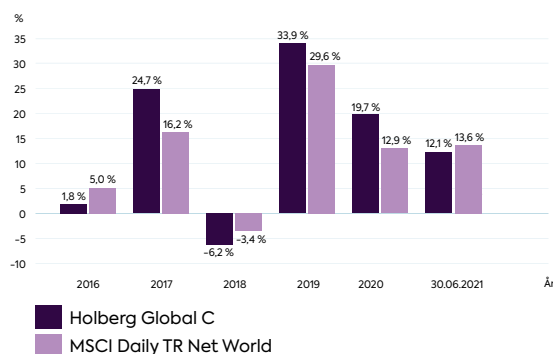
# Holberg Global C

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	31.12.2015
Basiskurs	452,07
Innløsningskurs	450,71
Forvaltningshonorar	0,9 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	318 804
Forvaltningskapital	NOK 144 mill.

## Holberg Global C

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



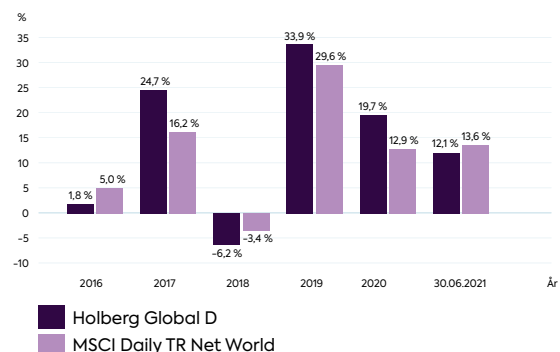
# Holberg Global D

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	31.12.2015
Basiskurs	452,07
Innløsningskurs	450,71
Forvaltningshonorar	0,9 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	1 158 553
Forvaltningskapital	NOK 523 mill.

## Holberg Global D

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



# Holberg Global Valutasikret A

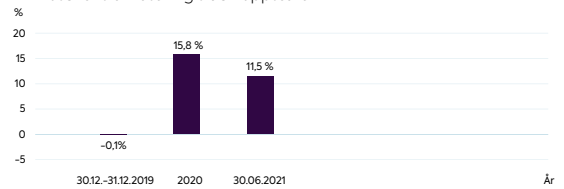
Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	128,91
Innløsningskurs	128,52
Forvaltningshonorar	1,5 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	1,0 %
Antall andeler	2 646 773
Forvaltningskapital	NOK 341,2 mill.

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

## Holberg Global Valutasikret A

Prosentvis avkastning siden oppstart



Holberg Global Valutasikret A

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>FOND</b>				
Holberg Global D	748 834	268 042 057	338 522 029	Unotert
<b>Sum</b>		<b>268 042 057</b>	<b>338 522 029</b>	
<b>VALUTATERMINER</b>				
CAD Forward 20.09.2021	-4 592 071	-31 434 375	-430 179	Unotert
DKK Forward 20.09.2021	-19 706 000	-26 842 189	-228 244	Unotert
EUR Forward 20.09.2021	-1 503 084	-15 208 080	-149 511	Unotert
HKD Forward 20.09.2021	-27 600 329	-29 688 083	-889 115	Unotert
USD Forward 20.09.2021	-20 071 594	-167 511 430	-5 131 118	Unotert
<b>Sum</b>			<b>-6 828 167</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>			<b>331 693 862</b>	
Ordinære bankinnskudd			2 275 407	
Andre fordringer			7 400 000	
Gjeld			-748 331	
<b>Total portefølje</b>			<b>340 620 938</b>	

# Holberg Rurik A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	213,18
Innløsningskurs	212,54
Forvaltningshonorar	2,0 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	2 632 000
Forvaltningskapital	NOK 561 mill.

## Aktiv andel pr. 30.06.2021 88

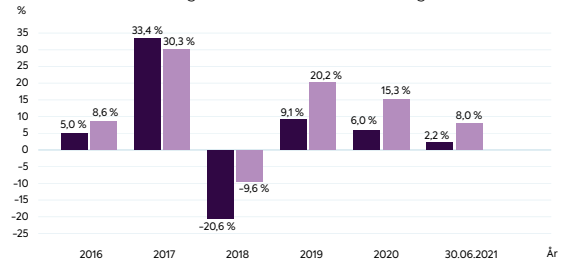
Aktiv andel sammenligner fondets plasseringer med referanseindeksens plasseringer og er et uttrykk for hvor stor del av porteføljens sammensetning som avviker fra referanseindeksens.

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

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

## Holberg Rurik A

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



■ Holberg Rurik A  
■ MSCI Daily TR Net Emerging Markets

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>FINANS</b>				
Bank Rakyat Indonesia Persero	10 187 800	17 787 077	23 843 120	Indonesia SE
Brac Bank Ltd	5 160 437	27 283 178	25 927 326	Dhaka SE
Ecobank Ghana Ltd	1 274 770	15 440 710	13 043 319	Ghana SE
Guaranty Trust Bank PLC	27 641 561	24 152 154	17 356 136	Nigerian SE
HDFC Bank Ltd	153 200	18 880 943	26 408 360	National SE of India
KCB Group Ltd	7 514 800	23 977 188	25 576 396	Nairobi SE
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	278 000	28 976 142	23 429 454	Hong Kong SE
Sberbank of Russia PJSC	770 000	16 797 393	25 494 916	MICEX
<b>Sum</b>		<b>173 294 785</b>	<b>181 079 027</b>	
<b>FORBRUKSVARER</b>				
JDCOM	54 000	17 708 367	18 275 991	Hong Kong SE
Mobile World Investment	846 013	20 950 425	48 094 147	Ho Chi Minh SE
Naspers Ltd	27 200	39 963 714	49 134 338	Johannesburg SE
New Oriental Education & Technology Group Inc	209 000	24 443 182	14 727 553	New York SE
<b>Sum</b>		<b>103 065 688</b>	<b>130 232 029</b>	
<b>HELSEVERN</b>				
MD Medical Group Investments PLC	316 491	25 937 047	27 230 886	London International
Square Pharmaceuticals Ltd	1 596 483	37 431 983	34 920 272	Dhaka SE
<b>Sum</b>		<b>63 369 029</b>	<b>62 151 157</b>	
<b>INDUSTRI</b>				
Hemas Holdings PLC	5 520 000	35 240 814	19 458 662	Colombo SE
<b>Sum</b>		<b>35 240 814</b>	<b>19 458 662</b>	

