



HALVÅRSRAPPORT 2026



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
- 67** Praktisk informasjon
- 68** Forklaring av avkastings- og risikomål

FONDISOERSIKT

OBLIGASJONSFOND

- 5 Alfred Berg Kort Stat

NORSKE AKSJEFOND

- 6 Alfred Berg Norge
- 10 Alfred Berg Aktiv
- 13 Alfred Berg Gambak
- 16 Alfred Berg Norge Restricted
- 19 Alfred Berg Indeks
- 22 Alfred Berg Humanfond
- 23 Sbanken Framgang Sammen
- 24 Norne Aksje Norge

NORDISKE AKSJEFOND

- 25 Alfred Berg Nordic Gambak
- 28 Alfred Berg Nordic Index

INTERNASJONALE AKSJEFOND

- 30 Alfred Berg Global
- 34 FAM Global EWX

FOND I FOND

- 35 Alfred Berg Aksje
- 38 Norne Aksje
- 40 Norne Kombi 80
- 41 Bulder 80
- 42 Bulder 100
- 43 SPV 80
- 44 SPV 100
- 45 FRAM Kombinasjon
- 46 FRAM Global

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 vektete gjenværende løpetid vil normalt være betydelig lenger.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 712.0m
NAV pr 30.06.2026	NOK 1 229.9600
Minimumstegning	NOK 100 000
Forvaltningshonorar	0.55%
Risikokategori fra 1-7	2
ISIN	NO0008000239

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	0.54%	0.57%
Tracking error 36 mnd	0.25%	-
Informasjonsratio	0.80	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	3.98%	4.00%	-0.02%
Ann. avkastning 5 år	2.35%	2.47%	-0.12%
Ann. avkastning 3 år	3.97%	3.77%	+0.20%
Avkastning 12 mnd	3.28%	3.08%	+0.20%
Avkastning i år	1.52%	1.45%	+0.07%
Avkastning 3 mnd	1.08%	0.95%	+0.14%
Avkastning 1 mnd	0.38%	0.37%	+0.01%

Fondets største poster

DEN NORSKE STAT	22.91%
MUNICIPALITY FINANCE PLC (KUNTARAOHITUS OYJ)	18.51%
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION	18.44%
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPM	14.92%
NORDIC INVESTMENT BANK	12.40%
KFW BANKENGRUPPE	10.78%

ALFRED BERG NORGE C

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 7 476.9m
NAV pr 30.06.2026	NOK 196.9680
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010904865

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.60%	10.58%
Tracking error 36 mnd	3.06%	-
Informasjonsratio	0.33	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.50%	9.72%	+1.78%
Ann. avkastning 5 år	12.14%	10.57%	+1.57%
Ann. avkastning 3 år	18.50%	17.49%	+1.00%
Avkastning 12 mnd	16.08%	18.54%	-2.46%
Avkastning i år	9.88%	12.98%	-3.10%
Avkastning 3 mnd	-6.68%	-6.47%	-0.22%
Avkastning 1 mnd	-4.23%	-4.67%	+0.44%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.93%
EQUINOR ASA	9.69%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.25%
MOWI ASA	5.39%
SUBSEA 7 SA	5.37%
VÅR ENERGI ASA	4.33%
STOREBRAND ASA	3.90%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.62%
NORSK HYDRO ASA	3.61%
WALLENUS WILHELMSEN ASA	3.49%

ALFRED BERG NORGE I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond. Fondets målsetning er å skape meravkastning i forhold til referanseindeks Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondet gir en bred eksponering mot Oslo Børs. Selskapene deles inn i 10 bransjer, og analyseres ved bruk av fundamentalanalyse. Investeringsfilosofien er stiluavhengig, og det er sterkt fokus på risikostyring i forvaltningen av fondet. Forvalter bestemmer bransjesammensetningen etter analyse av ulike makroøkonomiske faktorer. Fondets avvik fra referanseindeksens bransjevekt skal holdes innen 5 prosentpoeng. Avvik på selskapsnivå i forhold til referanseindeksen skal ikke utgjøre mer enn 3 prosentpoeng. Porteføljen består normalt av 40-60 selskaper. Fondet er et UCITS fond og har ikke anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 7 476.9m
NAV pr 30.06.2026	NOK 1 572.5885
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010704422

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.60%	10.58%
Tracking error 36 mnd	3.06%	-
Informasjonsratio	0.30	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.34%	8.36%	+1.98%
Ann. avkastning 5 år	12.06%	10.57%	+1.48%
Ann. avkastning 3 år	18.43%	17.49%	+0.93%
Avkastning 12 mnd	16.07%	18.54%	-2.47%
Avkastning i år	9.88%	12.98%	-3.10%
Avkastning 3 mnd	-6.68%	-6.47%	-0.22%
Avkastning 1 mnd	-4.23%	-4.67%	+0.44%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.93%
EQUINOR ASA	9.69%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.25%
MOWI ASA	5.39%
SUBSEA 7 SA	5.37%
VÅR ENERGI ASA	4.33%
STOREBRAND ASA	3.90%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.62%
NORSK HYDRO ASA	3.61%
WALLENUS WILHELMSEN ASA	3.49%

ALFRED BERG NORGE I2

Investeringsstrategi

Alfred Berg Norge er et aktivt forvaltet aksjefond. Fondets målsetning er å skape meravkastning i forhold til referanseindeks Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondet gir en bred eksponering mot Oslo Børs. Selskapene deles inn i 10 bransjer, og analyseres ved bruk av fundamentalanalyse. Investeringsfilosofien er stiluavhengig, og det er sterkt fokus på risikostyring i forvaltningen av fondet. Forvalter bestemmer bransjesammensetningen etter analyse av ulike makroøkonomiske faktorer. Fondets avvik fra referanseindeksens bransjevekt skal holdes innen 5 prosentpoeng. Avvik på selskapsnivå i forhold til referanseindeksen skal ikke utgjøre mer enn 3 prosentpoeng. Porteføljen består normalt av 40-60 selskaper. Fondet er et UCITS fond og har ikke anledning til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 7 476.9m
NAV pr 30.06.2026	NOK 141.8497
Minimumstegning	NOK 100 000 000
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177352

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.60%	10.58%
Tracking error 36 mnd	3.05%	-
Informasjonsratio	0.35	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.35%	8.36%	+1.99%
Ann. avkastning 5 år	12.13%	10.57%	+1.55%
Ann. avkastning 3 år	18.55%	17.49%	+1.06%
Avkastning 12 mnd	16.19%	18.54%	-2.35%
Avkastning i år	9.93%	12.98%	-3.05%
Avkastning 3 mnd	-6.66%	-6.47%	-0.20%
Avkastning 1 mnd	-4.22%	-4.67%	+0.45%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.93%
EQUINOR ASA	9.69%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.25%
MOWI ASA	5.39%
SUBSEA 7 SA	5.37%
VÅR ENERGI ASA	4.33%
STOREBRAND ASA	3.90%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.62%
NORSK HYDRO ASA	3.61%
WALLENUS WILHELMSEN ASA	3.49%

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 7 476.9m
NAV pr 30.06.2026	NOK 2 216.7446
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010089402

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.60%	10.58%
Tracking error 36 mnd	3.06%	-
Informasjonsratio	0.10	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.38%	9.72%	+1.67%
Ann. avkastning 5 år	11.47%	10.57%	+0.90%
Ann. avkastning 3 år	17.79%	17.49%	+0.29%
Avkastning 12 mnd	15.38%	18.54%	-3.16%
Avkastning i år	9.55%	12.98%	-3.43%
Avkastning 3 mnd	-6.82%	-6.47%	-0.36%
Avkastning 1 mnd	-4.28%	-4.67%	+0.39%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.93%
EQUINOR ASA	9.69%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.25%
MOWI ASA	5.39%
SUBSEA 7 SA	5.37%
VÅR ENERGI ASA	4.33%
STOREBRAND ASA	3.90%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.62%
NORSK HYDRO ASA	3.61%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	3.49%

ALFRED BERG AKTIV C

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 4 428.3m
NAV pr 30.06.2026	NOK 131.7154
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.75%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0011013773

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.59%	10.58%
Tracking error 36 mnd	4.33%	-
Informasjonsratio	0.24	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.78%	9.72%	+2.07%
Ann. avkastning 5 år	12.79%	10.57%	+2.21%
Ann. avkastning 3 år	18.55%	17.49%	+1.05%
Avkastning 12 mnd	15.16%	18.54%	-3.38%
Avkastning i år	7.14%	12.98%	-5.84%
Avkastning 3 mnd	-6.34%	-6.47%	+0.13%
Avkastning 1 mnd	-4.11%	-4.67%	+0.56%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
EQUINOR ASA	7.32%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.29%
MOWI ASA	6.50%
VÅR ENERGI ASA	6.33%
SUBSEA 7 SA	4.91%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.87%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.56%
STOREBRAND ASA	4.09%
SALMAR ASA	3.89%

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 4 428.3m
NAV pr 30.06.2026	NOK 141.7254
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.70%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177329

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.59%	10.58%
Tracking error 36 mnd	4.32%	-
Informasjonsratio	0.29	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.80%	9.72%	+2.08%
Ann. avkastning 5 år	12.89%	10.57%	+2.32%
Ann. avkastning 3 år	18.73%	17.49%	+1.23%
Avkastning 12 mnd	15.22%	18.54%	-3.32%
Avkastning i år	7.17%	12.98%	-5.81%
Avkastning 3 mnd	-6.32%	-6.47%	+0.14%
Avkastning 1 mnd	-4.10%	-4.67%	+0.57%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
EQUINOR ASA	7.32%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.29%
MOWI ASA	6.50%
VÅR ENERGI ASA	6.33%
SUBSEA 7 SA	4.91%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.87%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.56%
STOREBRAND ASA	4.09%
SALMAR ASA	3.89%

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 4 428.3m
NAV pr 30.06.2026	NOK 3 823.2984
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.50%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010089444

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.59%	10.58%
Tracking error 36 mnd	4.36%	-
Informasjonsratio	0.12	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.73%	9.72%	+2.02%
Ann. avkastning 5 år	12.50%	10.57%	+1.92%
Ann. avkastning 3 år	18.04%	17.49%	+0.54%
Avkastning 12 mnd	14.30%	18.54%	-4.24%
Avkastning i år	6.74%	12.98%	-6.24%
Avkastning 3 mnd	-6.51%	-6.47%	-0.04%
Avkastning 1 mnd	-4.17%	-4.67%	+0.50%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
EQUINOR ASA	7.32%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.29%
MOWI ASA	6.50%
VÅR ENERGI ASA	6.33%
SUBSEA 7 SA	4.91%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.87%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	4.56%
STOREBRAND ASA	4.09%
SALMAR ASA	3.89%

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 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 15 144.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 493.5785
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010904857

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	8.28%	10.58%
Tracking error 36 mnd	5.63%	-
Informasjonsratio	0.28	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.57%	9.41%	+4.16%
Ann. avkastning 5 år	12.75%	10.57%	+2.17%
Ann. avkastning 3 år	19.08%	17.49%	+1.58%
Avkastning 12 mnd	13.16%	18.54%	-5.38%
Avkastning i år	6.30%	12.98%	-6.68%
Avkastning 3 mnd	-3.30%	-6.47%	+3.16%
Avkastning 1 mnd	-2.77%	-4.67%	+1.90%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.96%
VÅR ENERGI ASA	8.29%
STOREBRAND ASA	6.28%
SUBSEA 7 SA	5.37%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	5.18%
MOWI ASA	4.62%
AKER ASA	4.05%
SALMAR ASA	3.92%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.81%
SPAREBANKEN NORGE	3.54%

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 15 144.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 125.2565
Minimumstegning	NOK 100 000 000
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013414557

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	8.27%	10.58%
Tracking error 36 mnd	5.61%	-
Informasjonsratio	0.15	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.43%	9.41%	+4.03%
Ann. avkastning 5 år	11.88%	10.57%	+1.31%
Ann. avkastning 3 år	18.34%	17.49%	+0.85%
Avkastning 12 mnd	12.94%	18.54%	-5.60%
Avkastning i år	6.19%	12.98%	-6.79%
Avkastning 3 mnd	-3.35%	-6.47%	+3.12%
Avkastning 1 mnd	-2.79%	-4.67%	+1.89%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.96%
VÅR ENERGI ASA	8.29%
STOREBRAND ASA	6.28%
SUBSEA 7 SA	5.37%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	5.18%
MOWI ASA	4.62%
AKER ASA	4.05%
SALMAR ASA	3.92%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.81%
SPAREBANKEN NORGE	3.54%

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 15 144.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 81 214.8455
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010105489

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	8.28%	10.58%
Tracking error 36 mnd	5.64%	-
Informasjonsratio	0.07	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.40%	9.41%	+3.99%
Ann. avkastning 5 år	11.62%	10.57%	+1.05%
Ann. avkastning 3 år	17.89%	17.49%	+0.40%
Avkastning 12 mnd	12.04%	18.54%	-6.50%
Avkastning i år	5.77%	12.98%	-7.21%
Avkastning 3 mnd	-3.54%	-6.47%	+2.92%
Avkastning 1 mnd	-2.85%	-4.67%	+1.82%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.96%
VÅR ENERGI ASA	8.29%
STOREBRAND ASA	6.28%
SUBSEA 7 SA	5.37%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	5.18%
MOWI ASA	4.62%
AKER ASA	4.05%
SALMAR ASA	3.92%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.81%
SPAREBANKEN NORGE	3.54%

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 eventuelt etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks som medfører at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig sammenlignet med utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 5 738.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 156.2229
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012554684

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.08%	10.09%
Tracking error 36 mnd	3.48%	-
Informasjonsratio	0.01	-

Avkastning

	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	11.74%	11.99%	-0.25%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	15.28%	15.25%	+0.04%
Avkastning 12 mnd	7.44%	13.40%	-5.96%
Avkastning i år	-2.69%	0.65%	-3.34%
Avkastning 3 mnd	-4.16%	-3.60%	-0.56%
Avkastning 1 mnd	-4.50%	-4.87%	+0.37%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
MOWI ASA	8.72%
STOREBRAND ASA	5.83%
NORSK HYDRO ASA	5.48%
SALMAR ASA	5.14%
TELENOR ASA	4.36%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.33%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	3.98%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.48%
EUOPRIS ASA	3.02%

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 eventuelt etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks som medfører at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig sammenlignet med utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 5 738.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 140.6876
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0011204885

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.08%	10.09%
Tracking error 36 mnd	3.47%	-
Informasjonsratio	-0.01	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.16%	9.81%	-1.64%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	15.22%	15.25%	-0.03%
Avkastning 12 mnd	7.44%	13.40%	-5.96%
Avkastning i år	-2.69%	0.65%	-3.34%
Avkastning 3 mnd	-4.16%	-3.60%	-0.56%
Avkastning 1 mnd	-4.50%	-4.87%	+0.37%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
MOWI ASA	8.72%
STOREBRAND ASA	5.83%
NORSK HYDRO ASA	5.48%
SALMAR ASA	5.14%
TELENOR ASA	4.36%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.33%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	3.98%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.48%
EUOPRIS ASA	3.02%

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 eventuelt etterfølgende klimaavtaler. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra sin referanseindeks som medfører at investorer må forvente at avkastningen i fondet kan variere betydelig sammenlignet med utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond og har mulighet til å investere i derivater. Fondet er aktivt forvaltet. Dette fondet har generelt en høy risikoprofil. Fondet anbefales ikke for investorer med en kort investeringshorisont.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 5 738.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 137.1993
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012477720

Risikomål

	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.07%	10.09%
Tracking error 36 mnd	3.48%	-
Informasjonsratio	-0.19	-

Avkastning

	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	7.89%	9.32%	-1.43%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	14.59%	15.25%	-0.65%
Avkastning 12 mnd	6.79%	13.40%	-6.60%
Avkastning i år	-2.98%	0.65%	-3.63%
Avkastning 3 mnd	-4.30%	-3.60%	-0.70%
Avkastning 1 mnd	-4.55%	-4.87%	+0.32%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.94%
MOWI ASA	8.72%
STOREBRAND ASA	5.83%
NORSK HYDRO ASA	5.48%
SALMAR ASA	5.14%
TELENOR ASA	4.36%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	4.33%
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	3.98%
YARA INTERNATIONAL ASA	3.48%
EUOPRIS ASA	3.02%

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 Benchmark Index (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 9 996.8m
NAV pr 30.06.2026	NOK 132.3324
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.24%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013177287

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.97%	10.99%
Tracking error 36 mnd	0.26%	-
Informasjonsratio	-0.78	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.24%	10.45%	-0.22%
Ann. avkastning 5 år	11.04%	11.21%	-0.17%
Ann. avkastning 3 år	16.02%	16.23%	-0.21%
Avkastning 12 mnd	17.51%	17.61%	-0.10%
Avkastning i år	13.07%	12.98%	+0.09%
Avkastning 3 mnd	-7.71%	-7.79%	+0.09%
Avkastning 1 mnd	-4.65%	-4.67%	+0.02%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.23%
DNB BANK ASA	11.29%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	6.19%
NORSK HYDRO ASA	5.44%
AKER BP ASA	4.52%
TELENOR ASA	4.12%
MOWI ASA	3.86%
STOREBRAND ASA	3.81%
ORKLA ASA	3.69%
SUBSEA 7 SA	3.58%

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 Benchmark Index (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 9 996.8m
NAV pr 30.06.2026	NOK 842.0978
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.22%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010242233

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.97%	10.99%
Tracking error 36 mnd	0.26%	-
Informasjonsratio	-0.53	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.30%	10.45%	-0.16%
Ann. avkastning 5 år	11.12%	11.21%	-0.08%
Ann. avkastning 3 år	16.09%	16.23%	-0.14%
Avkastning 12 mnd	17.54%	17.61%	-0.07%
Avkastning i år	13.08%	12.98%	+0.10%
Avkastning 3 mnd	-7.70%	-7.79%	+0.09%
Avkastning 1 mnd	-4.65%	-4.67%	+0.03%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.23%
DNB BANK ASA	11.29%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	6.19%
NORSK HYDRO ASA	5.44%
AKER BP ASA	4.52%
TELENOR ASA	4.12%
MOWI ASA	3.86%
STOREBRAND ASA	3.81%
ORKLA ASA	3.69%
SUBSEA 7 SA	3.58%

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 Benchmark Index (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 9 996.8m
NAV pr 30.06.2026	NOK 831.4070
Minimumstegning	NOK 25 000
Forvaltningshonorar	0.33%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010700891

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.97%	10.99%
Tracking error 36 mnd	0.26%	-
Informasjonsratio	-1.02	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.23%	10.45%	-0.22%
Ann. avkastning 5 år	11.00%	11.21%	-0.21%
Ann. avkastning 3 år	15.96%	16.23%	-0.27%
Avkastning 12 mnd	17.41%	17.61%	-0.20%
Avkastning i år	13.02%	12.98%	+0.04%
Avkastning 3 mnd	-7.73%	-7.79%	+0.07%
Avkastning 1 mnd	-4.66%	-4.67%	+0.02%

Fondets største poster

EQUINOR ASA	13.23%
DNB BANK ASA	11.29%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	6.19%
NORSK HYDRO ASA	5.44%
AKER BP ASA	4.52%
TELENOR ASA	4.12%
MOWI ASA	3.86%
STOREBRAND ASA	3.81%
ORKLA ASA	3.69%
SUBSEA 7 SA	3.58%

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 investeringsmuligheter. I analysen vil innhenting og vurdering av informasjon være en av investeringsprosessens mest sentrale aktiviteter. Fondets avvik på bransjenivå skal holdes innenfor 5 prosentpoeng fra referanseindeksen, og avvik på selskapsnivå skal holdes innenfor 3 prosentpoeng. Porteføljen vil normalt bestå av 40-60 selskaper og fondet følger våre retningslinjer for etisk forvaltning og deler ved årets slutt ut 2 % av forvaltningskapitalen til den av våre 50 samarbeidende organisasjoner andelshaver selv velger. Fondet er et UCITS-fond med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 175.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 651.2222
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1.24%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010032055