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>INFORMASJONSTEKNOLOGI</b>				
Alibaba Group Holding Ltd	25 300	44 204 503	49 365 743	New York SE
Samsung	46 900	14 132 678	26 405 124	Korea SE
<b>Sum</b>		<b>58 337 181</b>	<b>75 770 867</b>	
<b>TELEKOMMUNIKASJON &amp; TJENESTER</b>				
Safaricom Ltd	7 997 000	15 378 463	26 451 757	Nairobi SE
Tencent Holding LTD	81 464	30 766 707	52 722 588	Hong Kong SE
<b>Sum</b>		<b>46 145 170</b>	<b>79 174 345</b>	
<b>KONSUMENTVARER</b>				
Daili Foods Group Co Ltd	2 050 000	12 935 035	10 518 480	Hong Kong SE
Puregold Price Club Inc	3 375 000	24 290 111	24 029 663	Philippine SE
Vietnam Dairy Products	508 400	16 162 489	17 188 801	Ho Chi Minh SE
<b>Sum</b>		<b>53 387 635</b>	<b>51 736 943</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>				
			<b>599 603 030</b>	
Ordinære bankinnskudd			-690 421	
Andre fordringer			6 155 861	
Gjeld			-1 611 817	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner			9 056 625	
<b>Total portefølje</b>			<b>612 513 278</b>	



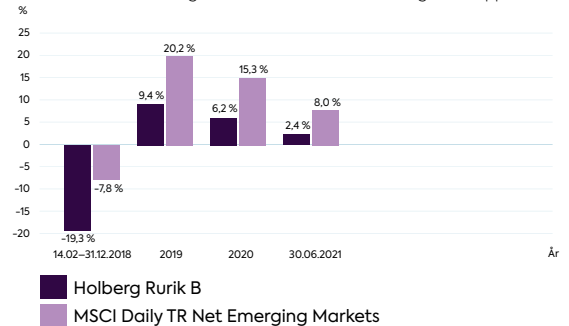
# Holberg Rurik B

Pr. 30. juni 2021

Andelklassens startdato	14.02.2018
Basiskurs	215,04
Innløsningskurs	214,40
Forvaltningshonorar	1,75 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	203 707
Forvaltningskapital	NOK 43,8 mill.

## Holberg Rurik B

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



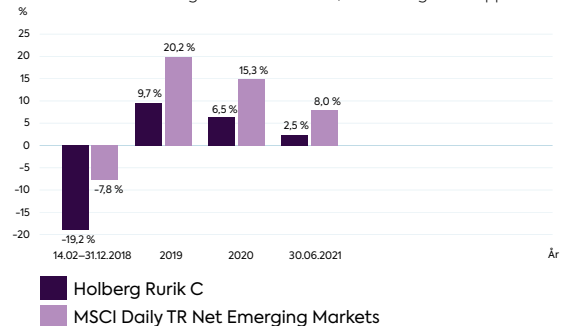
# Holberg Rurik C

Pr. 30. juni 2021

Andelklassens startdato	14.02.2018
Basiskurs	216,82
Innløsningskurs	216,17
Forvaltningshonorar	1,5 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	5
Forvaltningskapital	NOK 0 mill.

## Holberg Rurik C

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



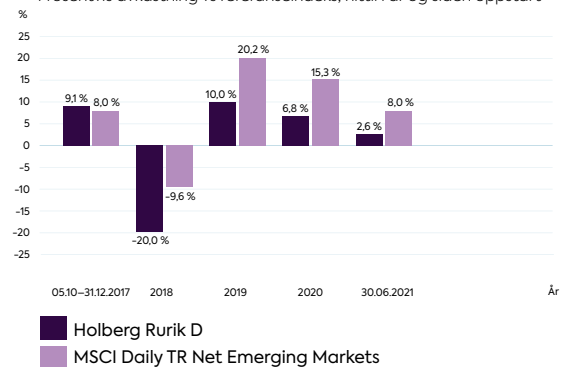
# Holberg Rurik D

Pr. 30. juni 2021

Andelklassens startdato	05.10.2017
Basiskurs	220,26
Innløsningskurs	219,60
Forvaltningshonorar	1,2 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	33 916
Forvaltningskapital	NOK 7,5 mill.

## Holberg Rurik D

Prosentvis avkastning vs referanseindeks, hittil i år og siden oppstart



# Holberg Triton A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	171,94
Innløsningskurs	171,42
Forvaltningshonorar	2,0 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	2 922 801
Forvaltningskapital	NOK 501,3 mill.

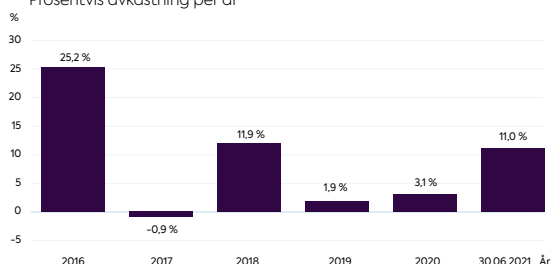
Holberg Triton er et bransjefond som hovedsakelig investerer i børsnoterte aksjer golbalt innen marine ressurser.

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

Aktiv andel rapporteres kun for fond som har referanseindeks.

## Holberg Triton A

Prosentvis avkastning per år



Holberg Triton A

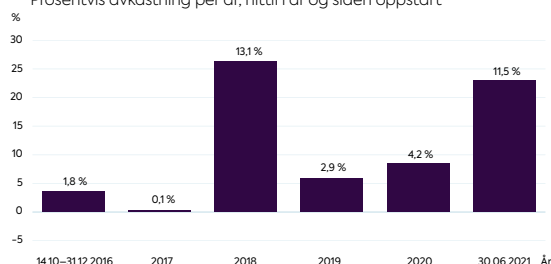
# Holberg Triton B

Pr. 30. juni 2021

Andelklassens startdato	14.10.2016
Basiskurs	180,23
Innløsningskurs	179,69
Forvaltningshonorar	1,0 %
Tegningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 1,0 %
Antall andeler	286 359
Forvaltningskapital	NOK 51,5 mill.