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.60%	10.58%
Tracking error 36 mnd	3.06%	-
Informasjonsratio	0.08	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.47%	7.32%	8.70%
Ann. avkastning 5 år	11.43%	9.20%	10.57%
Ann. avkastning 3 år	17.75%	15.40%	17.49%
Avkastning 12 mnd	15.33%	13.03%	18.54%
Avkastning i år	9.54%	9.54%	12.98%
Avkastning 3 mnd	-6.83%	-6.83%	-6.47%
Avkastning 1 mnd	-4.28%	-4.28%	-4.67%

Fondets største poster

DNB BANK ASA	9.93%
EQUINOR ASA	9.69%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	7.25%
MOWI ASA	5.39%
SUBSEA 7 SA	5.37%
VÅR ENERGI ASA	4.33%
STOREBRAND ASA	3.90%
SPAREBANK 1 SØR-NORGE ASA	3.62%
NORSK HYDRO ASA	3.61%
WALLENIIUS WILHELMSEN ASA	3.49%

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

Investeringsstrategi

Sbanken Framgang Sammen er et tilførsfond, 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 bransjevekt 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 113.3m
NAV pr 30.06.2026	NOK 305.7875
Minimumstegning	NOK 300
Forvaltningshonorar	1.20%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010754146

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

19.16%

Fondets største poster

Alfred Berg Norge R (NOK)	99.89%
---------------------------	--------

NORNE AKSJE NORGE

Investeringsstrategi

Norne Aksje Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i norske verdipapirer notert på Oslo Børs. Forvaltningen av fondet er utkontraktert til Norne Securities AS. Fondets målsetting er å skape meravkastning utover referanseindeksen. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen, Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). 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 761.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 197.104
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010922859

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

27.95%

Fondets største poster

Mowi ASA	9.12%
STOREBRAND ASA	8.01%
Vend Marketplaces ASA	7.97%
Equinor ASA	5.02%
DNB Bank ASA	4.98%
Orkla ASA	4.68%
Kitron ASA	4.20%
Nordic Semiconductor ASA	4.08%
Austevoll Seafood ASA	4.04%
EUOPRIS ASA	4.02%

ALFRED BERG GAMBAK NORDIC C

Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak Nordic 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 2 068.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 177.8683
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.01%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010907355

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.54%	11.00%
Tracking error 36 mnd	5.73%	-
Informasjonsratio	0.60	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.91%	12.84%	+1.08%
Ann. avkastning 5 år	10.45%	7.74%	+2.71%
Ann. avkastning 3 år	13.70%	10.28%	+3.42%
Avkastning 12 mnd	11.67%	14.59%	-2.92%
Avkastning i år	4.30%	4.21%	+0.09%
Avkastning 3 mnd	9.69%	9.43%	+0.27%
Avkastning 1 mnd	3.00%	3.33%	-0.33%

Fondets største poster

NESTE OYJ	4.65%
SWEDBANK AB (PUBL)	4.56%
DANSKE BANK A/S	4.53%
ISS A/S	4.34%
NOVO NORDISK A/S	4.02%
SANDVIK AB (PUBL)	3.69%
ABB LTD	3.66%
STOREBRAND ASA	3.62%
NOKIA OYJ	3.41%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3.40%

ALFRED BERG GAMBAK NORDIC I

Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak Nordic 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 2 068.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 118.9068
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	1.21%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010833403

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.52%	11.00%
Tracking error 36 mnd	5.72%	-
Informasjonsratio	0.51	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.36%	12.84%	+0.53%
Ann. avkastning 5 år	9.70%	7.74%	+1.96%
Ann. avkastning 3 år	13.17%	10.28%	+2.89%
Avkastning 12 mnd	11.44%	14.59%	-3.14%
Avkastning i år	4.19%	4.21%	-0.02%
Avkastning 3 mnd	9.64%	9.43%	+0.21%
Avkastning 1 mnd	2.98%	3.33%	-0.35%

Fondets største poster

NESTE OYJ	4.65%
SWEDBANK AB (PUBL)	4.56%
DANSKE BANK A/S	4.53%
ISS A/S	4.34%
NOVO NORDISK A/S	4.02%
SANDVIK AB (PUBL)	3.69%
ABB LTD	3.66%
STOREBRAND ASA	3.62%
NOKIA OYJ	3.41%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3.40%

ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R

Investeringsstrategi

Alfred Berg Gambak Nordic 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 porteføljearkastningen. 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 2 068.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 257.1753
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.01%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010833395

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.54%	11.00%
Tracking error 36 mnd	5.73%	-
Informasjonsratio	0.40	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	13.13%	12.84%	+0.29%
Ann. avkastning 5 år	9.35%	7.74%	+1.61%
Ann. avkastning 3 år	12.57%	10.28%	+2.29%
Avkastning 12 mnd	10.56%	14.59%	-4.03%
Avkastning i år	3.78%	4.21%	-0.43%
Avkastning 3 mnd	9.42%	9.43%	-0.00%
Avkastning 1 mnd	2.91%	3.33%	-0.42%

Fondets største poster

NESTE OYJ	4.65%
SWEDBANK AB (PUBL)	4.56%
DANSKE BANK A/S	4.53%
ISS A/S	4.34%
NOVO NORDISK A/S	4.02%
SANDVIK AB (PUBL)	3.69%
ABB LTD	3.66%
STOREBRAND ASA	3.62%
NOKIA OYJ	3.41%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3.40%

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 6 205.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 156.2950
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.11%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0011204877

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.97%	11.00%
Tracking error 36 mnd	0.59%	-
Informasjonsratio	-0.03	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.82%	11.03%	-0.20%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	10.26%	10.28%	-0.02%
Avkastning 12 mnd	14.54%	14.59%	-0.04%
Avkastning i år	4.12%	4.21%	-0.09%
Avkastning 3 mnd	9.38%	9.43%	-0.05%
Avkastning 1 mnd	3.32%	3.33%	-0.00%

Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	8.83%
INVESTOR AB	5.56%
ATLAS COPCO AB	4.39%
NOKIA OYJ	3.93%
NORDEA BANK ABP	3.42%
VOLVO AB	3.41%
DSV A/S	2.55%
SANDVIK AB (PUBL)	2.43%
ABB LTD	2.29%
SWEDBANK AB (PUBL)	2.03%

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 6 205.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 152.6137
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.19%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0012477738

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.97%	11.00%
Tracking error 36 mnd	0.59%	-
Informasjonsratio	-0.18	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	10.68%	10.92%	-0.25%
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	10.17%	10.28%	-0.10%
Avkastning 12 mnd	14.45%	14.59%	-0.13%
Avkastning i år	4.08%	4.21%	-0.13%
Avkastning 3 mnd	9.35%	9.43%	-0.07%
Avkastning 1 mnd	3.32%	3.33%	-0.01%

Fondets største poster

NOVO NORDISK A/S	8.83%
INVESTOR AB	5.56%
ATLAS COPCO AB	4.39%
NOKIA OYJ	3.93%
NORDEA BANK ABP	3.42%
VOLVO AB	3.41%
DSV A/S	2.55%
SANDVIK AB (PUBL)	2.43%
ABB LTD	2.29%
SWEDBANK AB (PUBL)	2.03%

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL C

Investeringsstrategi

Fondet investerer i aksjer i de landene som inngår i referanseindeksen. Aksjeutvalget foretas ved bruk av fundamentale faktormodeller. Selskapene analyseres og rangeres etter forventet avkastning og risiko ved bruk av faktorer knyttet til sentiment, risiko, likviditet, relativ pris, vekstpotensial og marginstabilitet. Forvaltningen av fondet er underlagt begrensinger med hensyn til hvor store vektingsavvik porteføljen kan ha på region-, land-, bransje- og selskapsnivå. Avvik måles relativt til referanseindeksen. Dette sikrer god generell diversifisering, samt at fondets risikoprofil holdes lik referanseindeksen. Ved kjøp tegnes det i fondsandeler, ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 062.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 275.2319
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.77%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010907363

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	14.62%	12.08%
Tracking error 36 mnd	5.58%	-
Informasjonsratio	2.18	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.36%	9.84%	-0.48%
Ann. avkastning 5 år	20.99%	14.64%	+6.35%
Ann. avkastning 3 år	28.31%	16.14%	+12.17%
Avkastning 12 mnd	41.88%	18.65%	+23.23%
Avkastning i år	23.41%	7.61%	+15.79%
Avkastning 3 mnd	24.53%	15.56%	+8.97%
Avkastning 1 mnd	9.51%	6.38%	+3.12%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	4.49%
ALPHABET INC	4.13%
APPLE INC	3.22%
MICRON TECHNOLOGY INC	2.38%
BROADCOM INC	1.92%
AMAZON.COM INC	1.90%
ASML HOLDING NV	1.74%
JOHNSON & JOHNSON	1.61%
APPLIED MATERIALS INC	1.52%
LAM RESEARCH CORP	1.46%

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL I

Investeringsstrategi

Fondet investerer i aksjer i de landene som inngår i referanseindeksen. Aksjeutvalget foretas ved bruk av fundamentale faktormodeller. Selskapene analyseres og rangeres etter forventet avkastning og risiko ved bruk av faktorer knyttet til sentiment, risiko, likviditet, relativ pris, vekstpotensial og marginstabilitet. Forvaltningen av fondet er underlagt begrensinger med hensyn til hvor store vektingsavvik porteføljen kan ha på region-, land-, bransje- og selskapsnivå. Avvik måles relativt til referanseindeksen. Dette sikrer god generell diversifisering, samt at fondets risikoprofil holdes lik referanseindeksen. Ved kjøp tegnes det i fondsandeler, ikke direkte i aksjer eller andre verdipapirer.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 062.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 119.8388
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.82%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013709253

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	14.63%	12.08%
Tracking error 36 mnd	5.59%	-
Informasjonsratio	2.08	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.28%	9.84%	-0.56%
Ann. avkastning 5 år	20.44%	14.64%	+5.80%
Ann. avkastning 3 år	27.76%	16.14%	+11.62%
Avkastning 12 mnd	41.47%	18.65%	+22.82%
Avkastning i år	23.36%	7.61%	+15.75%
Avkastning 3 mnd	24.52%	15.56%	+8.95%
Avkastning 1 mnd	9.50%	6.38%	+3.12%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	4.49%
ALPHABET INC	4.13%
APPLE INC	3.22%
MICRON TECHNOLOGY INC	2.38%
BROADCOM INC	1.92%
AMAZON.COM INC	1.90%
ASML HOLDING NV	1.74%
JOHNSON & JOHNSON	1.61%
APPLIED MATERIALS INC	1.52%
LAM RESEARCH CORP	1.46%

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL I

Investeringsstrategi

LANDFORDELING MOT INDEKS Fondets avkastning

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 062.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 106.1053
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.82%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013741637

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.99%	12.08%
Tracking error 36 mnd	5.59%	-
Informasjonsratio	1.65	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.08%	9.84%	-0.76%
Ann. avkastning 5 år	19.08%	14.64%	+4.44%
Ann. avkastning 3 år	25.37%	16.14%	+9.23%
Avkastning 12 mnd	33.70%	18.65%	+15.05%
Avkastning i år	16.58%	7.61%	+8.97%
Avkastning 3 mnd	17.68%	15.56%	+2.11%
Avkastning 1 mnd	3.41%	6.38%	-2.97%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	4.49%
ALPHABET INC	4.13%
APPLE INC	3.22%
MICRON TECHNOLOGY INC	2.38%
BROADCOM INC	1.92%
AMAZON.COM INC	1.90%
ASML HOLDING NV	1.74%
JOHNSON & JOHNSON	1.61%
APPLIED MATERIALS INC	1.52%
LAM RESEARCH CORP	1.46%

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL R

Investeringsstrategi

LANDFORDELING MOT INDEKS Fondets avkastning

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 4 062.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 105.9579
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.52%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013741629

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	13.99%	12.08%
Tracking error 36 mnd	5.57%	-
Informasjonsratio	1.63	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	9.07%	9.84%	-0.77%
Ann. avkastning 5 år	18.99%	14.64%	+4.35%
Ann. avkastning 3 år	25.21%	16.14%	+9.07%
Avkastning 12 mnd	33.17%	18.65%	+14.52%
Avkastning i år	16.12%	7.61%	+8.51%
Avkastning 3 mnd	17.40%	15.56%	+1.83%
Avkastning 1 mnd	3.28%	6.38%	-3.10%

Fondets største poster

NVIDIA CORP	4.49%
ALPHABET INC	4.13%
APPLE INC	3.22%
MICRON TECHNOLOGY INC	2.38%
BROADCOM INC	1.92%
AMAZON.COM INC	1.90%
ASML HOLDING NV	1.74%
JOHNSON & JOHNSON	1.61%
APPLIED MATERIALS INC	1.52%
LAM RESEARCH CORP	1.46%

FAM GLOBAL EWX

Investeringsstrategi

FAM Global EWX er et globalt aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning lik eller bedre enn den globale indeksen MSCI World. Forvaltningen av fondet er utkontraktert til Norne Securities AS. Fondet investerer primært i globale markeder som inngår i MSCI World-indeksen. Fondet forvaltes ved hjelp av en regelbasert og kvantitativ tilnærming. Fondets sammensetning vil normalt avvike betydelig fra referanseindeksen. Dette betyr at investorer må forvente at fondets avkastning vil variere betydelig i forhold til utviklingen i referanseindeksen. Fondet er et UCITS-fond, med mulighet til å investere i derivater.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 508.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 106.8836
Minimumstegning	-
Forvaltningshonorar	0.30%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0013633826

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

-

Fondets største poster

Corning Inc	1.55%
Helvetia Holding AG	1.01%
Telecom Italia SpA/Milano	0.89%
ACS Actividades de Construccio	0.88%
ArcelorMittal SA	0.80%
Cardinal Health Inc	0.80%
Great-West Lifeco Inc	0.78%
Siemens Energy AG	0.77%
Royalty Pharma PLC	0.76%
Engie SA	0.76%

ALFRED BERG AKSJE R1

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje har en portefølje som normalt investerer 20 % i norske aksjer, 10 % i nordiske aksjer og 70 % i globale aksjer. Fondet har en godt spredt portefølje med fokus på å skape best mulig risikojustert avkastning over tid. Fondet er aktivt forvaltet og tilpasses løpende etter Alfred Bergs markedssyn som er en løpende vurdering av makroøkonomiske forhold, verdsettelse av aksjemarkedene og sentiment. Alfred Berg Aksje er et alternativ for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje. Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret. Fondet er et UCITS fond og investerer hovedsakelig i fond, index futures og FX forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 426.2m
NAV pr 30.06.2026	NOK 130.8186
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.62%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0013272286

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

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	16.11%	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 mnd	17.33%	-	-
Avkastning i år	6.40%	-	-
Avkastning 3 mnd	9.54%	-	-
Avkastning 1 mnd	2.12%	-	-

Fondets største poster

ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	12.20%
S&P500 EMINI FUT SEP26	11.71%
ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	10.30%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	9.90%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	8.53%
ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R (NOK)	7.12%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	4.50%
FAM GLOBAL EWX R (NOK)	3.55%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	2.60%

ALFRED BERG AKSJE R2

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje har en portefølje som normalt investerer 20 % i norske aksjer, 10 % i nordiske aksjer og 70 % i globale aksjer. Fondet har en godt spredt portefølje med fokus på å skape best mulig risikojustert avkastning over tid. Fondet er aktivt forvaltet og tilpasses løpende etter Alfred Bergs markedssyn som er en løpende vurdering av makroøkonomiske forhold, verdsettelse av aksjemarkedene og sentiment. Alfred Berg Aksje er et alternativ for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje. Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret. Fondet er et UCITS fond og investerer hovedsakelig i fond, index futures og FX forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 426.2m
NAV pr 30.06.2026	NOK 131.0557
Minimumstegning	NOK 3 000 000
Forvaltningshonorar	0.52%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0013272294

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

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	16.22%	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 mnd	17.45%	-	-
Avkastning i år	6.46%	-	-
Avkastning 3 mnd	9.57%	-	-
Avkastning 1 mnd	2.13%	-	-

Fondets største poster

ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	12.20%
S&P500 EMINI FUT SEP26	11.71%
ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	10.30%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	9.90%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	8.53%
ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R (NOK)	7.12%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	4.50%
FAM GLOBAL EWX R (NOK)	3.55%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	2.60%

ALFRED BERG AKSJE R3

Investeringsstrategi

Alfred Berg Aksje har en portefølje som normalt investerer 20 % i norske aksjer, 10 % i nordiske aksjer og 70 % i globale aksjer. Fondet har en godt spredt portefølje med fokus på å skape best mulig risikojustert avkastning over tid. Fondet er aktivt forvaltet og tilpasses løpende etter Alfred Bergs markedssyn som er en løpende vurdering av makroøkonomiske forhold, verdsettelse av aksjemarkedene og sentiment. Alfred Berg Aksje er et alternativ for investorer som vil ha en komplett aksjeportefølje. Deler av den globale aksjeeksponeringen er valutasikret. Fondet er et UCITS fond og investerer hovedsakelig i fond, index futures og FX forwards.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 426.2m
NAV pr 30.06.2026	NOK 131.2920
Minimumstegning	NOK 10 000 000
Forvaltningshonorar	0.42%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0013272302

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

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	16.34%	-	-
Ann. avkastning 5 år	-	-	-
Ann. avkastning 3 år	-	-	-
Avkastning 12 mnd	17.57%	-	-
Avkastning i år	6.51%	-	-
Avkastning 3 mnd	9.60%	-	-
Avkastning 1 mnd	2.14%	-	-

Fondets største poster

ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	12.20%
S&P500 EMINI FUT SEP26	11.71%
ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	10.30%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	9.90%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	8.53%
ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R (NOK)	7.12%
ALFRED BERG NORGE R (NOK)	4.50%
FAM GLOBAL EWX R (NOK)	3.55%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	2.60%

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 2208.4m
NAV pr 30.06.2026	NOK 205.6234
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010867682

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

11.29%

Fondets største poster

KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMFUNNSAN /NOK/ CL N NOK	18.00%
BOREA NORDEN VERDIPAPIRF-N5	16.81%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	13.23%
BOREA NORGE N5 VF	12.64%
KLP Aksjglobal Small Cap Indeks N	7.49%
KLP Aksjglobal Flerfaktor P	7.15%
Norne Aksje Norge Classic	6.55%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	4.91%
FAM Global EWX R (NOK)	4.32%
DNB Norden Indeks B	3.05%

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 2208.4m
NAV pr 30.06.2026	NOK 211.9846
Minimumstegning	NOK 1 000 000
Forvaltningshonorar	0.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010867690

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

11.30%

Fondets største poster

KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMFUNNSAN /NOK/ CL N NOK	18.00%
BOREA NORDEN VERDIPAPIRF-N5	16.81%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar N	13.23%
BOREA NORGE N5 VF	12.64%
KLP Aksjglobal Small Cap Indeks N	7.49%
KLP Aksjglobal Flerfaktor P	7.15%
Norne Aksje Norge Classic	6.55%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	4.91%
FAM Global EWX R (NOK)	4.32%
DNB Norden Indeks B	3.05%

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 385.0m
NAV pr 30.06.2026	NOK 156.6011
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.45%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0010922867

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

13.44%

Fondets største poster

FAM Global EWX R (NOK)	18.10%
Norne Aksje Norge Classic	17.23%
KLP AKSJEFREMVOXSENDE MARKEDER MER SAMFUNNSAN /NOK/ CL N NOK	13.65%
Alfred Berg Gambak Global R (NOK)	13.49%
BOREA NORDEN VERDIPAPIRF-N5	11.17%
Alfred Berg Nordic Investment Grade Long Duration R (NOK)	6.96%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	4.02%
DNB Norden Indeks B	3.82%
Alfred Berg Nordic Investment Grade R (NOK)	3.67%
DNB Obligasjon Norden C	3.65%

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 153.2m
NAV pr 30.06.2026	NOK 151.8616
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.60%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204927

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

10.03%

Fondets største poster

Alfred Berg Gambak Global R (NOK)	19.50%
FAM Global EWX R (NOK)	17.90%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	17.73%
Alfred Berg Nordic High Yield Restricted R (NOK)	8.65%
Alfred Berg Gambak Sverige R (NOK)	7.61%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	5.58%
Norne Aksje Norge Classic	5.45%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	5.22%
Alfred Berg Income R (NOK)	3.93%
Alfred Berg Nordic Investment Grade R (NOK)	3.45%

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 373.4m
NAV pr 30.06.2026	NOK 158.447
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	0.65%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204919

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

10.11%

Fondets største poster

KLP AksjeUSA Indeks	18.72%
Borea Norden A	18.37%
Borea Norge A	17.27%
KLP AksjeGlobal Indeks S	11.73%
Alfred Berg Gambak Global R (NOK)	11.35%
KLP AksjeEuropa Indeks S	10.17%
Borea Nordisk Utbytte A	5.28%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	3.27%
Norne Aksje Norge Classic	1.87%

SPV 80

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 34.7m
NAV pr 30.06.2026	NOK 149.1317
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.50%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204901

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

9.59%

Fondets største poster

FAM Global EWX R (NOK)	17.91%
Alfred Berg Gambak Global R (NOK)	17.58%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	15.67%
Alfred Berg Gambak Sverige R (NOK)	9.81%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	8.60%
Norne Aksje Norge Classic	6.29%
Alfred Berg Nordic Investment Grade R (NOK)	5.51%
Alfred Berg Nordic High Yield Restricted R (NOK)	4.99%
Alfred Berg Income R (NOK)	4.00%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	3.92%

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 24.2m
NAV pr 30.06.2026	NOK 153.048
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	1.75%
Risikokategori fra 1-7	3
ISIN	NO0011204893

Avkastning

Avkastning i 2026

Fond

9.45%

Fondets største poster

Alfred Berg Gambak Global R (NOK)	19.76%
FAM Global EWX R (NOK)	18.45%
Alfred Berg Gambak Nordic R (NOK)	17.68%
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	11.47%
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	10.66%
Alfred Berg Nordic Small Cap R (NOK)	8.89%
Alfred Berg Gambak Sverige R (NOK)	8.07%
Norne Aksje Norge Classic	3.45%

FRAM KOMBINASJON

Investeringsstrategi

Fondet vil i hovedsak investere i aksjer, obligasjoner og fond som er investert i obligasjoner og aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan investere i aksjer, obligasjoner, norske og globale UCITS og andre investeringsfond. Fondet vil hovedsakelig ta sikte på å plassere sine midler i andre aksje- og rentefond. Underfondenes investeringer vil følge av prospektene for det enkelte fond. Fondet vil i hovedsak ligge med en renteandel på 20% -50%. Fondets modifiserte durasjon i rentedelen skal være i intervallet fra 3 måneder til 10 år. Fondets kredittrisiko knyttet til renteforvaltningen er høy. Fondet er aktivt forvaltet. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandatet.

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 53.5m
NAV pr 30.06.2026	NOK 326.8281
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010646755

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	9.21%	-
Tracking error 36 mnd	-	-
Informasjonsratio	-	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	8.78%	-	-
Ann. avkastning 5 år	7.19%	-	-
Ann. avkastning 3 år	12.73%	-	-
Avkastning 12 mnd	27.93%	-	-
Avkastning i år	10.45%	-	-
Avkastning 3 mnd	12.46%	-	-
Avkastning 1 mnd	4.42%	-	-

Fondets største poster

ALFRED BERG GAMBAK R (NOK)	16.92%
ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL R (NOK)	15.77%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	14.56%
ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	14.55%
ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R (NOK)	8.40%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	7.69%
ALFRED BERG NORDIC INVESTMENT GRADE ACC R (NOK)	6.25%
BNP PARIBAS EMERGING EQUITY	6.14%
ALFRED BERG NORDIC HIGH YIELD R (NOK)	5.18%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	2.28%

FRAM GLOBAL

Investeringsstrategi

Fondet vil i hovedsak investere i aksjer og aksjefond som er investert i aksjer notert på børser og regulerte markeder i hele verden. Fondet kan investere i aksjer, norske og globale UCITS og andre investeringsfond. Fondet vil hovedsakelig ta sikte på å plassere sine midler i andre aksjefond. 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. Fondet søker størst mulig risikojustert avkastning innenfor rammene fastsatt i mandate

Fondsfakta

Forvaltningskapital (samlet)	NOK 104.9m
NAV pr 30.06.2026	NOK 362.2122
Minimumstegning	NOK 100
Forvaltningshonorar	2.00%
Risikokategori fra 1-7	4
ISIN	NO0010302094

Risikomål	Fond	Indeks
Ann. standardavvik 36 mnd	10.49%	12.08%
Tracking error 36 mnd	10.87%	-
Informasjonsratio	-0.20	-

Avkastning	Fond	Indeks	Relativ
Ann. avkastning siden oppstart	6.54%	10.71%	-4.17%
Ann. avkastning 5 år	6.93%	14.64%	-7.71%
Ann. avkastning 3 år	13.91%	16.14%	-2.23%
Avkastning 12 mnd	32.69%	18.65%	+14.04%
Avkastning i år	12.45%	7.61%	+4.84%
Avkastning 3 mnd	15.24%	15.56%	-0.32%
Avkastning 1 mnd	4.91%	6.38%	-1.47%

Fondets største poster

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL R (NOK)	17.69%
ISHARES MSCI USA SCREENED UCIT	17.66%
ALFRED BERG GAMBAK R (NOK)	16.75%
ISHARES S&P 500 SCORED AND SCR	16.25%
ALFRED BERG GAMBAK NORDIC R (NOK)	9.78%
BNP PARIBAS EASY MSCI EUROPE M	8.63%
BNP PARIBAS EMERGING EQUITY	7.67%
BNP PARIBAS EASY MSCI JAPAN MI	2.58%
ALFRED BERG AKTIV R (NOK)	2.51%

ALFRED BERG KORT STAT

47

ALFRED BERG NORGE

ISIN	Verdipapir				Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris		Urealisert gevinst/tap
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europris ASA				Oslo	1,862,061	88.30	96,520,948		67,899,038
NO0010743545	Kid ASA				Oslo	317,104	119.40	30,641,644		7,220,574
NO0010863285	SATS ASA				Oslo	890,977	42.00	37,532,209		-111,175
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA				Oslo	620,649	77.50	57,784,639		-9,684,342
NO0003054108	Mowi ASA				Oslo	2,205,871	182.80	412,183,048		-8,949,829
NO0003733800	Orkla ASA				Oslo	1,536,820	104.20	136,547,886		23,588,758
NO0010310956	Salmar ASA				Oslo	501,879	463.20	181,685,131		50,785,221
Forsyning										
NO0010715139	Scatec ASA				Oslo	643,939	97.20	75,363,678		-12,772,807
NO0011202772	Var Energi ASA				Oslo	7,853,741	41.19	265,683,434		57,812,158
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA				Oslo	735,892	303.20	192,065,142		31,057,312
NO0010716582	Aker Solutions ASA				Oslo	2,726,928	44.50	112,337,310		9,010,986
SGXZ69436764	BW LPG LTD				Oslo	829,132	172.60	100,094,620		43,013,563
NO0010096985	Equinor ASA				Oslo	2,310,536	313.50	627,265,268		97,087,768
SGXZ53070850	Hafnia LTD				Oslo	2,445,784	64.70	134,978,670		23,263,555
BMG671801022	Odffjell Drilling LTD				Oslo	751,136	83.80	43,694,999		19,250,198
LU0075646355	Subsea 7 SA				Oslo	1,188,894	338.00	152,253,208		249,592,964
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA				Oslo	2,519,450	294.70	517,929,504		224,552,411
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA				Oslo	114,548	267.80	27,340,030		3,335,925
NO0010209331	Protector Forsikring ASA				Oslo	219,329	477.20	12,944,721		91,719,077
NO0006390301	SpareBank 1 SMN				Oslo	429,980	188.00	51,896,932		28,939,308
NO0010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA				Oslo	1,399,784	193.40	129,719,009		140,999,216
NO0010751910	Sparebank 1 Østlandet				Oslo	25,000	189.28	5,327,130		-595,130
NO0006000900	Sparebanken Norge				Oslo	483,062	185.84	35,133,049		54,639,193
NO0003053605	Storebrand ASA				Oslo	1,570,329	185.80	211,362,236		80,404,892
Industri										
NO0003097503	Akva Group ASA				Oslo	437,189	129.00	30,990,859		25,406,522
NO0003110603	Bonheur ASA				Oslo	301,532	230.00	86,483,345		-17,130,985
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA				Oslo	1,818,222	298.30	26,471,667		515,903,955
NO0013697029	Kongsberg Maritime AS				Oslo	1,040,704	51.24	137,967,012		-84,641,339
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA				Oslo	4,096,852	14.74	68,144,495		-7,756,896
NO0005806802	Veidekke ASA				Oslo	466,439	189.60	63,169,129		25,267,706
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA				Oslo	1,988,669	131.30	120,817,757		140,294,483
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA				Oslo	1,384,784	141.80	196,660,670		-298,299
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer				Oslo	327,347	238.00	94,180,206		-16,271,620
IT										
NO0013683821	Appear ASA	Oslo	643,213	73.60	44,960,204	2,380,273	47,340,477	0.63%	1.56%	NOK
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	492,322	172.80	71,444,610	13,628,632	85,073,242	1.14%	0.44%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	1,373,469	25.28	41,728,803	-7,007,507	34,721,296	0.46%	0.46%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	985,674	182.20	137,728,577	41,861,226	179,589,803	2.40%	0.49%	NOK
							4.64%			
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	195,647	149.00	30,957,554	-1,806,151	29,151,403	0.39%	0.20%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	1,895,391	35.15	72,528,163	-5,905,170	66,622,994	0.89%	0.70%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3,007,230	89.80	223,087,979	46,961,275	270,049,254	3.61%	0.15%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	516,099	435.40	211,586,045	13,123,460	224,709,505	3.01%	0.20%	NOK
							7.90%			
Eiendom										
NO0010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	505,298	33.40	20,512,878	-3,635,924	16,876,953	0.23%	0.54%	NOK
							0.23%			
Sum verdipapirportefølje					5,327,704,398	1,952,432,475	7,280,136,875	97.37%		
Bankinnskudd							202,625,121	2.71%		
Påløpt forvaltningshonorar							-5,908,698	-0.08%		
Sum egenkapital							7,476,853,298	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	1,430,845	88.30	70,399,617	55,943,997	126,343,614	2.85%	0.86%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	234,345	119.40	22,604,435	5,376,358	27,980,793	0.63%	0.58%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	534,585	42.00	22,519,275	-66,705	22,452,570	0.51%	0.26%	NOK
								3.99%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	502,785	77.50	47,857,744	-8,891,907	38,965,838	0.88%	0.25%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	1,573,687	182.80	307,090,874	-19,420,891	287,669,984	6.50%	0.30%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	609,319	104.20	62,765,171	725,868	63,491,040	1.43%	0.06%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	371,947	463.20	145,300,411	26,985,440	172,285,850	3.89%	0.27%	NOK
								12.70%		
Forsyning										
NO0010715139	Scatec ASA	Oslo	340,095	97.20	39,919,890	-6,862,656	33,057,234	0.75%	0.21%	NOK
								0.75%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	340,372	303.20	86,201,345	16,999,445	103,200,790	2.33%	0.05%	NOK
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	2,097,682	44.50	86,525,080	6,821,769	93,346,849	2.11%	0.43%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG LTD	Oslo	676,554	172.60	74,521,817	42,251,404	116,773,220	2.64%	0.42%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	1,034,096	313.50	291,592,897	32,596,199	324,189,096	7.32%	0.04%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia LTD	Oslo	1,944,829	64.70	102,461,035	23,369,401	125,830,436	2.84%	0.38%	NOK
BMG671801022	Odfjell Drilling LTD	Oslo	577,435	83.80	37,512,808	10,876,245	48,389,053	1.09%	0.24%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	643,936	338.00	82,658,594	134,991,774	217,650,368	4.91%	0.21%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	6,808,726	41.19	225,700,686	54,750,738	280,451,424	6.33%	0.27%	NOK
								29.58%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1,493,972	294.70	330,444,288	109,829,260	440,273,548	9.94%	0.10%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	161,443	477.20	7,111,437	69,929,162	77,040,600	1.74%	0.20%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	363,641	188.00	31,140,554	37,223,954	68,364,508	1.54%	0.25%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	1,043,648	193.40	112,667,646	89,173,877	201,841,523	4.56%	0.28%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	549,999	185.84	40,968,478	61,243,336	102,211,814	2.31%	0.32%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	974,000	185.80	158,323,087	22,646,113	180,969,200	4.09%	0.22%	NOK
								24.18%		
Industri										
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	1,081,739	298.30	16,175,611	306,507,133	322,682,744	7.29%	0.12%	NOK
NO0013697029	Kongsberg Maritime AS	Oslo	576,048	51.24	112,226,645	-82,709,946	29,516,700	0.67%	0.07%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	2,521,474	14.74	41,907,691	-4,741,164	37,166,527	0.84%	0.24%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	305,150	189.60	43,904,948	13,951,492	57,856,440	1.31%	0.23%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1,644,161	131.30	83,843,608	132,034,732	215,878,339	4.87%	0.39%	NOK
								14.97%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	417,673	141.80	62,350,903	-3,124,872	59,226,031	1.34%	0.03%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	45,000	238.00	12,305,066	-1,595,066	10,710,000	0.24%	0.02%	NOK
								1.58%		
IT										
NO0013683821	Appear ASA	Oslo	582,000	73.60	39,559,139	3,276,061	42,835,200	0.97%	1.41%	NOK
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	316,921	172.80	45,608,743	9,155,205	54,763,949	1.24%	0.28%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	1,046,483	25.28	32,206,841	-5,751,751	26,455,090	0.60%	0.35%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	608,608	182.20	93,934,898	16,953,480	110,888,378	2.50%	0.30%	NOK
								5.31%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	156,217	149.00	28,986,867	-5,710,534	23,276,333	0.53%	0.16%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	1,756,045	35.15	71,377,017	-9,652,035	61,724,982	1.39%	0.65%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	1,101,426	89.80	102,066,310	-3,158,255	98,908,055	2.23%	0.06%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	259,203	435.40	111,545,203	1,311,783	112,856,986	2.55%	0.10%	NOK
								6.70%		
Sum verdipapirportefølje					3,284,286,659	1,133,238,444	4,417,525,106	99.76%		
Bankinnskudd							15,738,544	0.36%		
Påløpt forvaltningshonorer							-4,959,936	-0.11%		
Sum egenkapital							4,428,303,714	100.00%		

ALFRED BERG GAMBAK

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
N00010735343	Europris ASA	Oslo	5,797,948	88.30	242,547,106	269,411,702	511,958,808	3.38%	3.47%	NOK
N00010743545	Kid ASA	Oslo	737,357	119.40	38,282,669	49,757,757	88,040,426	0.58%	1.81%	NOK
N00011016040	Komplett ASA	Oslo	2,802,864	6.26	91,074,641	-73,528,712	17,545,929	0.12%	1.60%	NOK
N00010863285	SATS ASA	Oslo	5,811,788	42.00	215,466,322	28,628,774	244,095,096	1.61%	2.85%	NOK
								5.69%		
Konsumvarer										
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	3,828,572	182.80	797,889,350	-98,026,388	699,862,962	4.62%	0.73%	NOK
N00010310956	Salmar ASA	Oslo	1,280,226	463.20	576,100,779	16,899,904	593,000,683	3.92%	0.95%	NOK
								8.54%		
Forsyning										
N00010815673	Elmera Group ASA	Oslo	3,976,862	46.50	113,836,080	71,088,003	184,924,083	1.22%	3.48%	NOK
N00010715139	Scatec ASA	Oslo	1,897,674	97.20	213,680,287	-29,226,374	184,453,913	1.22%	1.19%	NOK
								2.44%		
Energi										
N00010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	7,441,431	44.50	280,550,828	50,592,852	331,143,680	2.19%	1.51%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG LTD	Oslo	1,708,097	172.60	161,175,744	133,641,798	294,817,542	1.95%	1.07%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	1,475,000	343.40	372,665,486	133,849,514	506,515,000	3.34%	0.66%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia LTD	Oslo	4,435,881	64.70	260,129,064	26,872,437	287,001,501	1.90%	0.87%	NOK
BMG671801022	Odffjel Drilling LTD	Oslo	2,862,173	83.80	167,832,796	72,017,301	239,850,097	1.58%	1.19%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	2,407,646	338.00	299,773,977	514,010,371	813,784,348	5.37%	0.80%	NOK
N00011202772	Var Energi ASA	Oslo	30,495,584	41.19	1,133,124,276	122,988,829	1,256,113,105	8.29%	1.22%	NOK
								24.62%		
Finans										
N00010161896	DNB Bank ASA	Oslo	5,118,580	294.70	1,092,366,938	416,078,588	1,508,445,526	9.96%	0.35%	NOK
N00010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	1,040,030	477.20	56,790,246	439,512,070	496,302,316	3.28%	1.26%	NOK
N00006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	1,457,261	188.00	151,442,685	122,522,383	273,965,068	1.81%	1.01%	NOK
N00010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo	2,982,783	193.40	251,048,420	325,821,812	576,870,232	3.81%	0.79%	NOK
N00006000900	Sparebanken Norge	Oslo	2,882,315	185.84	192,937,737	342,711,683	535,649,420	3.54%	1.70%	NOK
N00003053605	Storebrand ASA	Oslo	5,118,487	185.80	514,493,664	436,521,221	951,014,885	6.28%	1.18%	NOK
								28.67%		
Industri										
N00010234552	Aker ASA	Oslo	534,005	1,148.00	498,937,221	114,100,519	613,037,740	4.05%	0.72%	NOK
N00003097503	Akva Group ASA	Oslo	906,510	129.00	42,543,546	74,396,244	116,939,790	0.77%	2.47%	NOK
N00011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	1,085,000	144.90	97,789,728	59,426,772	157,216,500	1.04%	0.57%	NOK
N00013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	2,628,855	298.30	0	784,187,447	784,187,447	5.18%	0.30%	NOK
N00010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	10,250,000	14.74	143,869,051	7,215,949	151,085,000	1.00%	0.97%	NOK
N00005806802	Veidekke ASA	Oslo	1,038,459	189.60	150,784,196	46,107,630	196,891,826	1.30%	0.77%	NOK
N00010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1,771,117	131.30	92,397,872	140,149,790	232,547,662	1.54%	0.42%	NOK
N00010708910	Zalaris ASA	Oslo	2,106,346	99.60	118,534,141	91,257,920	209,792,062	1.39%	9.52%	NOK
								16.25%		
IT										
N00013683821	Appear ASA	Oslo	1,106,000	73.60	74,654,560	6,747,040	81,401,600	0.54%	2.68%	NOK
N00003079709	Kitron ASA	Oslo	2,197,758	106.70	200,213,569	34,287,209	234,500,779	1.55%	1.02%	NOK
N00010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	7,578,492	25.28	204,789,757	-13,205,479	191,584,278	1.27%	2.53%	NOK
N00003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	840,000	182.20	159,712,487	-6,664,487	153,048,000	1.01%	0.42%	NOK
								4.36%		
Materialer										
N00011002586	Elopak ASA	Oslo	3,825,154	35.15	139,130,945	-4,676,782	134,454,163	0.89%	1.42%	NOK
N00005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	4,250,000	89.80	423,153,125	-41,503,125	381,650,000	2.52%	0.21%	NOK
N00010208051	Yara International ASA	Oslo	794,220	435.40	389,152,935	-43,349,547	345,803,388	2.28%	0.31%	NOK
								5.69%		
Eiendom										
N00010612450	Selvaag Bolig ASA	Oslo	2,706,726	33.40	143,874,212	-53,469,563	90,404,648	0.60%	2.89%	NOK
								0.60%		
Sum verdipapirportefølje					10,102,746,440	4,567,153,062	14,669,899,503	96.86%		
Bankinnskudd							497,691,863	3.29%		
Pålgjpt forvaltningshonorar							-22,862,356	-0.15%		
Sum egenkapital							15,144,729,010	100.00%		