## Holberg Triton B

Prosentvis avkastning per år, hittil i år og siden oppstart



Holberg Triton B

Utsteder	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi	Markedsplass
<b>KONSUMENTVARER</b>				
Arctic Fish Holding AS	50 733	3 101 792	3 043 980	Euronext Growth
Austevoll Seafood ASA	400 000	30 910 632	42 720 000	OSLO SE
Bakkafrost	64 700	32 607 721	46 001 700	OSLO SE
Charoen Pokphand Foods PCL	2 016 000	13 271 556	14 355 029	SE OF THAILAND
Clover Corp Ltd	1 964 000	20 656 659	23 062 616	AUSTRALIAN SE
Frosta AG	24 950	11 839 657	22 859 475	FRANKFURT SE
Fujicco Co Ltd	87 900	15 520 369	13 002 164	TOKYO SE
Hagoromo Foods Corp	38 850	7 529 949	9 417 351	TOKYO SE
High Liner Foods Inc	237 900	20 190 499	22 456 218	TORONTO SE
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	13 558 187	11 048 691	13 932 664	INDONESIA SE
Kyokuyo Co Ltd	58 700	13 090 144	13 160 732	TOKYO SE
Lerøy Seafood Group	615 400	28 864 461	46 450 392	OSLO SE
Maruha Nichiro Corp	103 200	22 015 265	18 869 877	TOKYO SE
Mowi ASA	104 500	17 869 058	22 885 500	OSLO SE
Måsøval Fiskeoppdrett AS	200 000	6 580 000	8 320 000	Euronext Growth
Nichimo Co Ltd	106 400	14 509 888	16 917 024	TOKYO SE
Oceana Group Ltd	593 000	30 230 034	23 387 712	JOHANNESBURG SE
QL Resources Bhd	1 213 500	5 896 490	14 149 980	BURSA MALAYSIA
SalMar ASA	42 300	16 582 713	24 161 760	OSLO SE
Sanford Ltd/NZ	809 900	27 321 546	24 826 723	NEW ZEALAND SE
Tassal Group	1 051 000	25 309 884	24 276 241	AUSTRALIAN SE
Thai Union Frozen Products PCL	2 860 000	13 286 713	15 215 944	SE OF THAILAND
Toyoi Suisan Kaisha	35 700	13 590 359	11 819 462	TOKYO SE
Vinh Hoan	2 762 000	28 483 469	47 000 954	HO CHI MINH SE
<b>Sum</b>		<b>430 307 548</b>	<b>522 293 500</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>			<b>522 293 500</b>	
Ordinære bankinnskudd			35 651 627	
Andre fordringer			734 059	
Gjeld			-1 226 758	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner			825 552	
<b>Total portefølje</b>			<b>558 277 980</b>	

# Holberg Likviditet A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	102,17
Innløsningskurs	102,17
Forvaltningshonorar	0,25 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Porteføljerente *)	0,1 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,14 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	1,15 år
Antall andeler	81 598 916
Forvaltningskapital	NOK 8,45 mrd.

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

Fondets plassering i verdipapirer som etter investeringsstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn BBB-, kan maksimalt utgjøre 5 % av fondets forvaltningskapital. Fondet kan ikke investere i ansvarlige lån. Fondet kan investere i bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner med en rentefølsomhet under 1 år.

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

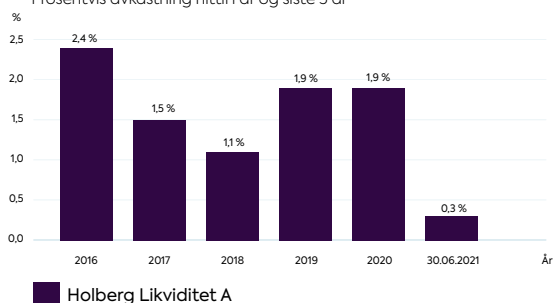
Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige vektete løpetid) skal ikke overstige 1,5 år.

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

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

## Holberg Likviditet A

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



# Holberg Likviditet B

Pr. 30. juni 2021

Andelsklassens startdato	15.02.2021
Basiskurs	102,21
Innløsningskurs	102,21
Forvaltningshonorar	0,15 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Porteføljerente *)	0,1 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,14 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	1,15 år
Antall andeler	1 759 988
Forvaltningskapital	NOK 180 mill.

## Holberg Likviditet B

Prosentvis avkastning siden oppstart



Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>BOLIGKREDITT</b>					
Bustadkreditt Sogn o AS 17/23 FRN C COVD	NO0010782543	70 000 000	70 832 300	70 753 900	NORDIC ABM
Nordea Direct Boligk AS 16/22 FRN C COVD	NO0010770852	110 000 000	110 862 400	110 757 242	NORDIC ABM
Nordea Direct Boligk AS 17/23 FRN C COVD	NO0010789266	52 000 000	52 603 200	52 568 516	NORDIC ABM
OBOS Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	NO0010786494	91 000 000	91 712 530	91 578 542	NORDIC ABM
Totens Spb Boligkred AS 20/24 FRN C COVD	NO0010907769	225 000 000	225 441 000	225 667 950	NORDIC ABM
Danske Bank A/S 18/23 FRN STEP C COVD	NO0010826233	150 000 000	150 798 000	151 016 440	OSLO SE
Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	NO0010794308	108 000 000	108 691 200	108 633 650	OSLO SE
Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	NO0010821192	150 000 000	150 996 000	151 019 260	OSLO SE
Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVD	NO0010759632	53 000 000	53 755 250	53 436 827	OSLO SE
Nordea Eiendomskredi AS 18/23 FRN C COVD	NO0010819717	160 000 000	160 871 600	160 859 143	OSLO SE
Spb 1 Boligkreditt AS 16/22 FRN C COVD	NO0010760804	150 000 000	151 909 500	151 183 685	OSLO SE
Spb Vest Boligkredit AS 17/22 FRN C COVD	NO0010798044	282 000 000	283 718 640	283 433 669	OSLO SE
SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	NO0010823255	75 000 000	75 364 500	75 389 645	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>1 687 556 120</b>	<b>1 686 298 469</b>	
<b>EIENDOM</b>					
Thon Holding AS 20/23 FRN	NO0010886906	150 000 000	150 000 000	152 525 380	NORDIC ABM
Entra ASA 0,62% CERT 157 230921	NO0010981947	151 000 000	151 000 000	151 257 291	UNOTERT
Entra ASA 17/22 FRN	NO0010811649	175 000 000	175 661 500	176 208 377	OSLO SE
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/23 FRN	NO0010911894	150 000 000	150 321 350	150 817 953	OSLO SE
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/24 FRN	NO0011008997	154 000 000	154 000 000	154 064 603	OSLO SE
Vasakronan AB 17/22 FRN	NO0010781933	166 000 000	167 208 120	167 148 122	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>948 190 970</b>	<b>952 021 727</b>	