ALFRED BERG NORGE RESTRICTED

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Forbruksvarer										
NO0010735343	Europpris ASA	Oslo	1,960,627	88.30	129,557,298	43,566,066	173,123,364	3.02%	1.17%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	634,852	119.40	70,931,223	4,870,106	75,801,329	1.32%	1.56%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	1,750,000	42.00	65,759,366	7,740,634	73,500,000	1.28%	0.86%	NOK
								5.62%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	1,054,925	77.50	106,181,793	-24,425,105	81,756,688	1.42%	0.52%	NOK
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	131,486	402.40	79,876,624	-26,966,658	52,909,966	0.92%	0.22%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	2,738,676	182.80	559,693,282	-59,063,309	500,629,973	8.72%	0.52%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	1,422,662	104.20	122,417,407	25,823,974	148,241,380	2.58%	0.14%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	637,174	463.20	337,060,581	-41,921,584	295,138,997	5.14%	0.47%	NOK
								18.80%		
Forsyning										
NO0010715139	Scatec ASA	Oslo	828,951	97.20	93,416,751	-12,842,713	80,574,037	1.40%	0.52%	NOK
								1.40%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	1,935,150	294.70	440,975,797	129,312,908	570,288,705	9.94%	0.13%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	517,596	267.80	115,545,370	23,066,839	138,612,209	2.42%	0.10%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	352,876	477.20	41,978,564	126,413,863	168,392,427	2.93%	0.43%	NOK
NO0006390301	SpareBank 1 SMN	Oslo	562,319	188.00	91,300,108	14,415,864	105,715,972	1.84%	0.39%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo	804,057	193.40	103,228,284	52,276,340	155,504,624	2.71%	0.21%	NOK
NO0010751910	Sparebank 1 Østlandet	Oslo	73,514	189.28	12,342,607	1,572,123	13,914,730	0.24%	0.05%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	492,586	185.84	54,104,009	37,438,174	91,542,182	1.60%	0.29%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	1,800,334	185.80	215,960,364	118,541,693	334,502,057	5.83%	0.41%	NOK
								27.51%		
Industri										
NO0003097503	Akva Group ASA	Oslo	262,780	129.00	24,544,727	9,353,893	33,898,620	0.59%	0.72%	NOK
NO0003110603	Bonheur ASA	Oslo	329,283	230.00	97,073,223	-21,338,133	75,735,090	1.32%	0.77%	NOK
DK0061412772	Cadeler A/S	Oslo	340,177	54.25	22,696,783	-4,242,181	18,454,602	0.32%	0.10%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	440,000	298.30	66,784,881	64,467,119	131,252,000	2.29%	0.05%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	331,673	36.00	12,929,685	-989,457	11,940,228	0.21%	0.10%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	6,579,282	14.74	109,235,379	-12,256,762	96,978,617	1.69%	0.62%	NOK
NO0013573014	Sentia AS	Oslo	920,716	77.00	67,634,634	3,260,498	70,895,132	1.24%	0.92%	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen LTD	Oslo	170,000	291.50	54,550,334	-4,995,334	49,555,000	0.86%	0.29%	NOK
NO0012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	702,643	95.10	107,576,156	-40,754,806	66,821,349	1.16%	0.24%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	447,638	189.60	61,226,680	23,645,485	84,872,165	1.48%	0.33%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	1,892,496	131.30	133,017,843	115,466,882	248,484,725	4.33%	0.45%	NOK
								15.49%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	1,764,426	141.80	231,960,789	18,234,818	250,195,607	4.36%	0.13%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	533,447	238.00	131,263,493	-4,303,107	126,960,386	2.21%	0.23%	NOK
								6.57%		
IT										
NO0013683821	Appear ASA	Oslo	632,130	73.60	44,617,153	1,907,615	46,524,768	0.81%	1.53%	NOK
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	678,071	172.80	91,202,733	25,967,936	117,170,669	2.04%	0.60%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	3,063,479	25.28	86,029,609	-8,584,860	77,444,749	1.35%	1.02%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	1,255,078	182.20	219,185,708	9,489,504	228,675,212	3.98%	0.63%	NOK
								8.19%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	505,173	149.00	91,999,417	-16,728,640	75,270,777	1.31%	0.51%	NOK
NO0011002586	Elopak ASA	Oslo	2,639,957	35.15	109,301,053	-16,506,564	92,794,489	1.62%	0.98%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	3,504,297	89.80	267,422,592	47,263,278	314,685,871	5.48%	0.18%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	458,608	435.40	187,653,105	12,024,819	199,677,923	3.48%	0.18%	NOK
								11.89%		
Sum verdipapirportefølje					4,858,235,405	620,201,218	5,478,436,619	95.46%		
Bankinnskudd							263,061,281	4.58%		
Påløpt forvaltningshonorar							-2,783,072	-0.05%		
Sum egenkapital							5,738,714,828	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	779,263	88.30	52,243,487	16,565,436	68,808,923	0.69%	0.47%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	191,795	119.40	23,363,577	-463,254	22,900,323	0.23%	0.47%	NOK
NO0003033102	Kongsberg Automotive ASA	Oslo	3,925,270	1.99	9,496,618	-1,669,630	7,826,988	0.08%	0.41%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	956,500	42.00	35,618,800	4,554,200	40,173,000	0.40%	0.47%	NOK
								1.40%		
Konsumvarer										
F00000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	236,070	402.40	125,482,025	-30,487,457	94,994,568	0.95%	0.40%	NOK
NO0003096208	Lerøy Seafood Group ASA	Oslo	1,258,772	38.30	64,245,814	-16,034,847	48,210,968	0.48%	0.21%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	2,112,819	182.80	412,343,296	-26,119,983	386,223,313	3.86%	0.40%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	3,540,271	104.20	330,358,733	38,537,505	368,896,238	3.69%	0.35%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	350,140	463.20	185,309,229	-23,124,381	162,184,848	1.62%	0.26%	NOK
								10.61%		
Forsyning										
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA	Oslo	792,453	12.50	10,856,570	-950,907	9,905,663	0.10%	0.25%	NOK
NO0010815673	Elmera Group ASA	Oslo	497,483	46.50	21,283,917	1,849,042	23,132,960	0.23%	0.44%	NOK
NO0010715139	Scatec ASA	Oslo	591,773	97.20	63,414,925	-5,894,589	57,520,336	0.58%	0.37%	NOK
								0.91%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	1,489,125	303.20	428,018,808	23,483,892	451,502,700	4.52%	0.24%	NOK
NO0010716582	Aker Solutions ASA	Oslo	1,385,000	44.50	48,881,415	12,751,085	61,632,500	0.62%	0.28%	NOK
SGXZ69436764	BW LPG LTD	Oslo	446,781	172.60	57,778,032	19,336,369	77,114,401	0.77%	0.28%	NOK
BE0003816338	CMB Tech NV	Oslo	35,642	139.60	4,114,132	861,491	4,975,623	0.05%	0.01%	NOK
NO0003921009	DNO ASA	Oslo	3,891,936	16.34	49,208,350	14,385,885	63,594,234	0.64%	0.40%	NOK
NO0012851874	DOF Group ASA	Oslo	747,442	113.70	68,304,543	16,679,612	84,984,155	0.85%	0.30%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	4,217,223	313.50	1,154,183,580	167,915,830	1,322,099,411	13.23%	0.16%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	471,342	343.40	100,090,238	61,768,605	161,858,843	1.62%	0.21%	NOK
SGXZ53070850	Hafnia Ltd	Oslo	1,316,509	64.70	85,309,074	-130,942	85,178,132	0.85%	0.26%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	1,058,920	338.00	194,608,235	163,306,725	357,914,960	3.58%	0.35%	NOK
NO0003078800	TGS ASA	Oslo	926,225	128.90	121,216,089	-1,825,686	119,390,403	1.19%	0.47%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	4,117,208	41.19	149,443,302	20,144,495	169,587,798	1.70%	0.16%	NOK
								29.61%		
Finans										
NO0010633951	B2 Impact ASA	Oslo	936,395	24.00	11,827,387	10,646,093	22,473,480	0.22%	0.25%	NOK
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	3,830,292	294.70	862,470,675	266,316,377	1,128,787,052	11.29%	0.26%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	939,500	267.80	199,296,961	52,301,139	251,598,100	2.52%	0.19%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	273,177	477.20	139,214,833	-8,854,768	130,360,064	1.30%	0.33%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo	1,145,402	193.40	172,378,071	49,142,676	221,520,747	2.22%	0.31%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	2,052,376	185.80	237,250,668	144,080,793	381,331,461	3.81%	0.47%	NOK
								21.37%		
Helsevern										
NO0010714785	Nykode Therapeutics ASA	Oslo	907,000	3.22	13,834,195	-10,913,655	2,920,540	0.03%	0.28%	NOK
NO0010000045	PhotoCure ASA	Oslo	86,361	59.30	5,902,489	-781,282	5,121,207	0.05%	0.32%	NOK
NO0010597883	Thor Medical ASA	Oslo	1,000,000	4.28	4,222,959	52,041	4,275,000	0.04%	0.28%	NOK
								0.12%		
Industri										
NO0003078107	AF Gruppen ASA	Oslo	212,521	193.40	32,093,266	9,008,296	41,101,561	0.41%	0.19%	NOK
NO0010234552	Aker ASA	Oslo	104,175	1,148.00	74,300,409	45,292,491	119,592,900	1.20%	0.14%	NOK
BMG0670A1099	AutoStore Holdings LTD	Oslo	5,603,918	12.37	99,795,424	-30,474,959	69,320,466	0.69%	0.16%	NOK
DK0061412772	Cadeler A/S	Oslo	975,477	54.25	51,766,202	1,153,426	52,919,627	0.53%	0.28%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	490,592	144.90	51,901,987	19,184,794	71,086,781	0.71%	0.26%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	2,073,077	298.30	132,930,672	485,468,198	618,398,869	6.19%	0.24%	NOK
NO0013697029	Kongsberg Maritime AS	Oslo	2,053,077	51.24	283,768,405	-178,568,739	105,199,665	1.05%	0.23%	NOK
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	Oslo	1,656,811	25.35	29,832,957	12,167,202	42,000,159	0.42%	0.37%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	823,000	36.00	35,107,148	-5,479,148	29,628,000	0.30%	0.26%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	4,184,904	14.74	52,740,384	8,945,101	61,685,485	0.62%	0.40%	NOK
BMG850801025	Stolt-Nielsen LTD	Oslo	110,460	291.50	29,418,523	2,780,567	32,199,090	0.32%	0.19%	NOK
NO0012470089	Tomra Systems ASA	Oslo	1,046,425	95.10	144,563,269	-45,048,251	99,515,018	1.00%	0.35%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	439,400	189.60	55,952,160	27,358,080	83,310,240	0.83%	0.33%	NOK
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA	Oslo	496,061	131.30	41,121,025	24,011,784	65,132,809	0.65%	0.12%	NOK
NO0010571698	Wilh Wilhelmsen Holding ASA	Oslo	53,510	687.00	24,429,456	12,331,914	36,761,370	0.37%	0.16%	NOK
								15.28%		
Kommunikasjon										
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	2,901,686	141.80	414,443,882	-2,984,807	411,459,075	4.12%	0.21%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	822,916	238.00	226,646,342	-30,792,334	195,854,008	1.96%	0.35%	NOK
								6.08%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	358,722	172.80	47,806,458	14,180,703	61,987,162	0.62%	0.32%	NOK
NO0010360266	Bouvet ASA	Oslo	450,408	42.95	25,614,848	-6,269,824	19,345,024	0.19%	0.43%	NOK
NO0003079709	Kitron ASA	Oslo	1,031,176	106.70	51,356,110	58,670,369	110,026,479	1.10%	0.48%	NOK
NO0010894231	Link Mobility Group Holding AS	Oslo	1,222,000	25.28	34,961,919	-4,069,759	30,892,160	0.31%	0.41%	NOK
NO0010856511	Norbis ASA	Oslo	194,000	169.20	38,020,444	-5,195,644	32,824,800	0.33%	0.30%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	847,882	182.20	116,665,985	37,818,116	154,484,100	1.55%	0.42%	NOK
NO0010840507	Pexip Holding ASA	Oslo	390,397	78.60	25,918,973	4,766,231	30,685,204	0.31%	0.37%	NOK
								4.40%		
Materialer										
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	422,429	149.00	74,420,223	-11,478,302	62,941,921	0.63%	0.42%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	6,061,480	89.80	424,346,145	119,974,760	544,320,904	5.44%	0.31%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	780,286	435.40	313,542,739	26,193,786	339,736,524	3.40%	0.31%	NOK
								9.47%		
Eiendom										
NO0010716418	Entra ASA	Oslo	211,974	105.60	26,050,846	-3,666,392	22,384,454	0.22%	0.12%	NOK
SE0028799411	PPI Public Property Invest AB	Oslo	1,250,000	18.93	23,876,061	-216,061	23,660,000	0.24%	0.13%	NOK
								0.46%		
Sum verdipapirportefølje					8,424,963,289	1,542,489,508	9,967,452,794	99.71%		
Bankinnskudd							30,116,919	0.30%		
Påløpt forvaltningshonorar							-840,017	-0.01%		
Sum egenkapital							9,996,729,696	100.00%		

ALFRED BERG HUMANFOND

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089402	Alfred Berg Norge	Unotert	79,115	2,216.74	81,398,979	93,979,864	175,378,842	99.92% 99.92%	2.35%	NOK
Sum verdipapirportefølje					81,398,979	93,979,864	175,378,842	99.92%		
Bankinnskudd							137,667	0.08%		
Andre fordringer							179,746	0.10%		
Påløpt forvaltningshonorar							-179,669	-0.10%		
Sum egenkapital							175,516,586	100.00%		

SBANKEN FRAMGANG SAMMEN

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0010089402	Alfred Berg Norge	Unotert	51,063	2,217	59,851,735	53,341,050	113,192,785	99.89% 99.89%	1.51%	NOK
Sum verdipapirportefølje					59,851,735	53,341,050	113,192,785	99.89%		
Bankinnskudd							123,374	0.11%		
Andre fordringer							115,140	0.10%		
Påløpt forvaltningshonorar							-115,181	-0.10%		
Sum egenkapital							113,316,118	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	346,756	88.30	29,284,918	1,333,637	30,618,555	4.02%	0.21%	NOK
								4.02%		
Konsumvarer										
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	Oslo	397,168	77.50	36,210,951	-5,430,431	30,780,520	4.04%	0.20%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	380,032	182.80	77,939,771	-8,469,921	69,469,850	9.12%	0.07%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	342,270	104.20	36,752,444	-1,087,910	35,664,534	4.68%	0.03%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	66,000	463.20	30,659,372	-88,172	30,571,200	4.01%	0.05%	NOK
								21.86%		
Energi										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	92,665	303.20	23,416,785	4,679,243	28,096,028	3.69%	0.01%	NOK
NO0010096985	Equinor ASA	Oslo	121,843	313.50	33,229,128	4,968,652	38,197,781	5.02%	0.00%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	89,142	338.00	16,458,646	13,671,350	30,129,996	3.96%	0.03%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	739,350	41.19	27,548,755	2,905,071	30,453,827	4.00%	0.03%	NOK
								16.66%		
Finans										
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	128,748	294.70	38,401,681	-459,646	37,942,036	4.98%	0.01%	NOK
NO0010209331	Protector Forsikring ASA	Oslo	63,561	477.20	31,977,964	-1,646,655	30,331,309	3.98%	0.08%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sør-Norge ASA	Oslo	157,059	193.40	26,783,728	3,591,483	30,375,211	3.99%	0.04%	NOK
NO0006000900	Sparebanken Norge	Oslo	163,826	185.84	25,722,881	4,722,543	30,445,424	4.00%	0.10%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	328,269	185.80	50,769,066	10,223,314	60,992,380	8.01%	0.08%	NOK
								24.96%		
Industri										
NO0003079709	Kitron ASA	Oslo	299,587	106.70	16,537,069	15,428,864	31,965,933	4.20%	0.14%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	102,340	298.30	13,036,432	17,491,590	30,528,022	4.01%	0.01%	NOK
NO0013052209	Norconsult Norge AS	Oslo	845,229	36.00	33,124,907	-2,696,663	30,428,244	4.00%	0.27%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	159,872	189.60	28,632,238	1,679,493	30,311,731	3.98%	0.12%	NOK
								16.18%		
Kommunikasjon										
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA B-aksjer	Oslo	254,914	238.00	70,753,274	-10,083,742	60,669,532	7.97%	0.11%	NOK
								7.97%		
IT										
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	175,601	172.80	26,422,955	3,920,898	30,343,853	3.98%	0.16%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	170,666	182.20	32,359,675	-1,264,330	31,095,345	4.08%	0.09%	NOK
								8.07%		
Sum verdipapirportefølje					706,022,640	53,388,668	759,411,311	99.72%		
Bankinnskudd							2,482,042	0.33%		
Påløpt forvaltningshonorar							-383,185	-0.05%		
Sum egenkapital							761,510,168	100.00%		