## Forts.: Holberg Likviditet

Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>FINANS</b>					
Nordea Bank Abp 19/22 FRN	NO0010860257	356 000 000	356 626 080	357 120 209	IRISH SE
Nordea Bank Abp 19/22 FRN	NO0010861818	20 000 000	20 034 400	20 054 208	IRISH SE
Brage Finans AS 18/22 FRN	NO0010830516	85 000 000	85 431 375	85 392 967	NORDIC ABM
Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN	NO0010782048	70 000 000	70 804 100	70 535 057	NORDIC ABM
Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN	NO0010891351	100 000 000	100 000 000	100 525 950	NORDIC ABM
Lillestrøm Spb 16/21 FRN	NO0010778871	55 000 000	55 401 500	55 309 788	NORDIC ABM
Spb 1 Helgeland 18/23 FRN	NO0010813934	60 000 000	57 822 000	60 561 897	NORDIC ABM
Spb 1 Nord-Norge 16/21 FRN	NO0010775679	100 000 000	100 713 000	100 217 329	NORDIC ABM
Spb 1 Nord-Norge 17/22 FRN	NO0010810922	185 000 000	184 954 350	186 525 107	NORDIC ABM
Spb 1 Ringerike Hadeland 16/22 FRN	NO0010770175	60 000 000	60 742 200	60 693 114	NORDIC ABM
Spb 1 SMN 17/22 FRN	NO0010781974	82 000 000	82 396 880	82 514 334	NORDIC ABM
Spb 1 SMN 18/23 FRN	NO0010816507	211 000 000	209 177 650	212 582 233	NORDIC ABM
Spb 1 Sørøst-Norge 17/22 FRN	NO0010783020	83 000 000	83 428 280	83 491 812	NORDIC ABM
Spb 1 Sørøst-Norge 18/23 FRN	NO0010820137	50 000 000	48 105 000	50 343 595	NORDIC ABM
Spb 1 Østlandet 17/22 FRN	NO0010797970	75 000 000	75 675 000	75 483 409	NORDIC ABM
Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	NO0010842248	25 000 000	25 123 750	25 104 244	NORDIC ABM
Spb Sogn og Fjordane 19/23 FRN	NO0010861362	105 000 000	100 558 500	105 400 811	NORDIC ABM
Spb Sør 17/22 FRN	NO0010807910	99 000 000	99 165 460	99 722 884	NORDIC ABM
Spb Øst 17/22 FRN	NO0010806458	53 000 000	53 331 250	53 297 594	NORDIC ABM
Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	NO0010881386	100 000 000	100 000 000	101 473 407	NORDIC ABM
Eika Boligkredi AS 0,55% CERT 332 171221	NO0010918170	80 000 000	80 000 000	80 257 536	UNOTERT
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	NO0010848591	151 000 000	151 213 518	152 106 897	OSLO SE
DNB Bank ASA 19/22 FRN	NO0010841315	155 000 000	154 847 200	155 964 519	OSLO SE
Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 FRN	NO0010770548	332 000 000	333 523 297	335 565 348	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>2 689 074 790</b>	<b>2 710 294 248</b>	
<b>KOMMUNE</b>					
Ferde AS 20/22 FRN	NO0010874027	70 000 000	70 148 400	70 169 507	NORDIC ABM
Trondheim komm 20/22 FRN	NO0010904840	150 000 000	150 012 000	150 388 162	NORDIC ABM
Steinkjer komm 21/23 FRN	NO0010950900	150 000 000	150 054 000	150 064 750	UNOTERT
Alver komm 21/23 FRN	NO0010937543	75 000 000	74 958 750	75 042 203	OSLO SE
Arendal komm 20/22 FRN	NO0010907058	30 000 000	30 050 700	30 072 299	OSLO SE
Notodden komm 21/23 FRN	NO0010960453	100 000 000	100 010 000	100 039 333	OSLO SE
Porsgrunn komm 21/23 FRN	NO0010940455	200 000 000	200 000 000	200 082 580	OSLO SE
Ålesund komm 21/23 FRN	NO0010946478	150 000 000	150 055 500	150 077 207	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>925 289 350</b>	<b>925 936 041</b>	
<b>INDUSTRI</b>					
Scania CV 19/22 FRN NOK	XS1952947122	75 000 000	75 241 500	75 287 123	LUXEMBOURG SE
Posten Norge AS 17/21 FRN	NO0010798333	95 000 000	95 342 000	95 145 186	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>170 583 500</b>	<b>170 432 309</b>	
<b>KRAFT</b>					
Glitre Energi AS 0,73% CERT 274 070921	NO0010911266	75 000 000	75 000 000	75 365 258	NORDIC ABM
Agder Energi AS 0,64% CERT 184 080921	NO0010948052	80 000 000	79 996 000	80 214 864	UNOTERT
BKK AS 14/21 FRN	NO0010720972	150 000 000	150 501 000	150 539 112	OSLO SE
BKK AS 18/23 FRN	NO0010814072	190 000 000	188 854 300	191 535 878	OSLO SE
Statnett SF 20/23 FRN	NO0010886799	100 000 000	100 585 000	100 585 420	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>594 936 300</b>	<b>598 240 531</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>				<b>7 043 223 325</b>	
<b>Bankplasseringer</b>				<b>991 671 597</b>	
<b>Sum investert portefølje</b>				<b>8 034 894 922</b>	
Ordinære bankinnskudd				734 336 607	
Andre fordringer				173 537 593	
Gjeld				-13 623 043	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner				-301 837 375	
<b>Total portefølje</b>				<b>8 627 308 704</b>	

# Holberg Obligasjon Norden A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	104,39
Innløsningskurs	104,39
Forvaltningshonorar	0,30 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Porteføljerente *)	0,2 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,17 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	1,3 år
Antall andeler	4 763 368
Forvaltningskapital	NOK 0,5 mrd.