ALFRED BERG NORDIC GAMBAK

	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
Sverige										
CH0012221716	ABB LTD	Stockholm	70,606	1,048.50	52,127,628	23,561,044	75,688,672	3.66%	0.00%	SEK
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stockholm	65,785	577.00	34,273,545	4,534,658	38,808,203	1.88%	0.02%	SEK
SE0000663826	Ambea AB	Stockholm	341,730	149.50	31,040,852	21,192,169	52,233,020	2.53%	0.41%	SEK
GB0009895292	AstraZeneca PLC	Stockholm	6,547	1,819.50	12,018,392	160,709	12,179,101	0.59%	0.00%	SEK
SE0017486897	Atlas Copco AB	Stockholm	81,592	171.70	14,521,357	-198,201	14,323,156	0.69%	0.01%	SEK
SE0007666110	Attendo AB	Stockholm	533,910	122.70	39,136,819	27,841,379	66,978,198	3.24%	0.35%	SEK
SE0020050417	Boliden AB	Stockholm	18,361	546.80	8,855,364	1,409,322	10,264,686	0.50%	0.01%	SEK
SE0000584948	Clas Ohlson AB	Stockholm	57,247	428.00	18,501,409	6,549,146	25,050,554	1.21%	0.10%	SEK
SE0002626861	Cloetta AB	Stockholm	443,651	49.18	21,571,577	735,919	22,307,496	1.08%	0.16%	SEK
SE0007158829	Coor Service Management Holding	Stockholm	119,880	50.55	7,436,181	-1,240,504	6,195,677	0.30%	0.13%	SEK
SE0006887063	Hoist Finance AB	Stockholm	99,535	178.70	14,342,952	3,842,379	18,185,331	0.88%	0.11%	SEK
SE0014504817	Loomis AB	Stockholm	32,627	475.20	15,300,922	550,726	15,851,648	0.77%	0.05%	SEK
SE0017160773	NCAB Group AB	Stockholm	255,185	84.00	19,596,359	2,319,337	21,915,696	1.06%	0.14%	SEK
SE0015192067	Nordnet AB publ.	Stockholm	58,281	368.40	19,159,551	2,792,114	21,951,665	1.06%	0.02%	SEK
SE0000667891	Sandvik AB	Stockholm	186,918	399.90	54,976,606	21,446,269	76,422,875	3.69%	0.01%	SEK
SE0005999760	Scandi Standard AB	Stockholm	63,833	145.40	9,650,105	-160,886	9,489,220	0.46%	0.10%	SEK
SE0000163594	Securitas AB	Stockholm	57,483	159.20	9,921,159	-564,876	9,356,283	0.45%	0.01%	SEK
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	Stockholm	154,312	192.90	20,265,511	10,168,050	30,433,561	1.47%	0.01%	SEK
SE0000120669	SSAB AB	Stockholm	536,389	89.58	44,672,768	4,453,272	49,126,041	2.37%	0.08%	SEK
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	Stockholm	287,686	142.60	39,067,106	2,875,855	41,942,962	2.03%	0.01%	SEK
SE0002424555	Swedbank AB	Stockholm	255,042	362.00	74,509,488	19,883,801	94,393,289	4.56%	0.02%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	98,031	168.65	13,064,081	3,839,184	16,903,266	0.82%	0.01%	SEK
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stockholm	404,232	108.15	43,550,319	1,146,648	44,696,967	2.16%	0.01%	SEK
SE0006679255	Telia Co AB	Stockholm	295,496	47.21	14,290,331	-27,477	14,262,854	0.69%	0.01%	SEK
SE0000115446	Volvo AB	Stockholm	70,190	329.50	24,514,528	-868,865	23,645,663	1.14%	0.00%	SEK
								39.28%		
Norge										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	13,799	303.20	4,975,517	-791,661	4,183,857	0.20%	0.00%	NOK
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	91,473	172.80	15,106,545	699,989	15,806,534	0.76%	0.08%	NOK
NO0010633951	B2 Impact ASA	Oslo	686,122	24.00	15,511,052	955,876	16,466,928	0.80%	0.19%	NOK
NO0013753343	Bohus ASA	Oslo	400,000	33.07	12,400,000	828,000	13,228,000	0.64%	0.40%	NOK
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	76,061	294.70	22,617,101	-201,924	22,415,177	1.08%	0.01%	NOK
NO0012851874	DOF Group ASA	Oslo	76,772	113.70	9,863,872	-1,134,896	8,728,976	0.42%	0.03%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	43,637	343.40	10,953,986	4,030,959	14,984,946	0.72%	0.02%	NOK
NO0011082075	Hoegh Autoliners ASA	Oslo	170,725	144.90	23,692,433	1,045,620	24,738,053	1.20%	0.09%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	25,153	182.20	5,036,818	-453,942	4,582,877	0.22%	0.01%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	234,393	89.80	26,747,428	-5,698,936	21,048,491	1.02%	0.01%	NOK
NO0010840507	Pexip Holding ASA	Oslo	308,935	78.60	23,599,749	682,542	24,282,291	1.17%	0.30%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	403,182	185.80	53,028,501	21,882,714	74,911,216	3.62%	0.09%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	138,761	338.00	34,470,279	12,430,939	46,901,218	2.27%	0.05%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	37,297	435.40	17,905,738	-1,666,624	16,239,114	0.79%	0.01%	NOK
								14.91%		
Finland										
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	105,513	20.29	24,234,201	-15,950	24,218,251	1.17%	0.01%	EUR
FI0009014575	Metso OYJ	Helsinki	183,145	15.20	30,619,043	872,462	31,491,504	1.52%	0.02%	EUR
FI0009013296	Neste OYJ	Helsinki	296,828	28.64	61,078,698	35,089,756	96,168,454	4.65%	0.04%	EUR
FI0009000681	Nokia OYJ	Helsinki	540,107	11.56	42,316,771	28,283,198	70,599,969	3.41%	0.01%	EUR
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	Helsinki	111,421	11.97	14,388,622	698,832	15,087,454	0.73%	0.08%	EUR
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	336,081	16.60	57,422,984	5,688,269	63,111,253	3.05%	0.01%	EUR
FI0009002422	Outokumpu OYJ	Helsinki	725,820	5.04	42,346,735	-1,005,527	41,341,208	2.00%	0.15%	EUR
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	Helsinki	122,696	18.30	26,641,579	-1,241,431	25,400,148	1.23%	0.10%	EUR
FI0009003727	Wartsila OYJ ABP	Helsinki	149,707	33.38	44,850,697	11,679,851	56,530,548	2.73%	0.03%	EUR
								20.50%		
Danmark										
DK0061802139	ALK-Abello A/S	København	114,246	244.20	38,062,465	4,162,480	42,224,945	2.04%	0.06%	DKK
DK0064867972	BioMar Group A/S	København	55,000	105.00	8,577,954	162,509	8,740,463	0.42%	0.05%	DKK
DK0060083210	D/S Norden A/S	København	46,235	274.80	18,990,295	239,295	19,229,590	0.93%	0.15%	DKK
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	176,915	350.20	56,856,862	36,912,989	93,769,851	4.53%	0.02%	DKK
DK0060542181	ISS A/S	København	221,801	267.60	59,521,289	30,310,911	89,832,200	4.34%	0.13%	DKK
DK0010287663	NKT A/S	København	32,098	976.00	38,383,059	9,031,336	47,414,395	2.29%	0.06%	DKK
DK0060952919	Netcompany Group A/S	København	13,793	298.00	7,844,502	-1,623,542	6,220,960	0.30%	0.03%	DKK
DK0062498333	Novo Nordisk A/S	København	174,734	314.60	90,130,040	-6,930,953	83,199,087	4.02%	0.01%	DKK
DK0060094928	Orsted AS	København	82,824	146.80	20,004,773	-1,602,788	18,401,985	0.89%	0.01%	DKK
DK0061027356	SP Group A/S	København	33,074	402.00	20,113,118	9,996	20,123,115	0.97%	0.26%	DKK
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	København	251,644	184.60	66,135,863	4,171,483	70,307,346	3.40%	0.02%	DKK
								24.15%		
Sum verdipapirportefølje					1,700,793,479	343,743,004	2,044,536,488	98.84%		
Bankinnskudd							26,635,575	1.29%		
Påløppt forvaltningshonorar							-2,664,418	-0.13%		
Sum egenkapital							2,068,507,645	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	64,000	229.00	13,711,408	1,272,886	14,984,294	0.24%	0.02%	SEK
CH0012221716	ABB LTD	Stockholm	132,337	1,048.50	56,836,903	85,026,561	141,863,464	2.29%	0.01%	SEK
SE0007897079	AcadeMedia AB	Stockholm	25,249	100.80	2,787,522	-185,413	2,602,109	0.04%	0.03%	SEK
SE0014781795	AddTech AB	Stockholm	90,172	341.40	18,561,901	12,912,397	31,474,299	0.51%	0.03%	SEK
SE0000695876	Alfa Laval AB	Stockholm	107,939	577.00	40,040,448	23,635,445	63,675,893	1.03%	0.03%	SEK
SE0023615638	Asmodee Group AB	Stockholm	64,435	141.90	4,482,363	4,865,774	9,348,137	0.15%	0.03%	SEK
SE0007100581	Assa Abloy AB	Stockholm	345,152	342.40	91,656,101	29,171,176	120,827,278	1.95%	0.03%	SEK
GB00009895292	AstraZeneca PLC	Stockholm	52,402	1,819.50	73,180,560	24,300,617	97,481,177	1.57%	0.00%	SEK
SE0017486889	Atlas Copco AB A-aksjer	Stockholm	901,024	196.15	128,422,828	52,271,913	180,694,741	2.91%	0.03%	SEK
SE0017486897	Atlas Copco AB B-aksjer	Stockholm	524,096	171.70	65,369,634	26,633,364	92,002,998	1.48%	0.03%	SEK
SE0024320832	Atrium Ljungberg AB	Stockholm	112,179	26.30	4,092,495	-1,076,101	3,016,395	0.05%	0.02%	SEK
SE0021309614	Autoliv INC	Stockholm	9,178	1,138.00	8,602,906	2,075,616	10,678,522	0.17%	0.01%	SEK
SE0006993770	Axfood AB	Stockholm	38,150	257.40	9,915,843	123,930	10,039,774	0.16%	0.02%	SEK
SE0015949748	Beijer Ref AB	Stockholm	145,384	142.00	20,816,275	290,690	21,106,965	0.34%	0.03%	SEK
SE0022726485	Betssson AB	Stockholm	43,015	84.70	4,266,604	-541,622	3,724,982	0.06%	0.03%	SEK
SE0009921588	Bilia AB	Stockholm	23,763	144.90	2,823,977	696,411	3,520,388	0.06%	0.02%	SEK
SE0020050417	Boliden AB	Stockholm	102,355	546.80	33,878,058	23,343,333	57,221,391	0.92%	0.04%	SEK
SE0009888738	Boozt AB	Stockholm	17,459	148.00	2,019,363	622,449	2,641,812	0.04%	0.03%	SEK
SE0007491303	Bravida Holding AB	Stockholm	71,994	123.60	6,459,658	2,638,126	9,097,784	0.15%	0.04%	SEK
SE0003791910	Castellum AB	Stockholm	132,261	127.30	16,340,355	873,615	17,213,970	0.28%	0.03%	SEK
SE0001664707	Catena AB	Stockholm	14,938	416.20	6,491,336	-134,875	6,356,461	0.10%	0.02%	SEK
SE0010832204	Cibus Nordic Real Estate AB publ	Stockholm	29,812	147.60	4,586,226	-87,410	4,471,856	0.07%	0.04%	SEK
SE0000584948	Clas Ohlson AB	Stockholm	13,837	428.00	2,214,955	3,839,939	6,054,894	0.10%	0.02%	SEK
SE0001634262	Dios Fastigheter AB	Stockholm	33,641	64.15	2,568,931	-362,520	2,206,411	0.04%	0.02%	SEK
SE0007691613	Domestic Group AB	Stockholm	116,318	24.90	7,735,118	-4,773,922	2,961,196	0.05%	0.04%	SEK
SE0017105620	Dynavox Group AB	Stockholm	37,608	58.45	4,195,121	-1,947,694	2,247,427	0.04%	0.04%	SEK
SE0012853455	EQT AB	Stockholm	216,861	274.00	64,463,537	-3,712,617	60,750,920	0.98%	0.02%	SEK
SE0016589188	Electrolux AB	Stockholm	228,813	30.67	11,640,912	-4,466,021	7,174,891	0.12%	0.08%	SEK
SE0023615885	Embracer Group AB	Stockholm	62,464	63.12	0	4,031,045	4,031,045	0.06%	0.03%	SEK
SE0015658109	Epiroc AB A-aksjer	Stockholm	217,286	265.90	41,251,001	17,819,536	59,070,538	0.95%	0.03%	SEK
SE0015658117	Epiroc AB B-aksjer	Stockholm	127,457	224.80	21,108,507	8,185,639	29,294,146	0.47%	0.03%	SEK
SE0009922164	Essity AB	Stockholm	205,430	274.30	52,951,873	4,659,803	57,611,677	0.93%	0.03%	SEK
SE0012673267	Evolution AB	Stockholm	41,771	665.20	40,848,654	-12,440,177	28,408,477	0.46%	0.02%	SEK
SE0011166974	Fabege AB	Stockholm	64,069	74.30	6,235,508	-1,368,550	4,866,958	0.08%	0.02%	SEK
SE0017832488	Fastighets AB Balder	Stockholm	241,900	51.72	14,623,797	-1,832,481	12,791,316	0.21%	0.02%	SEK
SE0000202624	Getinge AB	Stockholm	75,060	198.10	17,113,531	-1,911,071	15,202,460	0.24%	0.03%	SEK
SE0000106270	H&M AB	Stockholm	165,755	166.70	23,573,718	4,676,583	28,250,301	0.46%	0.01%	SEK
SE0025138357	Hacksaw AB	Stockholm	46,038	78.00	3,893,713	-222,311	3,671,402	0.06%	0.02%	SEK
SE0015671995	Hemnet Group AB	Stockholm	23,681	73.60	4,682,555	-2,900,592	1,781,963	0.03%	0.03%	SEK
SE0015961909	Hexagon AB	Stockholm	745,244	80.12	66,478,727	-5,432,297	61,046,430	0.98%	0.03%	SEK
SE0007074281	Hexpol AB	Stockholm	89,472	72.25	9,819,983	-3,210,830	6,609,153	0.11%	0.03%	SEK
SE0011090018	Holmen AB	Stockholm	26,204	304.60	11,039,228	-2,878,698	8,160,529	0.13%	0.02%	SEK
SE0000170375	Hufvudstaden AB	Stockholm	36,881	119.60	4,524,727	-14,954	4,509,773	0.07%	0.02%	SEK
SE0001662230	Husqvarna AB	Stockholm	124,439	37.76	9,918,621	-5,114,551	4,804,070	0.08%	0.03%	SEK
SE0000190126	Industrivarden AB A-aksjer	Stockholm	44,762	543.50	12,702,718	12,707,379	24,873,097	0.40%	0.02%	SEK
SE0000107203	Industrivarden AB C-aksjer	Stockholm	60,158	532.00	18,998,266	13,722,681	32,720,947	0.53%	0.03%	SEK
SE0001515552	Indutrade AB	Stockholm	94,094	200.40	21,463,648	-2,184,827	19,278,822	0.31%	0.03%	SEK
SE0017072259	Intea Fastigheter AB	Stockholm	67,873	73.70	5,168,446	-54,156	5,114,290	0.08%	0.03%	SEK
SE0015811955	Investor AB A-aksjer	Stockholm	168,228	396.20	40,818,823	31,376,863	72,195,686	1.16%	0.01%	SEK
SE0015811963	Investor AB B-aksjer	Stockholm	673,237	402.55	152,770,844	120,195,698	272,966,542	4.40%	0.04%	SEK
SE0000806994	JM AB	Stockholm	22,373	132.20	4,056,352	-1,032,388	3,023,963	0.05%	0.03%	SEK
SE0000108847	L E Lundbergforetagen AB	Stockholm	25,524	558.50	11,717,047	2,857,422	14,574,469	0.23%	0.02%	SEK
SE0014990966	Lagercrantz Group AB	Stockholm	67,821	254.80	8,428,546	9,239,334	17,667,881	0.28%	0.03%	SEK
SE0015949201	Lifco AB	Stockholm	79,478	317.40	19,211,814	6,579,572	25,791,387	0.42%	0.02%	SEK
SE0017131337	Logitea AB	Stockholm	106,860	13.32	1,754,789	-299,531	1,455,259	0.02%	0.02%	SEK
CAS503711080	Lundin Gold INC	Stockholm	1,456	517.40	297,112	473,097	770,209	0.01%	0.00%	SEK
CAS503721063	Lundin Mining CORP	Stockholm	14,983	233.80	4,182,520	-601,027	3,581,493	0.06%	0.00%	SEK
SE0009216278	MIPS AB	Stockholm	9,223	258.20	4,258,144	-1,823,423	2,434,721	0.04%	0.03%	SEK
SE0018012494	Modern Times Group MTG AB	Stockholm	30,119	122.40	2,653,183	1,115,961	3,769,145	0.06%	0.03%	SEK
SE0009806607	Munters Group AB	Stockholm	46,571	172.40	5,741,344	2,467,342	8,208,686	0.13%	0.03%	SEK
SE0025158629	Mycronic AB	Stockholm	53,060	321.20	6,415,407	11,009,226	17,424,632	0.28%	0.03%	SEK
SE0017160773	NCAB Group AB	Stockholm	58,490	84.00	3,281,457	1,741,758	5,023,215	0.08%	0.03%	SEK
SE0000119790	NCC AB	Stockholm	31,402	190.70	5,284,673	837,827	6,122,501	0.10%	0.03%	SEK
SE0006342333	NP3 Fastigheter AB	Stockholm	11,922	266.50	2,519,580	728,803	3,248,383	0.05%	0.02%	SEK
SE0020356970	New Wave Group AB	Stockholm	28,809	91.15	2,894,118	-209,357	2,684,761	0.04%	0.03%	SEK
SE0015988019	Nibe Industrier AB	Stockholm	608,656	36.02	45,676,553	-23,261,671	22,414,882	0.36%	0.03%	SEK
SE0011426428	Nyfyasa AB	Stockholm	56,922	69.10	5,046,163	-1,024,747	4,021,416	0.06%	0.03%	SEK
SE0028329433	Octave Intelligence PLC	Stockholm	74,524	156.40	12,428,725	-512,087	11,916,638	0.19%	0.03%	SEK
SE0028799411	PPI Public Property Invest AB	Stockholm	83,988	18.58	1,682,130	-86,677	1,574,029	0.03%	0.01%	SEK
SE0007100359	Pandox AB	Stockholm	37,137	173.00	5,371,969	1,196,645	6,568,614	0.11%	0.03%	SEK
SE0000106205	Peab AB	Stockholm	69,891	91.10	6,351,816	157,877	6,509,692	0.10%	0.03%	SEK
SE0004977692	Platzter Fastigheter Holding AB	Stockholm	24,446	68.50	1,863,006	-150,945	1,712,061	0.03%	0.02%	SEK
SE0020848356	Rusta AB	Stockholm	22,416	80.30	2,067,494	-227,169	1,840,325	0.03%	0.01%	SEK
SE0000108227	SKF AB	Stockholm	120,376	248.80	21,667,353	8,953,065	30,620,419	0.49%	0.03%	SEK
SE0000120669	SSAB AB	Stockholm	212,033	89.58	12,201,476	7,217,904	19,419,380	0.31%	0.03%	SEK
SE0021921269	Saab AB	Stockholm	118,130	502.80	28,559,311	32,166,919	60,726,229	0.98%	0.02%	SEK
SE0005127818	Sagax AB	Stockholm	74,372	154.20	17,358,679	-5,633,630	11,725,049	0.19%	0.02%	SEK
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	Stockholm	451,055	3.53	5,865,562	-4,238,133	1,627,429	0.03%	0.03%	SEK
SE0000667891	Sandvik AB	Stockholm	368,319	399.90	75,141,465	75,448,616	150,590,081	2.43%	0.03%	SEK
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB	Stockholm	50,502	90.25	3,581,003	1,078,897	4,659,900	0.08%	0.02%	SEK
SE0022419784	Sectra AB	Stockholm	49,623	274.80	16,680,333	-2,738,477	13,941,856	0.22%	0.03%	SEK
SE0000163594	Securitas AB	Stockholm	169,217	159.20	17,249,467	10,293,320	27,542,788	0.44%	0.03%	SEK
SE0016101844	Sinch AB	Stockholm	232,226	37.94	7,043,475	1,964,538	9,008,013	0.15%	0.03%	SEK
SE0003917798	Sivers Semiconductors AB	Stockholm	91,967	63.15	6,346,833	-409,024	5,937,809	0.10%	0.03%	SEK
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	Stockholm	538,673	192.90	68,576,936	37,660,670	106,237,606	1.71%	0.03%	SEK
SE0000113250	Skanska AB	Stockholm	128,964	259.20	23,547,604	10,628,640	34,176,244	0.55%	0.03%	SEK
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB SCA	Stockholm	200,243	99.10	29,087,991	-8,799,402	20,288,589	0.33%	0.03%	SEK
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB	Stockholm	520,189	142.60	50,873,859	24,966,701	75,840,560	1.22%	0.03%	SEK
SE0014960373	Sweco AB	Stockholm	74,716	127.10	9,096,592	612,531	9,709,123	0.16%	0.02%	SEK
SE0000242455	Swedbank AB	Stockholm	340,657	362.00	63,338,323	62,741,831	126,080,153	2.03%	0.03%	SEK
SE0017565476	Swedish Logistic Property AB	Stockholm	61,144	37.60	2,378,789	-28,277	2,350,512	0.04%	0.03%	SEK
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB	Stockholm	65,192	462.00	18,523,734	12,269,629	30,793,363	0.50%	0.02%	SEK
SE0016829709	Synsam AB	Stockholm	49,759	54.00	2,824,341	-77,167	2,747,174	0.04%	0.03%	SEK
SE0005190238	Tele2 AB	Stockholm	195,223	168.65	20,739,825	12,922,040	33,661,865	0.54%	0.03%	SEK
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Stockholm	1,006,370	108.15	72,804,099	38,472,809	111,276,907	1.79%	0.03%	SEK
SE0000667925	Telia Co AB	Stockholm	815,671	47.21	25,212,598	14,157,805	39,370,403	0.63%	0.02%	SEK
SE000										

SE0012116390	Viaplay Group AB	Stockholm	619,091	1.22	3,745,705	-2,972,229	773,475	0.01%	0.01%	SEK
SE0007871363	Vitec Software Group AB	Stockholm	13,119	228.20	6,308,419	-3,247,603	3,060,816	0.05%	0.04%	SEK
SE0000115420	Volvo AB A-aksjer	Stockholm	65,139	330.20	14,932,097	7,058,600	21,990,697	0.35%	0.01%	SEK
SE0000115446	Volvo AB B-aksjer	Stockholm	563,736	329.50	124,287,180	65,624,655	189,911,835	3.06%	0.04%	SEK
SE0021628898	Volvo Car AB	Stockholm	222,598	18.83	10,220,626	-5,935,216	4,285,410	0.07%	0.01%	SEK
SE0017780133	Wallenstam AB	Stockholm	157,933	39.36	7,335,378	-979,891	6,355,487	0.10%	0.03%	SEK
SE0018012635	Wihlborgs Fastigheter AB	Stockholm	94,712	75.20	8,090,371	-808,488	7,281,883	0.12%	0.03%	SEK
50.21%										
Norge										
NO0010345853	Aker BP ASA	Oslo	109,197	303.20	32,473,593	634,938	33,108,530	0.53%	0.02%	NOK
NO0004822503	Atea ASA	Oslo	28,564	172.80	3,582,740	1,353,119	4,935,859	0.08%	0.03%	NOK
FO0000000179	Bakkafrost P/F	Oslo	20,060	402.40	10,912,017	-2,839,873	8,072,144	0.13%	0.03%	NOK
NO0010657505	Borregaard ASA	Oslo	36,401	149.00	6,090,966	-667,217	5,423,749	0.09%	0.04%	NOK
DK0061412772	Cadeler A/S	Oslo	85,125	54.25	5,054,190	-436,158	4,618,031	0.07%	0.02%	NOK
NO0010161896	DNB Bank ASA	Oslo	340,751	294.70	71,277,502	29,141,817	100,419,320	1.62%	0.02%	NOK
NO0012851874	DOF Group ASA	Oslo	56,051	113.70	6,706,381	-333,382	6,372,999	0.10%	0.02%	NOK
NO0010716418	Entra ASA	Oslo	14,793	105.60	1,547,967	14,174	1,562,141	0.03%	0.01%	NOK
NO0010069885	Equinor ASA	Oslo	284,009	313.50	89,922,542	-885,721	89,036,822	1.43%	0.01%	NOK
NO0010735343	Europris ASA	Oslo	58,787	88.30	3,790,978	1,399,914	5,190,892	0.08%	0.04%	NOK
CY0200352116	Frontline PLC	Oslo	36,125	343.40	7,144,507	5,260,818	12,405,325	0.20%	0.02%	NOK
NO0010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	69,646	267.80	13,721,315	4,929,884	18,651,199	0.30%	0.01%	NOK
NO0010743545	Kid ASA	Oslo	13,959	119.40	2,094,928	-428,224	1,666,705	0.03%	0.03%	NOK
NO0013536151	Kongsberg Gruppen ASA	Oslo	158,508	298.30	362,439	46,920,497	47,282,936	0.76%	0.02%	NOK
NO0003054108	Mowi ASA	Oslo	161,033	182.80	30,803,073	-1,366,241	29,436,832	0.47%	0.03%	NOK
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA	Oslo	71,310	182.20	10,267,894	2,724,788	12,992,682	0.21%	0.04%	NOK
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	Oslo	468,225	89.80	31,113,034	10,933,571	42,046,605	0.68%	0.02%	NOK
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle ASA	Oslo	305,362	14.74	4,342,853	158,183	4,501,036	0.07%	0.03%	NOK
NO0003733800	Orkla ASA	Oslo	268,779	104.20	23,267,742	4,739,029	28,006,772	0.45%	0.03%	NOK
NO0010310956	Salmar ASA	Oslo	26,080	463.20	14,221,096	-2,140,840	11,819,456	0.19%	0.02%	NOK
NO0010863285	SATS ASA	Oslo	65,898	42.00	2,828,155	-60,439	2,767,716	0.04%	0.03%	NOK
NO0010631567	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Oslo	109,739	193.40	16,363,579	4,859,944	21,223,523	0.34%	0.03%	NOK
NO0003053605	Storebrand ASA	Oslo	148,461	185.80	13,602,499	13,981,555	27,584,054	0.44%	0.03%	NOK
LU0075646355	Subsea 7 SA	Oslo	79,936	338.00	11,755,283	15,263,085	27,018,368	0.44%	0.03%	NOK
NO0010063308	Telenor ASA	Oslo	221,882	141.80	27,981,605	3,481,263	31,462,868	0.51%	0.02%	NOK
NO0011202772	Var Energi ASA	Oslo	332,278	41.19	11,334,153	2,352,377	13,686,531	0.22%	0.01%	NOK
NO0005806802	Veidekke ASA	Oslo	40,647	189.60	6,320,005	1,386,666	7,706,671	0.12%	0.03%	NOK
NO0010736879	Vend Marketplaces ASA	Oslo	57,128	238.00	12,943,055	653,409	13,596,464	0.22%	0.02%	NOK
NO0010208051	Yara International ASA	Oslo	58,450	435.40	22,477,933	2,971,197	25,449,130	0.41%	0.02%	NOK
10.28%										
Finland										
FI0009013114	Alma Media OYJ	Helsinki	8,703	13.10	1,308,014	-18,295	1,289,719	0.02%	0.01%	EUR
FI0009007884	Elisa OYJ	Helsinki	50,287	36.74	25,945,836	-5,045,675	20,900,161	0.34%	0.03%	EUR
FI0009007132	Fortum OYJ	Helsinki	150,847	20.29	23,154,974	11,468,726	34,623,700	0.56%	0.02%	EUR
FI4000306873	Harvia OYJ	Helsinki	6,205	41.60	2,979,123	-59,076	2,920,047	0.05%	0.03%	EUR
FI0009004824	Kemira OYJ	Helsinki	41,434	16.41	7,125,868	-565,794	7,691,662	0.12%	0.03%	EUR
FI0009000202	Kesko OYJ	Helsinki	96,920	19.56	20,733,347	513,051	21,246,398	0.34%	0.04%	EUR
FI4000312251	Kojamo OYJ	Helsinki	59,080	7.42	8,267,853	-3,233,251	5,034,602	0.08%	0.02%	EUR
FI0009013403	Kone OYJ	Helsinki	115,914	49.76	59,233,262	6,015,311	65,248,573	1.05%	0.03%	EUR
FI0009005870	Konecranes OYJ	Helsinki	71,505	26.88	12,010,765	9,732,283	21,743,048	0.35%	0.09%	EUR
FI0009014575	Metsjo OYJ	Helsinki	226,597	15.20	22,114,101	16,848,909	38,963,010	0.63%	0.03%	EUR
FI0009013296	Neste OYJ	Helsinki	152,554	28.64	52,216,025	-2,790,491	49,425,534	0.80%	0.02%	EUR
FI0009000681	Nokia OYJ	Helsinki	1,863,806	11.56	90,124,470	153,502,525	243,626,995	3.93%	0.03%	EUR
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	Helsinki	43,987	11.97	5,022,710	933,545	5,956,255	0.10%	0.03%	EUR
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	1,130,872	183.65	128,432,589	83,904,189	212,336,779	3.42%	0.03%	SEK
FI0009014377	Orion OYJ	Helsinki	38,909	71.95	26,717,000	4,952,092	31,669,093	0.51%	0.04%	EUR
FI0009002422	Outokumpu OYJ	Helsinki	145,077	5.04	5,908,594	2,354,692	8,263,286	0.13%	0.03%	EUR
FI4000507124	Puuvilo OYJ	Helsinki	27,008	17.96	2,554,634	2,932,600	5,487,234	0.09%	0.03%	EUR
FI4000552500	Sampo OYJ	Helsinki	870,485	9.19	77,545,268	12,990,574	90,535,842	1.46%	0.03%	EUR
FI0009007694	Sanoma OYJ	Helsinki	37,540	8.46	3,864,665	-271,978	3,592,687	0.06%	0.02%	EUR
FI0009005961	Stora Enso OYJ	Helsinki	208,953	9.33	29,037,855	-6,993,430	22,044,425	0.36%	0.03%	EUR
FI0009000277	TietoEVRY OYJ	Helsinki	37,065	18.30	8,973,892	-1,300,810	7,673,082	0.12%	0.03%	EUR
FI0009005987	UPM-Kymmene OYJ	Helsinki	187,267	23.20	61,898,596	-12,750,806	49,147,790	0.79%	0.04%	EUR
FI0009003727	Wartsila OYJ ABP	Helsinki	182,259	33.38	26,935,694	41,886,747	68,822,440	1.11%	0.03%	EUR
16.41%										
Danmark										
DK0061802139	ALK-Abello A/S	København	46,482	244.20	16,913,263	266,331	17,179,594	0.28%	0.02%	DKK
DK0010244425	AP Moller - Maersk A/S A-aksjer	København	1,242	15,100.00	23,855,175	4,529,306	28,384,482	0.46%	0.01%	DKK
DK0010244508	AP Moller - Maersk A/S B-aksjer	København	1,070	15,540.00	21,094,033	4,072,143	25,166,175	0.41%	0.02%	DKK
DK0010181759	Carlsberg AS	København	32,418	856.80	43,104,545	-1,065,959	42,038,586	0.68%	0.03%	DKK
DK0060448595	Coloplast A/S	København	55,023	372.30	65,843,265	-34,839,122	31,004,143	0.50%	0.03%	DKK
DK0060079531	DSV A/S	København	67,438	1,549.00	125,054,012	33,048,410	158,102,423	2.55%	0.03%	DKK
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	215,931	350.20	51,081,165	63,368,247	114,449,411	1.84%	0.03%	DKK
DK0010234467	FLSmidth & Co A/S	København	14,011	478.00	5,034,825	5,101,475	10,136,300	0.16%	0.02%	DKK
DK0010272632	GN Store Nord AS	København	48,058	87.26	12,648,715	-6,301,790	6,346,924	0.10%	0.03%	DKK
DK0010272202	Genmab A/S	København	21,628	1,795.00	68,057,641	-9,300,150	58,757,491	0.95%	0.03%	DKK
DK0060542181	ISS A/S	København	48,528	267.60	16,312,633	3,341,818	19,654,451	0.32%	0.03%	DKK
DK0010287663	NKT A/S	København	18,622	976.00	13,338,544	14,169,428	27,507,971	0.44%	0.03%	DKK
DK0060952919	Netcompany Group A/S	København	14,925	298.00	6,588,907	142,612	6,731,518	0.11%	0.03%	DKK
DK0062498333	Novo Nordisk A/S	København	1,150,390	314.60	744,718,403	-196,963,541	547,754,862	8.83%	0.03%	DKK
DK0060336014	Novonovis Novozymes B	København	122,625	412.90	67,867,857	8,763,467	76,631,324	1.23%	0.03%	DKK
DK0060094928	Orsted AS	København	191,873	146.80	56,702,378	-14,071,689	42,630,689	0.69%	0.01%	DKK
DK0060252690	Pandora A/S	København	27,196	750.60	31,753,732	-858,176	30,895,556	0.50%	0.03%	DKK
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S	København	6,254	737.00	5,728,743	1,247,278	6,976,021	0.11%	0.03%	DKK
DK0063855168	Rockwool A/S	København	33,163	209.20	10,908,769	-408,561	10,500,208	0.17%	0.03%	DKK
DK0060634707	Royal Unibrew A/S	København	14,648	431.40	11,975,489	-2,411,459	9,564,029	0.15%	0.03%	DKK
DK0060636678	Tryg A/S	København	111,466	148.90	24,839,080	280,914	25,119,994	0.40%	0.02%	DKK
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	København	365,820	184.60	87,783,182	14,424,036	102,207,218	1.65%	0.04%	DKK
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	København	22,434	289.60	22,313,059	-12,480,022	9,833,038	0.16%	0.03%	DKK
22.68%										
Globalt										
CA5504281067	LunR Royalties CORP	Toronto	222	18.90	953,164	-923,895	29,269	0.00%	0.00%	CAD
GB00BVMN1558	Verisure PLC	London	81,172	9.76	10,006,755	-1,044,634	8,962,121	0.14%	0.01%	EUR
0.14%										
Sum verdipapirportefølje					4,998,714,178	1,190,310,306	6,188,715,307	99.73%		
Bankinnskudd							17,019,532	0.27%		
Påløpt utbytt							309,184	0.00%		
Påløpt forvaltningshonorar							-499,693	-0.01%		
Sum egenkapital							6,205,544,330	100.00%		

ALFRED BERG GAMBAK GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US02079K1079	Alphabet INC	New York	48,029	353.33	139,353,664	28,600,980	167,954,644	4.12%	0.00%	USD
US0231351067	Amazon.com INC	New York	32,647	238.34	78,061,382	-1,051,196	77,010,186	1.89%	0.00%	USD
US0378331005	Apple INC	New York	45,708	289.36	118,958,668	11,941,039	130,899,707	3.21%	0.00%	USD
US0382221051	Applied Materials INC	New York	8,615	723.00	34,291,976	27,353,546	61,645,522	1.51%	0.00%	USD
US0394831020	Archer-Daniels-Midland Co	New York	32,040	76.40	24,671,083	-444,407	24,226,676	0.59%	0.01%	USD
US0640581007	Bank of New York Mellon CORP	New York	31,196	144.61	33,614,544	11,033,784	44,648,328	1.10%	0.00%	USD
US0997241064	BorgWarner INC	New York	19,602	66.40	13,790,003	-908,207	12,881,796	0.32%	0.01%	USD
US10950A1060	BrightSpring Health Services INC	New York	64,592	69.74	38,575,566	6,007,366	44,582,933	1.09%	0.03%	USD
US11135F1012	Broadcom INC	New York	20,867	377.75	60,969,539	17,044,443	78,013,982	1.92%	0.00%	USD
US14149Y1082	Cardinal Health INC	New York	15,563	237.56	30,195,136	6,395,890	36,591,026	0.90%	0.01%	USD
US12541W12098	CH Robinson Worldwide INC	New York	12,221	188.34	21,755,924	1,024,263	22,719,182	0.56%	0.01%	USD
US1729674242	Citigroup INC	New York	31,523	139.96	38,121,403	5,544,197	43,665,600	1.07%	0.00%	USD
US2193501051	Corning INC	New York	17,850	255.43	31,149,368	13,975,722	45,125,090	1.11%	0.00%	USD
US2310211063	Cummins INC	New York	6,017	713.21	36,446,269	6,025,994	42,472,262	1.04%	0.00%	USD
US24703L2025	Dell Technologies INC	New York	13,794	431.46	30,699,017	28,204,160	58,903,177	1.45%	0.00%	USD
US29275Y1029	EnerSys	New York	14,616	233.82	26,613,853	7,209,616	33,792,487	0.83%	0.04%	USD
US4062161017	Halliburton CO	New York	24,436	33.95	8,347,795	-137,139	8,210,656	0.20%	0.00%	USD
US4432011082	Howmet Aerospace INC	New York	10,915	268.86	17,916,189	11,127,909	29,044,098	0.71%	0.00%	USD
US4456581077	JB Hunt Transport Services INC	New York	11,718	289.43	31,121,082	2,445,336	33,566,418	0.82%	0.01%	USD
US4781601046	Johnson & Johnson	New York	26,097	253.97	56,265,969	9,330,576	65,596,545	1.61%	0.00%	USD
US46625H1005	JPMorgan Chase & CO	New York	12,608	327.33	36,200,310	4,644,791	40,845,101	1.00%	0.00%	USD
US4824801009	KLA CORP	New York	18,717	301.71	23,115,439	32,774,534	55,889,973	1.37%	0.01%	USD
US5128073062	Lam Research CORP	New York	13,827	433.33	25,111,170	34,188,828	59,274,121	1.46%	0.00%	USD
US5951121038	Micron Technology INC	New York	8,478	1,154.29	25,994,541	70,859,179	96,853,720	2.38%	0.00%	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	15,031	373.02	61,403,348	-5,911,658	55,491,690	1.36%	0.00%	USD
US61174X1090	Monster Beverage CORP	New York	40,969	96.12	34,083,144	4,891,045	38,974,189	0.96%	0.00%	USD
US6174464486	Morgan Stanley	New York	24,009	209.04	44,453,155	5,218,820	49,671,975	1.22%	0.00%	USD
US67066G1040	Nvidia CORP	New York	92,161	200.09	153,108,496	29,398,922	182,507,418	4.48%	0.00%	USD
US6974351057	Palo Alto Networks INC	New York	13,049	341.02	34,393,264	9,648,533	44,041,798	1.08%	0.00%	USD
US74743L1008	Qnity Electronics INC	New York	18,130	163.31	26,794,714	2,508,722	29,303,436	0.72%	0.01%	USD
US80004C2008	Sandisk Corp/DE	New York	1,308	2,273.73	17,479,499	11,954,861	29,434,360	0.72%	0.00%	USD
US8574771031	State Street CORP	New York	22,300	169.60	28,929,512	8,502,112	37,431,624	0.92%	0.01%	USD
US8581191009	Steel Dynamics INC	New York	11,083	229.46	24,704,234	465,132	25,119,787	0.62%	0.01%	USD
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing	New York	9,842	477.57	29,743,116	16,775,668	46,460,271	1.14%	0.00%	USD
US8760301072	Tapestry INC	New York	23,718	146.38	31,048,087	3,313,069	34,361,156	0.84%	0.01%	USD
US87612E1064	Target CORP	New York	32,294	130.61	40,054,845	1,690,325	41,745,170	1.02%	0.01%	USD
US87162W1009	TD Synnex CORP	New York	11,894	267.34	26,582,208	4,888,016	31,470,224	0.77%	0.01%	USD
US8807701029	Teradyne INC	New York	9,289	483.84	34,222,445	10,258,980	44,481,425	1.09%	0.01%	USD
US38141G1040	The Goldman Sachs Group INC	New York	5,838	1,011.37	50,893,869	7,542,351	58,436,220	1.43%	0.00%	USD
US7305R1095	TTM Technologies INC	New York	21,613	187.02	16,146,474	23,858,230	40,004,704	0.98%	0.02%	USD
US90138F1021	Twilio INC	New York	7,395	206.33	14,388,966	712,131	15,101,098	0.37%	0.00%	USD
US91307C1027	United Therapeutics CORP	New York	3,425	541.83	18,229,185	137,534	18,366,719	0.45%	0.01%	USD
US91324P1021	UnitedHealth Group INC	New York	9,859	415.63	38,071,828	2,483,481	40,555,309	1.00%	0.00%	USD
US91913Y1001	Valero Energy CORP	New York	12,593	260.44	24,471,921	7,987,805	32,459,726	0.80%	0.00%	USD
US92537N1081	Vertiv Holdings Co	New York	10,439	334.82	23,224,264	11,367,941	34,592,205	0.85%	0.00%	USD
US95040Q1040	Welltower INC	New York	14,115	226.97	26,349,903	5,357,254	31,707,157	0.78%	0.00%	USD
US9581021055	Western Digital CORP	New York	7,084	638.72	10,831,312	33,950,021	44,781,334	1.10%	0.00%	USD
								56.98%		
Singapore										
SG9999000020	Flex LTD	Singapore	30,702	162.07	24,662,366	24,584,348	49,246,714	1.21%	0.01%	USD
								1.21%		
Sverige										
SE0000584948	Cias Ohlson AB	Stockholm	56,076	428.00	18,722,057	5,816,083	24,538,140	0.60%	0.09%	SEK
SE0002626861	Cloetta AB	Stockholm	337,214	49.18	13,010,115	3,945,556	16,955,670	0.42%	0.12%	SEK
SE0000667925	Telia Co AB	Stockholm	558,079	47.21	27,514,264	-577,184	26,937,080	0.66%	0.01%	SEK
								1.68%		
Japan										
JP3122400009	Advantest CORP	Tokyo	15,500	32,340.00	22,767,961	7,759,883	30,527,844	0.75%	0.00%	JPY
JP3497400006	Daifuku Co LTD	Tokyo	53,900	7,125.00	19,520,750	3,867,518	23,287,727	0.57%	0.01%	JPY
JP3809200003	Fuji Corp/Aichi	Tokyo	33,600	8,398.00	16,788,334	396,272	17,184,606	0.42%	0.03%	JPY
JP3811000003	Fujikura LTD	Tokyo	95,200	6,238.00	21,418,891	14,747,631	36,166,522	0.89%	0.03%	JPY
JP3294460005	Inpex CORP	Tokyo	48,100	3,265.00	11,371,293	-1,807,004	9,429,706	0.23%	0.00%	JPY
JP3230600003	Kandenko Co LTD	Tokyo	81,400	6,722.00	17,688,859	15,634,390	33,323,249	0.82%	0.04%	JPY
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Tokyo	190,600	3,207.00	34,744,211	2,481,781	37,225,992	0.91%	0.00%	JPY
JP3670800006	Nissan Chemical CORP	Tokyo	37,900	8,473.00	19,222,926	334,012	19,556,937	0.48%	0.03%	JPY
JP3200450009	ORIX CORP	Tokyo	49,400	6,149.00	18,732,747	-233,423	18,499,324	0.45%	0.00%	JPY
JP3170800001	OSG CORP	Tokyo	77,500	3,632.00	17,196,591	-54,178	17,142,413	0.42%	0.08%	JPY
JP3325600009	Sanki Engineering Co LTD	Tokyo	163,200	2,962.00	20,600,463	8,838,983	29,439,446	0.72%	0.30%	JPY
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries LTD	Tokyo	195,600	2,927.00	27,776,595	7,090,519	34,867,114	0.86%	0.02%	JPY
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Group INC	Tokyo	91,700	6,057.00	30,463,197	3,362,856	33,826,054	0.83%	0.01%	JPY
JP3441200007	Taikisha LTD	Tokyo	89,500	4,965.00	26,654,583	407,843	27,062,425	0.66%	0.14%	JPY
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co LTD	Tokyo	65,800	7,243.00	28,400,625	624,147	28,813,389	0.71%	0.04%	JPY
JP3635000007	Toyota Tsusho CORP	Tokyo	39,400	5,978.00	11,614,316	2,729,891	14,344,207	0.35%	0.00%	JPY
								10.08%		
Storbritannia										
GB0000456144	Antofagasta PLC	London	29,441	38.20	15,115,337	-345,921	14,769,416	0.36%	0.00%	GBP
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	London	262,746	8.68	29,308,307	624,883	29,855,785	0.73%	0.05%	GBP
GB00BN75WP63	GSK PLC	London	82,276	19.81	19,828,928	1,575,571	21,276,739	0.52%	0.00%	GBP
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	London	169,213	14.31	30,680,298	1,114,792	31,795,091	0.78%	0.00%	GBP
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC	London	20,306	169.61	28,779,074	5,307,535	34,086,609	0.84%	0.01%	USD
GB00BMVP7Y09	Royalty Pharma PLC	London	57,893	56.07	25,235,239	6,891,347	32,126,585	0.79%	0.01%	USD
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings PLC	London	4,725	965.00	16,550,348	28,576,717	45,092,868	1.11%	0.00%	USD
GB0009390070	Volex PLC	London	261,767	5.63	21,515,907	-2,161,909	19,353,998	0.48%	0.14%	GBP
								5.61%		
Spania										
ES0167050915	ACS Actividades de Construccio	Madrid	25,223	128.70	24,426,442	12,295,872	36,291,674	0.89%	0.01%	EUR
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentina	Madrid	121,256	21.87	27,232,083	2,766,917	29,999,000	0.74%	0.00%	EUR
ES0130670112	Endesa SA	Madrid	76,746	39.88	30,362,733	4,260,343	34,623,076	0.85%	0.01%	EUR
ES0144580Y14	Iberdrola SA	Madrid	130,209	21.84	28,426,141	3,743,661	32,169,802	0.79%	0.00%	EUR
ES0118594417	Indra Sistemas SA	Madrid	34,903	47.92	21,287,009	-2,366,434	18,920,575	0.46%	0.02%	EUR
ES0173516115	Repsol SA	Madrid	84,298	22.01	17,653,681	3,335,335	20,989,015	0.52%	0.01%	EUR
								4.25%		
Nederland										
NL0010273215	ASML Holding NV	EN Amsterdam	3,630	1,721.40	56,225,942	14,461,648	70,687,590	1.74%	0.00%	EUR
NL0010773842	NN Group NV	EN Amsterdam	50,108	76.66	41,458,337	1,995,751	43,454,088	1.07%	0.02%	EUR
NL0000360618	SBM Offshore NV	EN Amsterdam	54,932	30.34	15,054,455	3,799,208	18,853,663	0.46%	0.03%	EUR
								3.26%		
Italia										
IT0000066123	Bper Banca SPA									