Fondet ble reklassifisert 22.12.2017 (tidligere Holberg Likviditet 20).

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

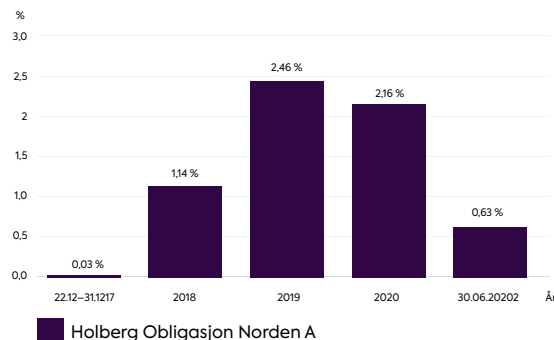
Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1 år. Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige vektete løpetid) skal ikke overstige 3 år. Holberg Obligasjon Norden kan bruke rente- og valutaderivater.

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

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

## Holberg Obligasjon Norden A

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>BOLIGKREDITT</b>					
Nordea Eiendomskredi AS 18/23 FRN C COVID	NO001081917	15 000 000	15 083 400	15 080 545	OSLO SE
Spb Øst Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	NO0010783434	20 000 000	20 146 020	20 113 277	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>35 229 420</b>	<b>35 193 822</b>	
<b>EIENDOM</b>					
Atrium Ljungberg AB 17/22 FRN	SE0009773203	15 000 000	15 106 563	15 175 514	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Castellum AB 17/22 FRN	SE0009663990	15 000 000	15 711 474	15 340 861	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Rikshem AB 17/22 FRN	NO0010782782	15 000 000	15 096 150	15 095 217	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Entra ASA 17/22 FRN	NO0010811649	20 000 000	20 084 000	20 138 100	OSLO SE
Norwegian Property ASA 17/22 FRN	NO0010809338	10 000 000	10 037 200	10 165 593	OSLO SE
Olav Thon Eiendomssels ASA 19/22 FRN SEK	NO0010851702	10 000 000	9 141 200	10 088 141	OSLO SE
Vasakronan AB 16/21 FRN	NO0010770258	12 000 000	12 059 040	12 034 705	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>97 235 626</b>	<b>98 038 132</b>	
<b>FINANS</b>					
Nordea Bank Abp 19/22 FRN	NO0010860257	14 000 000	14 022 820	14 044 053	IRISH SE
Nordea Bank Abp 19/23 FRN	NO0010860299	6 000 000	5 927 280	6 027 356	IRISH SE
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	NO0010845936	15 000 000	15 171 540	15 178 308	NORDIC ABM
Spb 1 Helgeland 16/22 FRN	NO0010781255	13 000 000	13 115 830	13 083 670	NORDIC ABM
Spb Sogn og Fjordane 19/23 FRN	NO0010861362	15 000 000	15 009 900	15 057 259	NORDIC ABM
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN	NO0010848591	4 000 000	4 000 000	4 029 322	OSLO SE
Bank Norwegian ASA 19/23 FRN	NO0010871155	8 000 000	8 000 000	8 213 994	OSLO SE
Bank Norwegian ASA 19/23 FRN SEK	NO0010871296	10 000 000	10 474 510	10 269 483	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>85 721 880</b>	<b>85 903 444</b>	
<b>KOMMUNE</b>					
Alver komm 21/23 FRN	NO0010937543	15 000 000	14 991 750	15 008 441	OSLO SE
Lillehammer komm 18/23 FRN	NO0010819311	20 000 000	20 114 000	20 112 054	OSLO SE
Trøndelag fylke 17/22 FRN	NO0010799331	20 000 000	20 102 600	20 088 381	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>55 208 350</b>	<b>55 208 876</b>	
<b>KRAFT</b>					
Ellevio AB 17/24 FRN SEK	XS1562583341	12 000 000	12 601 129	12 415 787	IRISH SE
Sunnhordland Kraftlag AS 16/21 FRN	NO0010774839	5 000 000	5 073 950	5 012 719	NORDIC ABM
Agder Energi AS 0,64% CERT 184 080921	NO0010948052	20 000 000	19 999 000	20 053 716	UNOTERT
BKK AS 18/23 FRN	NO0010814072	10 000 000	9 939 700	10 080 836	OSLO SE
Sogn og Fjordane Energi AS 17/22 FRN	NO0010805930	20 000 000	20 138 000	20 144 202	OSLO SE
Statnett SF 20/23 FRN	NO0010886799	20 000 000	20 117 000	20 117 084	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>87 868 779</b>	<b>87 824 344</b>	

## Forts.: Holberg Obligasjon Norden

Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>INDUSTRI</b>					
Electrolux AB 20/23 FRN SEK	XS2152269218	5 000 000	5 306 500	5 200 810	LUXEMBOURG SE
Scania CV 19/22 FRN NOK	XS1952947122	10 000 000	10 050 600	10 038 283	LUXEMBOURG SE
Telenor ASA 19/24 FRN SEK	XS1964622283	10 000 000	10 196 928	10 187 562	LUXEMBOURG SE
Volvo Treasury AB 18/23 FRN SEK	XS1921474844	5 000 000	5 241 996	5 131 372	LUXEMBOURG SE
DSV Panalpina A/S 14/22 FRN	DK0030335708	13 000 000	17 450 816	18 021 885	NASDAQ OMX COPENHAGEN
Kinnevik AB 17/22 FRN	SE0009697386	5 000 000	4 669 831	5 064 368	NASDAQ OMX STOCKHOLM
NIBE Industrier AB 17/22 FRN	SE0009806052	7 000 000	6 573 113	7 123 954	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Nortura SA 16/22 FRN	NO0010778236	15 000 000	14 894 250	15 072 684	NORDIC ABM
Norsk Hydro ASA 20/23 FRN	NO0010882327	20 000 000	21 014 000	21 006 239	OSLO SE
Orkla ASA 16/23 FRN	NO0010774383	10 000 000	9 875 300	10 100 691	OSLO SE
Posten Norge AS 17/21 FRN	NO0010798333	10 000 000	10 036 000	10 015 283	OSLO SE
Yara International ASA 17/22 FRN SEK	NO0010812001	5 000 000	4 640 785	5 065 527	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>119 950 118</b>	<b>122 028 657</b>	
<b>VALUTATERMINER</b>					
DKK Forward 20.09.2021	DKK20210920	-13 300 000	-18 116 366	-154 047	UNOTERT
SEK Forward 20.09.2021	SEK20210920	-106 492 000	-106 267 440	-925 986	UNOTERT
<b>Sum</b>				<b>-1 080 033</b>	
<b>Sum verdipapirporteføje</b>				<b>483 117 242</b>	
Ordinære bankinnskudd				14 261 908	
Gjeld				-122 647	
<b>Total porteføje</b>				<b>497 256 503</b>	

# Holberg OMF

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	101,18
Innløsningskurs	101,18
Forvaltningshonorar	0,15 %
Tegningsprovisjon	0,0 %
Porteføljerente *)	0,1 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,16 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	2,2 år
Antall andeler	14 188 404
Forvaltningskapital	NOK 1,4 mrd.

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

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

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

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

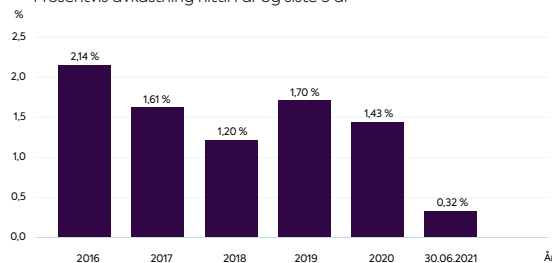
Fondets modifiserte durasjon (gjennomsnittlige rentefølsomhet) skal ikke overstige 1,0 år.

Fondets kreditturasjon (gjennomsnittlige løpetid), skal ikke overstige 5 år. Fondets midler plasseres i finansielle instrumenter med risikovekt inntil 10 prosent i samsvar med kapitalkravforskriften.

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

## Holberg OMF

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



Holberg OMF

Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>BOLIGKREDITT</b>					
Bustadkreditt Sogn o AS 17/23 FRN C COVID	NO0010782543	10 000 000	10 111 700	10 107 700	NORDIC ABM
Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVID	NO0010843311	40 000 000	39 472 000	40 548 320	NORDIC ABM
KLP Boligkreditt AS 20/22 FRN C COVID	NO0010877772	40 000 000	40 275 700	40 200 572	NORDIC ABM
Nordea Direct Boligk AS 16/22 FRN C COVID	NO0010770852	75 000 000	75 584 040	75 516 302	NORDIC ABM
OBOS Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVID	NO0010795487	30 000 000	30 291 300	30 291 689	NORDIC ABM
OBOS Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVID	NO0010841232	33 000 000	32 755 140	33 362 720	NORDIC ABM
Spb 1 Næringskreditt AS 18/22 FRN C COVID	NO0010823982	60 000 000	60 231 560	60 215 304	NORDIC ABM
Danske Bank A/S 18/23 FRN STEP C COVID	NO0010826233	50 000 000	50 107 600	50 338 813	OSLO SE
Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	NO0010794308	60 000 000	60 273 400	60 352 028	OSLO SE
Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	NO0010821192	100 000 000	100 663 700	100 679 507	OSLO SE
KLP kommalkreditt AS 19/24 FRN C COVID	NO0010868771	60 000 000	60 243 900	60 368 449	OSLO SE
Møre Boligkreditt AS 16/21 FRN C COVID	NO0010777584	35 000 000	35 356 300	35 130 586	OSLO SE
Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVID	NO0010759632	20 000 000	20 311 425	20 164 840	OSLO SE
Nordea Eiendomskredi AS 18/23 FRN C COVID	NO0010819717	45 000 000	45 250 200	45 241 634	OSLO SE
Sbanken Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVID	NO0010790603	50 000 000	50 436 500	50 444 117	OSLO SE
Spb 1 Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVID	NO0010860745	150 000 000	148 721 000	150 768 423	OSLO SE
Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN C COVID	NO0010832637	65 000 000	64 044 500	65 733 046	OSLO SE
Spb Sør Boligkreditt AS 20/24 FRN C COVID	NO0010882632	94 000 000	94 635 910	94 955 707	OSLO SE
Spb Vest Boligk AS 17/23 FRN STEP C COVID	NO0010805179	10 000 000	10 088 520	10 082 446	OSLO SE
Spb Vest Boligkredit AS 17/22 FRN C COVID	NO0010798044	45 000 000	45 254 650	45 228 777	OSLO SE
Spb Vest Boligkredit AS 18/24 FRN C COVID	NO0010835390	77 000 000	77 802 641	77 730 137	OSLO SE
Spb Øst Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	NO0010783434	25 000 000	25 198 250	25 141 597	OSLO SE
Spb Øst Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVID	NO0010841034	25 000 000	24 753 000	25 249 423	OSLO SE
SR-Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	NO0010823255	50 000 000	50 192 250	50 259 763	OSLO SE
SR-Boligkreditt AS 19/22 FRN C COVID	NO0010841380	80 000 000	80 349 280	80 371 964	OSLO SE
Stadshypotek AB 19/24 ADJ C COVID	NO0010847114	40 000 000	40 256 400	40 235 788	OSLO SE
Storebrand Boligkred AS 17/22 FRN C COVID	NO0010786726	30 000 000	30 222 000	30 181 662	OSLO SE
Storebrand Boligkred AS 18/23 FRN C COVID	NO0010813959	20 000 000	20 126 800	20 153 042	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>1 423 009 666</b>	<b>1 429 054 355</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>				<b>1 429 054 355</b>	
Ordinære bankinnskudd				6 700 179	
Gjeld				-177 092	
<b>Total portefølje</b>				<b>1 435 577 442</b>	

# Holberg Kreditt A

Pr. 30. juni 2021

Basiskurs	107,14
Innløsningskurs	106,60
Forvaltningshonorar	0,80 %
Tegnings- og innløsningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 0,5 %
Porteføljerente *)	4,50 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,7 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	2,7 år
Antall andeler	59 917 979
Forvaltningskapital	NOK 6,4 mrd.

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

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

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

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

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

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

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

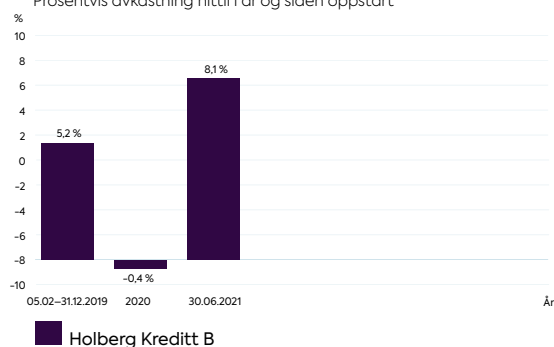
# Holberg Kreditt B

Pr. 30. juni 2021

Andelklassens startdato	05.02.2019
Basiskurs	107,61
Innløsningskurs	107,07
Forvaltningshonorar	0,5 %
Tegnings- og innløsningsprovisjon (tilfaller fondet)	Inntil 0,5 %
Porteføljerente *)	4,50 %
Durasjon/rentefølsomhet	0,7 år
Gjennomsnittlig vektet løpetid	2,7 år
Antall andeler	2 989 397
Forvaltningskapital	NOK 0,32 mrd.

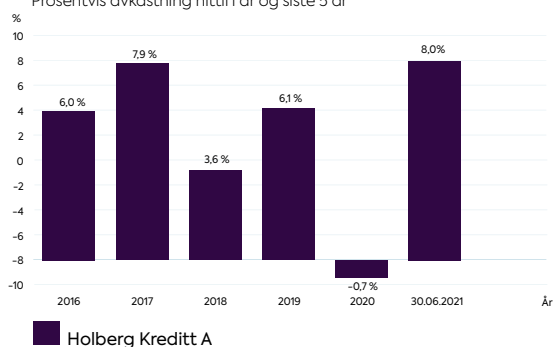
## Holberg Kreditt B

Prosentvis avkastning hittil i år og siden oppstart



## Holberg Kreditt A

Prosentvis avkastning hittil i år og siste 5 år



Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>EIENDOM</b>					
ALM Equity AB 20/25 FRN C	SE0015191978	75 000 000	77 327 010	78 702 550	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Heimstaden AB 20/24 FRN	SE0014991345	102 500 000	104 387 012	103 511 970	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Samhøllsbyggnads AB 19/PERP FRN STEP C SUB	SE0013359148	158 000 000	156 526 240	161 519 302	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Kløvern AB 19/23 FRN USD FLOOR C	NO0010866205	40 000 000	336 550 301	348 375 625	UNOTERT
ALM Equity AB 21/26 FRN C	SE0016074595	95 000 000	94 927 515	95 802 535	UNOTERT
KMC Properties ASA 20/23 FRN FLOOR C	NO0010908163	150 000 000	150 385 135	152 554 075	UNOTERT
<b>Sum</b>			<b>920 103 214</b>	<b>940 466 057</b>	
<b>FINANS</b>					
DDM Debt AB 21/26 9,00% EUR C	SE0015797683	15 000 000	151 519 040	158 436 731	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Intrum Float 10/01/24	SE0013102407	188 000 000	189 070 021	189 146 800	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Axactor SE 21/24 FRN EUR FLOOR C	NO0010914666	20 000 000	209 224 207	215 250 739	OSLO SE
B2Holding ASA 19/24 FRN EUR FLOOR C	NO0010852742	35 500 000	354 691 831	382 078 110	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>904 505 098</b>	<b>944 912 380</b>	
<b>INDUSTRI</b>					
Airswift Global AS 21/25 FRN USD FLOOR C	NO0010991987	13 000 000	108 712 900	113 451 196	UNOTERT
Endür ASA 21/25 FRN FLOOR C	NO0010935430	78 500 000	78 500 000	78 397 032	UNOTERT
Norske Skog ASA 21/26 FRN EUR FLOOR C	NO0010936065	15 000 000	152 807 218	154 844 495	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>340 020 118</b>	<b>346 692 722</b>	



## Forts.: Holberg Kreditt

Utsteder	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedsverdi inkl. påløpt rente	Markedsplass
<b>INVESTERINGSSELSKAP</b>					
M2 Asset Management AB 20/23 FRN C	SE0014557922	150 000 000	160 465 285	156 161 334	NASDAQ OMX STOCKHOLM
Kistefos AS 19/23 FRN FLOOR C	NO0010850654	25 000 000	24 971 467	25 480 396	NORDIC ABM
Kistefos AS 20/24 FRN FLOOR C	NO0010892136	50 000 000	50 250 000	50 782 542	NORDIC ABM
Kistefos AS 20/25 FRN FLOOR C	NO0010911845	54 000 000	54 108 000	56 884 950	NORDIC ABM
Ilija Batljan AB 21/PERP FRN STEP C SUB	SE0016101638	135 000 000	135 881 564	136 976 528	UNOTERT
<b>Sum</b>			<b>425 676 316</b>	<b>426 285 749</b>	
<b>OLJEPRODUKSJON</b>					
Siccar Point Energ Plc 21/26 9,00% USD C	NO0010937501	8 400 000	70 312 017	75 867 108	NORDIC ABM
NORECO ASA 19/26 9,00% USD C	NO0010870900	10 000 000	84 125 244	86 369 574	OSLO SE
Okea ASA 18/23 FRN USD FLOOR C	NO0010826852	10 000 000	83 029 719	87 290 671	OSLO SE
Okea ASA 19/24 8,75% USD C	NO0010869175	12 000 000	107 568 064	106 686 653	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>345 035 045</b>	<b>356 214 006</b>	
<b>OLJESERVICE</b>					
BW Offshore Limited 19/24 2,50% USD CONV	NO0010867948	12 000 000	90 351 933	93 548 487	UNOTERT
Dof Subsea AS 17/22 9,50% USD	NO0010788177	5 000 000	41 708 246	12 179 392	OSLO SE
Dof Subsea AS 18/23 FRN FLOOR	NO0010836810	65 000 000	65 000 000	20 361 250	OSLO SE
Dof Subsea AS	NO0010955867	237 500	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0010893795	237 500	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0010945157	1 375 237	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0010884158	1 582 750	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0011013690	1 373 125	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0010892037	1 375 400	0	0	UNOTERT
Dof Subsea AS	NO0010908437	1 367 094	0	0	UNOTERT
<b>Sum</b>			<b>197 060 179</b>	<b>126 089 129</b>	
<b>REISELIV</b>					
Color Gr AS 20/PERP FRN FLOOR STEP C SUB	NO0010893340	261 000 000	257 722 500	277 898 300	Oslo SE
<b>Sum</b>			<b>257 722 500</b>	<b>277 898 300</b>	
<b>SHIPPING</b>					
GasLog Ltd 17/22 8,875 % USD	USG37585AC37	32 500 000	283 939 123	289 766 588	UNOTERT
Høegh LNG Holdings Ltd 21/25 FRN FLOOR C	NO0011021966	50 000 000	48 500 000	49 283 750	UNOTERT
PRE: Dampskibsselskab A/S 21/24 FRN USD FLOOR	NO0011036162	10 000 000	85 811 168	86 350 200	UNOTERT
Altera Shuttle Tanke 19/24 FRN USD FLOOR	NO0010866163	20 000 000	176 650 407	169 811 469	OSLO SE
Altera Shuttle Tankers 17/22 7,125% USD	NO0010801707	25 000 000	215 616 082	224 331 068	OSLO SE
American Tanker Inc. 20/25 7,75% USD C	NO0010886328	19 000 000	172 790 383	175 819 558	OSLO SE
Borealis Finance LLC 17/23 7,50% USD C	NO0010810054	16 920 000	148 992 690	150 687 820	OSLO SE
GasLog Ltd 19/24 FRN FLOOR C	NO0010868953	65 000 000	63 850 000	66 719 954	OSLO SE
Havilafjord AS 18/23 FRN FLOOR C	NO0010825284	90 000 000	89 695 503	92 104 497	OSLO SE
Høegh LNG Holdings Ltd 20/25 FRN FLOOR C	NO0010873755	230 000 000	217 301 276	226 705 250	OSLO SE
MPC Container 17/23 FRN USD FLOOR STEP C	NO0010805872	17 663 731	150 381 633	155 658 227	OSLO SE
Seaspan Corporation 21/24 6,50% USD C	NO0010920952	19 000 000	163 168 643	177 505 824	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>1 816 696 908</b>	<b>1 864 744 205</b>	
<b>SHIPPING/OLJE</b>					
Teekay Corp 01/15/23	US87900YAE32	11 855 000	92 256 901	102 880 344	UNOTERT
SFL Corporation Ltd. 21/26 7,25% USD C	NO0010992944	18 500 000	153 382 229	161 850 698	UNOTERT
Oce ASA 19/PERP FRN USD FLOOR STEP C SUB	NO0010861594	18 000 000	157 007 113	157 687 917	OSLO SE
SFL Corporation Ltd. 18/23 FRN FLOOR C	NO0010831597	100 000 000	95 898 551	100 420 444	OSLO SE
SFL Corporation Ltd. 19/24 FRN FLOOR C	NO0010853609	70 000 000	70 000 000	69 369 689	OSLO SE
<b>Sum</b>			<b>568 544 793</b>	<b>592 209 092</b>	
<b>TJENESTER</b>					
Lithium Midco II L 20/25 FRN EUR FLOOR C	NO0010872609	7 649 380	75 270 744	66 338 330	UNOTERT
Lithium Midco II L 20/26 FRN EUR FLOOR C	NO0010872591	11 812 729	116 512 271	43 086 941	UNOTERT
Lithium Topco Limited Warrants	JEO0BL6Z648	284 033	0	0	UNOTERT
Norlandia Health AS 21/25 FRN SEK FLOOR C	NO0010997950	42 000 000	41 634 600	42 644 135	UNOTERT
Norlandia Health & AS 21/25 FRN FLOOR C	NO0010997935	100 000 000	100 000 000	100 969 139	UNOTERT
<b>Sum</b>			<b>333 417 615</b>	<b>253 038 545</b>	
<b>VALUTATERMINER</b>					
EUR Forward 20.09.2021	EUR20210920	-101 600 000	-1 029 213 080	-8 873 310	UNOTERT
SEK Forward 16.09.2021	SEK20210916	-79 000 000	-78 971 639	-545 393	UNOTERT
SEK Forward 20.09.2021	SEK20210920	-866 508 000	-867 757 647	-4 457 740	UNOTERT
USD Forward 20.09.2021	USD20210920	-328 600 000	-2 743 638 238	-82 761 188	UNOTERT
<b>Sum</b>				<b>-96 637 632</b>	
<b>Sum verdipapirportefølje</b>				<b>6 031 912 554</b>	
Ordinære bankinnskudd				715 115 452	
Andre fordringer				142 494 833	
Gjeld				-6 183 314	
Uoppgjorte verdipapirtransaksjoner				-122 984 719	
<b>Total portefølje</b>				<b>6 760 354 806</b>	

Fondet har garantiforpliktelse tilsvarende 170 MNOK som ikke viser i fondets beholdningsoversikt pr. 30.06.2021.

## Holberg

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

[post@holberg.no](mailto:post@holberg.no)  
[www.holberg.no](http://www.holberg.no)