								1.12%		
Østerrike										
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Wiener Börse	21,568	117.10	20,085,228	8,485,514	28,570,742	0.70%	0.01%	EUR
AT0000743059	OMV AG	Wiener Börse	30,407	55.15	19,194,840	-224,555	18,970,285	0.47%	0.01%	EUR
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Wiener Börse	56,083	55.85	30,477,539	4,955,562	35,433,101	0.87%	0.02%	EUR
								2.04%		
Belgia										
BE0003565737	KBC Group NV	Brussel	17,926	119.30	23,023,604	1,168,776	24,192,380	0.59%	0.00%	EUR
								0.59%		
Tyskland										
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	Xetra	15,137	166.52	24,001,045	4,513,140	28,514,185	0.70%	0.00%	EUR
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	Xetra	31,882	37.50	11,417,053	2,107,770	13,524,823	0.33%	0.03%	EUR
								1.03%		
Luxembourg										
LU2598331598	Tenaris SA	LuxSE	52,774	24.21	15,525,141	-1,071,757	14,453,384	0.35%	0.01%	EUR
								0.35%		
Sveits										
CH0311864901	VAT Group AG	SIX Swiss Exchange	2,398	706.20	20,044,317	729,619	20,773,936	0.51%	0.01%	CHF
								0.51%		
Canada										
CA0636711016	Bank of Montreal	Toronto	21,754	250.67	35,538,199	2,500,818	38,039,017	0.93%	0.00%	CAD
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Toronto	36,981	163.32	33,663,182	8,468,211	41,938,133	1.03%	0.00%	CAD
CA9611485090	George Weston LTD	Toronto	33,579	101.80	23,802,774	42,555	23,790,195	0.58%	0.01%	CAD
CA39138C1068	Great-West Lifeco INC	Toronto	57,444	90.37	28,631,017	7,581,336	36,212,353	0.89%	0.01%	CAD
CA5503721063	Lundin Mining CORP	Toronto	109,373	34.56	25,689,285	678,379	26,367,664	0.65%	0.01%	CAD
CA5592224011	Magna International INC	Toronto	42,371	93.26	24,696,012	2,868,602	27,564,614	0.68%	0.02%	CAD
CA6330671034	National Bank of Canada	Toronto	26,927	223.91	36,449,139	5,608,922	41,884,465	1.03%	0.01%	CAD
CA7392391016	Power Corp of Canada	Toronto	60,623	88.42	33,053,349	4,338,396	37,193,754	0.91%	0.01%	CAD
CA7481932084	Quebecor INC	Toronto	60,057	67.69	25,406,727	2,951,295	28,358,023	0.70%	0.04%	CAD
CA8029121057	Saputo INC	Toronto	40,175	41.08	12,119,280	-606,661	11,512,619	0.28%	0.01%	CAD
CA8911021050	Toromont Industries LTD	Toronto	7,323	233.22	11,847,947	65,642	11,913,589	0.29%	0.01%	CAD
								7.97%		
Sum verdipapirportefølje					3,228,443,847	796,413,708	4,022,895,109	98.76%		
Bankinnskudd							42,297,501	1.04%		
Påløpt utbytte							1,962,446	0.05%		
Skatt							57,949	0.00%		
Collateral							9,894,164	0.24%		
Påløpt forvaltningshonorar							-3,553,877	-0.09%		
Sum egenkapital							4,073,553,292	100.00%		

FAM GLOBAL EWX

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
USA										
US0028241000	Abbott Laboratories	New York	1,749	90.74	2,150,971	-580,259	1,570,712	0.31%	0.00%	USD
US0320951017	Amphenol CORP	New York	2,040	176.32	2,690,065	869,851	3,555,715	0.70%	0.00%	USD
US00206R1023	AT&T INC	New York	8,161	20.70	2,179,123	-507,180	1,671,944	0.33%	0.00%	USD
US0495601058	Atmos Energy CORP	New York	1,575	172.27	2,689,705	-4,372	2,685,333	0.53%	0.00%	USD
US0530151036	Automatic Data Processing INC	New York	830	223.95	2,138,377	-298,719	1,827,891	0.36%	0.00%	USD
US0533210024	AutoZone INC	New York	58	3,195.94	2,205,206	-370,635	1,834,571	0.36%	0.00%	USD
US0640581007	Bank of New York Mellon CORP	New York	2,282	144.61	2,566,743	699,300	3,266,043	0.64%	0.00%	USD
US0929001019	Blackrock INC	New York	207	961.56	2,237,132	-267,184	1,969,948	0.39%	0.00%	USD
US1011371077	Boston Scientific CORP	New York	2,608	42.68	2,333,854	-1,232,214	1,101,641	0.22%	0.00%	USD
US1113371034	Broadridge Financial Solutions	New York	996	136.95	2,126,009	-776,023	1,341,897	0.26%	0.00%	USD
US14149V1082	Cardinal Health INC	New York	1,733	237.56	3,099,846	974,706	4,074,552	0.80%	0.00%	USD
US12503M1080	Cboe Global Markets INC	New York	1,081	242.67	2,728,670	-132,400	2,596,269	0.51%	0.00%	USD
US12572Q1058	CME Group INC	New York	941	220.83	2,553,112	-496,485	2,056,628	0.40%	0.00%	USD
US1935010151	Corning INC	New York	3,127	255.43	3,065,201	4,839,906	7,905,107	1.55%	0.00%	USD
US2371941053	Darden Restaurants INC	New York	1,325	206.01	2,482,352	219,193	2,701,545	0.53%	0.00%	USD
US2441991054	Deere & Co	New York	549	634.33	2,721,527	725,110	3,439,130	0.68%	0.00%	USD
US25809K1051	DoorDash INC	New York	891	184.53	2,045,051	-417,808	1,627,244	0.32%	0.00%	USD
US2788651006	Ecoblab INC	New York	895	278.61	2,395,876	72,025	2,462,496	0.48%	0.00%	USD
US28176E1082	Edwards Lifesciences CORP	New York	3,452	90.46	2,673,400	417,507	3,090,547	0.61%	0.00%	USD
US30161N1019	Exelon CORP	New York	5,820	46.62	2,622,556	62,809	2,685,364	0.53%	0.00%	USD
US3156161024	F5 INC	New York	709	415.96	2,072,974	845,836	2,918,810	0.57%	0.00%	USD
US3755581036	Gilead Sciences INC	New York	2,255	126.34	2,767,551	52,100	2,819,651	0.55%	0.00%	USD
US4432011082	Howmet Aerospace INC	New York	1,310	268.86	2,718,126	767,698	3,485,824	0.69%	0.00%	USD
US45866F1049	Intercontinental Exchange INC	New York	1,395	123.11	2,241,267	-541,554	1,699,713	0.33%	0.00%	USD
US4612021034	Intuit INC	New York	345	261.00	2,040,270	-1,149,085	891,184	0.18%	0.00%	USD
US4262811015	Jack Henry & Associates INC	New York	1,707	137.74	2,707,457	-380,429	2,327,028	0.46%	0.00%	USD
US4781601046	Johnson & Johnson	New York	1,478	253.97	2,924,248	790,803	3,715,051	0.73%	0.00%	USD
US5049221055	Labcorp Holdings INC	New York	878	280.00	2,372,176	60,927	2,433,103	0.48%	0.00%	USD
US5312297550	Liberty Media Corp-Liberty For	New York	2,517	95.14	2,386,627	-16,595	2,370,033	0.47%	0.00%	USD
US5404241086	Loews CORP	New York	2,626	113.21	2,647,663	294,640	2,942,304	0.58%	0.00%	USD
US5705351048	Market Group INC	New York	125	1,953.01	2,415,420	721	2,416,142	0.48%	0.00%	USD
US5801351017	McDonald's CORP	New York	786	270.31	2,376,984	-274,210	2,102,774	0.41%	0.00%	USD
US5949181045	Microsoft CORP	New York	484	373.02	2,301,879	-515,040	1,786,839	0.35%	0.00%	USD
US55354G1004	MSCI INC	New York	422	560.04	2,340,812	-1,762	2,339,050	0.46%	0.00%	USD
US6311031081	Nasdaq INC	New York	2,784	78.82	2,439,570	-267,801	2,171,769	0.43%	0.00%	USD
US64110Y1082	NET Lease Office Properties	New York	8,908	11.13	2,157,267	-1,176,008	981,258	0.19%	0.06%	USD
US65249B1098	News CORP	New York	7,714	24.83	2,093,459	-197,782	1,895,677	0.37%	0.00%	USD
US69608A1088	Palantir Technologies INC	New York	1,412	116.67	2,403,571	-773,142	1,630,429	0.32%	0.00%	USD
US758491032	Regency Centers CORP	New York	3,699	79.74	2,644,745	274,486	2,896,148	0.57%	0.00%	USD
US7611521078	ResMed INC	New York	903	194.88	2,291,575	-549,917	1,741,658	0.34%	0.00%	USD
US7757111049	Rollins INC	New York	4,609	41.74	2,602,413	-698,412	1,904,001	0.37%	0.00%	USD
US78409V1044	S&P Global INC	New York	477	385.21	2,266,189	-447,645	1,818,544	0.36%	0.00%	USD
US81141R1005	Sea LTD	New York	1,211	95.83	1,807,463	-658,903	1,148,560	0.23%	0.00%	USD
US8636671013	Stryker CORP	New York	624	314.84	2,257,808	-313,422	1,939,098	0.38%	0.00%	USD
US8666741041	Sun Communities INC	New York	2,022	119.91	2,527,634	-128,003	2,380,517	0.47%	0.00%	USD
US8718291078	Sysco CORP	New York	2,971	83.58	2,302,940	154,670	2,457,610	0.48%	0.00%	USD
US7936010150	Teladyn Technologies INC	New York	416	666.90	2,358,303	387,453	2,745,756	0.54%	0.00%	USD
US0200021014	The Allstate CORP	New York	1,253	237.94	2,511,995	438,715	2,939,638	0.58%	0.00%	USD
US0104410113	The Kroger CO	New York	4,003	55.53	2,632,313	-432,321	2,199,993	0.43%	0.00%	USD
US8725401090	The TJX Cos INC	New York	1,825	151.50	2,648,059	88,366	2,736,424	0.54%	0.00%	USD
US89417E1091	The Travelers Cos INC	New York	858	330.12	2,378,129	425,155	2,803,284	0.55%	0.00%	USD
US8926721064	Tradeweb Markets INC	New York	2,172	99.66	2,393,977	-251,635	2,142,341	0.42%	0.00%	USD
US8936411003	TransDigm Group INC	New York	182	1,332.04	2,335,127	64,240	2,399,367	0.47%	0.00%	USD
US9224751084	Veeva Systems INC	New York	872	177.47	2,143,815	-612,201	1,531,614	0.30%	0.00%	USD
US92826C8394	Visa INC	New York	740	343.09	2,443,063	69,678	2,512,741	0.49%	0.00%	USD
US95040Q1040	Welltower INC	New York	1,546	226.97	2,811,548	661,301	3,472,849	0.68%	0.00%	USD
								26.77%		
Sverige										
SE0000163594	Securitas AB	Stockholm	15,708	159.20	2,438,800	117,930	2,556,730	0.50%	0.00%	SEK
								0.50%		
New Zealand										
NZCENE000156	Contact Energy LTD	New Zealand's Exchange	49,807	9.32	2,677,418	-64,661	2,612,757	0.51%	0.01%	NZD
								0.51%		
Norge										
N00010582521	Gjensidige Forsikring ASA	Oslo	9,119	267.80	2,504,661	-62,593	2,442,068	0.48%	0.00%	NOK
N00003054108	Mowi ASA	Oslo	11,402	182.80	2,499,793	-415,507	2,084,286	0.41%	0.00%	NOK
N00003733800	Orkla ASA	Oslo	22,947	104.20	2,531,757	-140,679	2,391,077	0.47%	0.00%	NOK
N00010063308	Telenor ASA	Oslo	14,430	141.80	2,341,173	-294,999	2,046,174	0.40%	0.00%	NOK
								1.76%		
Japan										
JP3388200002	Aeon Co LTD	Tokyo	21,100	1,341.00	2,837,586	-1,114,386	1,723,200	0.34%	0.00%	JPY
JP3111200006	Asahi Kasei CORP	Tokyo	29,700	1,791.00	2,581,166	658,322	3,239,489	0.64%	0.00%	JPY
JP3505000004	Daiwa House Industry Co LTD	Tokyo	6,700	4,417.00	2,300,392	-498,093	1,802,298	0.35%	0.00%	JPY
JP3783420007	Hikari Tsushin INC	Tokyo	700	35,500.00	1,918,472	-405,082	1,506,317	0.30%	0.00%	JPY
JP3705200008	Japan Airlines Co LTD	Tokyo	12,500	2,850.00	2,352,510	-182,912	2,169,598	0.43%	0.00%	JPY
JP3210200006	Kajima CORP	Tokyo	8,200	5,872.00	2,820,682	111,726	2,932,408	0.58%	0.00%	JPY
JP3933800009	LY CORP	Tokyo	75,200	433.80	2,157,339	-170,642	1,986,698	0.39%	0.00%	JPY
JP3733000008	NEC CORP	Tokyo	7,800	3,925.00	2,480,662	-616,178	1,864,484	0.37%	0.00%	JPY
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone CORP	Tokyo	242,400	145.00	2,413,802	-273,254	2,140,548	0.42%	0.01%	JPY
JP3689500001	Oracle Corp Japan	Tokyo	2,300	8,300.00	2,036,401	-873,801	1,138,949	0.22%	0.00%	JPY
JP3419400001	Sekisui Chemical Co LTD	Tokyo	13,600	2,591.50	2,428,695	-282,276	2,146,419	0.42%	0.00%	JPY
JP3598600009	Toho Co LTD/Tokyo	Tokyo	21,700	1,300.50	2,471,005	-752,327	1,718,678	0.34%	0.01%	JPY
JP3659000008	West Japan Railway Co	Tokyo	10,700	2,725.00	2,239,660	-463,939	1,775,721	0.35%	0.00%	JPY
								5.14%		
Hong Kong										
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings LTD	Hong Kong	49,500	42.38	2,454,370	193,067	2,569,087	0.51%	0.00%	HKD
KYG2177B1014	CK Asset Holdings LTD	Hong Kong	52,500	44.18	2,691,504	235,642	2,927,146	0.58%	0.00%	HKD
KYG217651051	CK Hutchison Holdings LTD	Hong Kong	37,000	66.25	2,566,906	526,571	3,093,478	0.61%	0.00%	HKD
HK0012000102	Henderson Land Development Co	Hong Kong	72,000	24.80	2,649,810	-396,383	2,253,427	0.44%	0.00%	HKD
HK0000093390	HKT Trust & HKT LTD	Hong Kong	171,000	11.66	2,542,903	-26,651	2,516,251	0.49%	0.00%	HKD
HK0003000038	Hong Kong & China Gas Co LTD	Hong Kong	273,000	6.50	2,458,435	-219,016	2,239,419	0.44%	0.00%	HKD
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Hong Kong	4,100	363.00	2,225,052	-346,818	1,878,235	0.37%	0.00%	HKD
HK0830005052	Sino Land Co LTD	Hong Kong	180,000	10.28	2,418,944	-83,739	2,335,205	0.46%	0.00%	HKD
HK0019000162	Swire Pacific LTD	Hong Kong	27,000	81.70	2,449,010	334,836	2,783,846	0.55%	0.00%	HKD
								4.44%		
Storbritannia										
IE00BRT3W74	Allegion plc	London	1,345	140.49	2,227,118	-356,971	1,870,147	0.37%	0.00%	USD
GB00B9VFW23	Auto Trader Group PLC	London	24,127	4.99	2,160,655	-579,268	1,581,388	0.31%	0.00%	GBP
GB0031348658	Barclays PLC	London	47,479	5.07	2,578,867	579,875	3,158,742	0.62%	0.00%	GBP
GB0080C9PN049	Coca-Cola Europacifica Partners									

IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC	London	1,157	201.61	2,582,811	-274,186	2,308,625	0.45%	0.00%	USD
GB00084HKC39	Vodafone Group PLC	London	231,093	1.00	2,927,224	95,465	2,962,551	0.58%	0.00%	GBP
IE00080B6Q211	Willis Towers Watson PLC	London	710	261.37	2,236,658	-400,026	1,829,863	0.36%	0.00%	USD
									8.52%	
Spain										
ES0167050915	ACS Actividades de Construccio	Madrid	3,073	128.70	2,954,682	1,519,317	4,421,532	0.87%	0.00%	EUR
ES0109067019	Amadeus IT Group SA	Madrid	3,213	51.08	2,273,923	-417,331	1,856,592	0.37%	0.00%	EUR
ES0113900J37	Banco Santander SA	Madrid	24,354	12.08	2,600,259	728,910	3,329,168	0.65%	0.00%	EUR
ES0130670112	Endesa SA	Madrid	8,381	39.88	2,960,550	820,442	3,780,992	0.74%	0.00%	EUR
									2.63%	
Nederland										
NL0000687663	AerCap Holdings NV	EN Amsterdam	2,027	145.78	2,626,320	298,235	2,924,554	0.57%	0.00%	USD
NL0011872643	ASR Nederland NV	EN Amsterdam	3,767	66.04	2,553,198	261,019	2,814,216	0.55%	0.00%	EUR
NL0006294274	Euronext NV	EN Amsterdam	1,526	140.00	2,313,605	103,176	2,416,781	0.48%	0.00%	EUR
NL0015001F58	Ferrovial SE	EN Amsterdam	4,286	59.98	2,655,946	252,182	2,908,127	0.57%	0.00%	EUR
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EN Amsterdam	6,130	35.22	2,567,729	-125,398	2,442,331	0.48%	0.00%	EUR
NL0010773842	NN Group NV	EN Amsterdam	3,471	76.66	2,499,242	510,839	3,010,081	0.59%	0.00%	EUR
NL0013654783	Prosus NV	EN Amsterdam	3,669	37.99	2,277,508	-700,726	1,576,782	0.31%	0.00%	EUR
									3.56%	
Belgia										
BE0974264930	Ageas SA/NV	Brussel	3,821	70.00	2,633,752	391,976	3,025,728	0.59%	0.00%	EUR
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert NV	Brussel	2,801	79.70	2,501,618	23,759	2,525,377	0.50%	0.00%	EUR
BE0003565737	KBC Group NV	Brussel	2,160	119.30	2,630,953	284,117	2,915,070	0.57%	0.00%	EUR
BE0003739530	UCB SA	Brussel	1,068	262.00	2,895,900	269,490	3,165,391	0.62%	0.00%	EUR
									2.29%	
Tyskland										
DE0008404005	Allianz SE	Xetra	629	414.10	2,604,762	341,766	2,946,528	0.58%	0.00%	EUR
DE0005140008	Deutsche Bank AG	Xetra	6,659	29.57	2,289,667	-62,180	2,227,487	0.44%	0.00%	EUR
DE0005810055	Deutsche Boerse AG	Xetra	977	238.80	2,557,661	81,608	2,639,269	0.52%	0.00%	EUR
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	Xetra	28,525	9.95	2,490,540	720,833	3,211,373	0.63%	0.00%	EUR
DE0005785604	Fresenius SE & Co KGaA	Xetra	4,697	39.97	2,567,026	-443,247	2,123,780	0.42%	0.00%	EUR
DE0006602006	GEA Group AG	Xetra	3,269	60.05	2,329,495	-108,832	2,220,663	0.44%	0.00%	EUR
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	Xetra	561	363.90	2,333,111	-23,709	2,309,403	0.45%	0.00%	EUR
DE0008430026	Muenchener Rueckversicherungs-	Xetra	423	488.50	2,607,254	-269,711	2,337,543	0.46%	0.00%	EUR
DE0006452907	Nemetschek SE	Xetra	1,907	53.55	1,999,596	-844,376	1,155,221	0.23%	0.00%	EUR
DE0007164600	SAP SE	Xetra	896	134.00	2,112,470	-754,258	1,358,212	0.27%	0.00%	EUR
DE000A12DM80	Scout24 SE	Xetra	2,129	72.30	2,242,656	-501,375	1,741,280	0.34%	0.00%	EUR
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	Xetra	2,077	166.52	2,859,908	1,052,622	3,912,530	0.77%	0.00%	EUR
									5.54%	
Luxembourg										
LU1598757687	ArcelorMittal SA	LuxSE	6,852	52.70	3,004,966	1,079,946	4,084,912	0.80%	0.00%	EUR
									0.80%	
Italia										
IT0005218380	Banco BPM SpA	Milan	16,131	15.11	2,323,777	433,501	2,757,278	0.54%	0.00%	EUR
IT0000066123	BPER Banca SPA	Milan	22,138	13.73	2,674,183	764,775	3,438,958	0.68%	0.00%	EUR
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco SpA	Milan	11,545	21.95	2,649,881	216,825	2,866,706	0.56%	0.00%	EUR
IT0000062072	Generali	Milan	6,222	42.61	2,437,904	561,233	2,999,137	0.59%	0.00%	EUR
IT0003796171	Poste Italiane SpA	Milan	10,325	28.62	2,499,480	843,351	3,342,831	0.66%	0.00%	EUR
IT0005712671	Telecom Italia SpA/Milano	Milan	50,068	7.96	3,020,837	1,486,489	4,507,326	0.89%	0.00%	EUR
IT0003242622	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Milan	26,475	10.24	2,775,691	291,146	3,066,837	0.60%	0.00%	EUR
IT0004810054	Unipol Assicurazioni SpA	Milan	11,785	24.41	2,614,675	639,584	3,254,259	0.64%	0.00%	EUR
									5.16%	
Frankrike										
FR0013280286	BioMerieux	Paris	1,854	68.70	2,280,679	-839,821	1,440,858	0.28%	0.00%	EUR
FR0000125007	Cie de Saint-Gobain SA	Paris	2,151	79.16	2,140,247	-214,049	1,926,198	0.38%	0.00%	EUR
FR0000120644	Danone SA	Paris	2,756	71.74	2,324,734	-88,098	2,236,636	0.44%	0.00%	EUR
FR0010208488	Engie SA	Paris	12,355	27.59	3,147,997	708,111	3,856,108	0.76%	0.00%	EUR
FR0000121667	EssilorLuxottica SA	Paris	833	164.05	2,570,801	-1,024,920	1,545,881	0.30%	0.00%	EUR
FR0010533075	Getlink SE	Paris	13,210	18.60	2,489,376	290,148	2,779,525	0.55%	0.00%	EUR
FR0010259150	Ipsen SA	Paris	1,883	168.80	2,834,535	761,115	3,595,651	0.71%	0.00%	EUR
FR0000121964	Klepierre SA	Paris	6,175	36.58	2,368,099	187,163	2,555,262	0.50%	0.00%	EUR
FR0000133308	Orange SA	Paris	15,701	16.51	2,706,509	225,042	2,931,552	0.58%	0.00%	EUR
FR0000130809	Societe Generale SA	Paris	3,339	77.37	2,350,546	571,882	2,922,428	0.57%	0.00%	EUR
									5.07%	
Østerrike										
AT0000652011	Erste Group Bank AG	Wiener Börse	2,536	117.10	2,644,664	714,729	3,359,394	0.66%	0.00%	EUR
AT0000743059	OMV AG	Wiener Börse	4,947	55.15	2,817,495	268,833	3,086,329	0.61%	0.00%	EUR
									1.27%	
Finland										
FI4000297767	Nordea Bank ABP	Helsinki	15,870	16.60	2,722,317	257,844	2,980,161	0.59%	0.00%	EUR
FI4000552500	Sampo Oyj	Helsinki	21,398	9.19	2,371,547	-146,023	2,225,525	0.44%	0.00%	EUR
									1.02%	
Danmark										
DK0010274414	Danske Bank A/S	København	6,189	350.20	2,803,201	477,141	3,280,341	0.64%	0.00%	DKK
									0.64%	
Sveits										
CH0130293662	BKW AG	SIX Swiss Exchange	1,255	136.30	2,601,069	-502,702	2,098,367	0.41%	0.00%	CHF
CH0030170408	Geberit AG	SIX Swiss Exchange	326	539.80	2,388,248	-229,548	2,158,700	0.42%	0.00%	CHF
CH0466642201	Helvetia Holding AG	SIX Swiss Exchange	2,015	208.60	5,006,742	149,475	5,156,218	1.01%	0.00%	CHF
CH0013841017	Lonza Group AG	SIX Swiss Exchange	360	545.80	2,392,954	17,384	2,410,338	0.47%	0.00%	CHF
CH0024638212	Schindler Holding AG	SIX Swiss Exchange	668	257.00	2,290,153	-184,187	2,105,967	0.41%	0.00%	CHF
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	SIX Swiss Exchange	251	889.60	2,696,396	42,720	2,739,116	0.54%	0.00%	CHF
CH0008038389	Swiss Prime Site AG	SIX Swiss Exchange	1,867	131.90	2,803,616	217,247	3,020,863	0.59%	0.00%	CHF
CH0125881561	Swiss Re AG	SIX Swiss Exchange	1,477	128.50	2,546,690	-218,461	2,328,228	0.46%	0.00%	CHF
CH0008742519	Swisscom AG	SIX Swiss Exchange	347	623.50	2,618,032	36,010	2,654,042	0.52%	0.00%	CHF
									4.85%	
Canada										
CA0084741085	Agnico Eagle Mines LTD	Toronto	1,481	220.36	2,594,374	-317,832	2,276,542	0.45%	0.00%	CAD
CA0636711016	Bank of Montreal	Toronto	1,931	250.67	2,522,041	854,504	3,376,544	0.66%	0.00%	CAD
CA1247651088	CAE INC	Toronto	8,976	35.51	2,513,599	-290,180	2,223,419	0.44%	0.00%	CAD
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Toronto	3,073	163.32	2,669,568	831,413	3,484,922	0.69%	0.00%	CAD
CA1367178326	Canadian Utilities LTD	Toronto	9,298	52.72	2,780,481	638,941	3,419,422	0.67%	0.00%	CAD
CA2567571075	Dollarama INC	Toronto	1,890	187.62	2,511,691	-38,095	2,473,596	0.49%	0.00%	CAD
CA2861812014	Element Fleet Management CORP	Toronto	9,225	29.27	2,364,649	-481,100	1,876,779	0.37%	0.00%	CAD
CA2918434077	Empire Co LTD	Toronto	7,180	49.67	2,493,083	-5,335	2,487,748	0.49%	0.01%	CAD
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings LTD	Toronto	134	2,332.74	2,287,713	-107,199	2,180,514	0.43%	0.00%	CAD
CA3359341052	First Quantum Minerals LTD	Toronto	12,222	38.74	2,750,558	552,298	3,302,856	0.65%	0.00%	CAD
CA33767E2024	FirstService CORP	Toronto	1,201	201.67	2,053,644	-364,090	1,686,830	0.33%	0.00%	CAD
CA36168Q1046	GFL Environmental INC	Toronto	5,703	52.15	2,479,856	-405,203	2,074,653	0.41%	0.00%	CAD
CA39138C1068	Great-West Lifeco INC	Toronto	6,273	90.37	2,679,556	1,274,905	3,954,462	0.78%	0.00%	CAD
CA4488112083	Hydro One LTD	Toronto	7,052	58.50	2,659,512	218,257	2,877,769	0.57%	0.00%	CAD
CA45075E1043	IA Financial Corp INC	Toronto	2,190	195.83	2,524,666	466,987	2,991,652	0.59%	0.00%	CAD
CA4495861060	IGM Financial INC	Toronto	6,662	79.18	2,740,725	938,937	3,659,489	0.72%	0.00%	CAD
CA4582371066	Intact Financial CORP	Toronto	1,308	292.71	2,460,779	209,970	2,670,749	0.53%	0.00%	CAD
CA56501R1064	Manulife Financial CORP	Toronto	7,610	57.52	2,537,034	516,419	3,053,454	0.60%	0.00%	CAD
CA59162N1096	Metro Inc/CN	Toronto	3,763	90.68	2,538,753	-158,443	2,380,310	0.47%	0.00%	CAD
CA6330671034	National Bank of Canada	Toronto	2,247	223.91	2,648,267	861,387	3,495,168	0.69%	0.00%	CAD
CA67077M1086	Nutrien LTD	Toronto	4,486	89.35	2,753,387	42,641	2,778,848	0.55%	0.00%	CAD
CA7392391016	Power Corp of Canada	Toronto	5,958	88.42	2,720,570	954,273	3,655,385	0.72%	0.00%	CAD
CA74935Q1072	RY Global INC	Toronto	2,083	165.11	2,240,882	158,230	2,399,112	0.47%	0.00%	CAD
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Toronto	1,664	293.68	2,555,940	852,970	3,408,910	0.67%	0.00%	CAD
CA8667961053	Sun Life Financial INC	Toronto	4,166	111.35	2,546,246	689,670	3,235,916	0.64%	0.00%	CAD
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia	Toronto	3,869	123.27	2,601,968	724,964	3,326,932	0.65%	0.00%	CAD
CA8849038812	Thomson Reuters CORP	Toronto	1,461	115.84	2,010,563	-8				

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	Unotert	223,488	20.51	42,928,664	8,917,548	51,846,212	12.16%	0.14%	EUR
LU1291102447	BNP Paribas EASY MSCI Japan Mi	Unotert	68,539	20.34	12,358,780	3,409,557	15,768,336	3.70%	0.07%	EUR
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA Screened UCIT	Unotert	389,734	13.65	52,043,723	8,111,152	60,154,874	14.11%	0.04%	EUR
IE000R9FA4A0	iShares S&P 500 Scored and Scr	Unotert	770,985	8.50	62,909,083	11,198,017	74,107,100	17.39%	1.51%	EUR
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	168,153	257.18	39,382,545	3,862,163	43,244,708	10.15%	2.09%	NOK
NO0010089402	Alfred Berg Norge R	Unotert	12,338	2,216.74	22,708,711	4,642,536	27,351,247	6.42%	0.37%	NOK
NO0010089444	Alfred Berg Aktiv	Unotert	16,373	3,823.30	50,087,327	12,511,412	62,598,739	14.69%	1.39%	NOK
NO0013633826	Alfred Berg FAM Global	Unotert	201,862	106.88	20,459,096	1,116,654	21,575,750	5.06%	4.24%	NOK
								83.68%		
Derivater & Valutakontrakter										
EUR, JPY & USD FX Forward 16/09/26							-2,861,879	-0.67%		
SEB Futures EUR							21	0.00%		
SEB Futures USD							4,448,214	1.04%		
SEB Futures NOK							2,131,439	0.50%		
								0.87%		
Sum verdipapirportefølje					302,877,929	53,769,039	360,364,761	84.55%		
Bankinnskudd							65,402,693	15.35%		
Andre fordringer							590,438	0.14%		
Collateral							8,076	0.00%		
Påløpt forvaltningshonorar							-168,806	-0.04%		
Sum egenkapital							426,197,162	100.00%		

NORNE AKSJE

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0013685636	Borea Norden VerdipapirF-N5	Unotert	3,358,179	110.57	358,000,000	13,319,938	371,319,938	16.81%	19.54%	NOK
NO0013685677	Borea Norge N5 VF	Unotert	2,456,346	113.63	265,000,000	14,122,488	279,122,488	12.64%	13.29%	NOK
NO0012766494	DNB Norden Indeks B	Unotert	448,337	150.44	57,882,011	9,565,973	67,447,983	3.05%	0.49%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	422,046	257.18	78,168,945	30,370,965	108,539,910	4.91%	5.41%	NOK
NO0013633826	FAM Global	Unotert	892,237	106.88	91,248,629	4,116,871	95,365,500	4.32%	18.75%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	734,236	197.10	123,678,431	21,042,504	144,720,935	6.55%	18.24%	NOK
NO0012445339	KLP Aksje Fremvoksende markeder mer samfunnsansv.	Unotert	233,111	1,705.69	251,933,514	145,682,063	397,615,577	18.00%	10.92%	NOK
NO0012445289	KLP Aksje Global Mer Samfunnsansvar N	Unotert	155,358	1,880.29	216,283,528	75,834,355	292,117,883	13.23%	1.81%	NOK
NO0010693864	KLP Aksje Global Flerfaktor P	Unotert	34,450	4,585.32	140,000,000	17,964,439	157,964,439	7.15%	0.53%	NOK
NO0012445347	KLP Aksje Global Small Cap Indeks N	Unotert	95,629	1,730.78	137,500,000	28,012,210	165,512,210	7.49%	0.66%	NOK
IE00BMWP2H81	REQ Global Compounders	Unotert	474,115	141.40	58,690,538	8,349,556	67,040,094	3.04%	5.41%	NOK
NO0012884198	Storebrand Global Multifactor Class C	Unotert	28,674	1,675.48	29,495,788	18,547,370	48,043,157	2.18%	0.17%	NOK
								99.38%		
Sum verdipapirportefølje					1,807,881,384	386,928,732	2,194,810,114	99.38%		
Bankinnskudd							13,786,306	0.62%		
Andre fordringer							698,126	0.03%		
Påløpt forvaltningshonorar							-893,938	-0.04%		
Sum egenkapital							2,208,400,608	100.00%		

NORNE KOMBI 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0013685636	Borea Norden VerdipapirF-N5	Unotert	388,620	110.57	42,500,000	470,396	42,970,396	11.17%	2.26%	NOK
NO0012766494	DNB Norden Indeks B	Unotert	97,728	150.44	12,710,266	1,991,927	14,702,193	3.82%	0.11%	NOK
NO0012883950	DNB Obligasjon Norden C	Unotert	13,229	1,060.76	14,016,689	15,849	14,032,538	3.65%	0.34%	NOK
SE0023467519	Alfred Berg Nordic Subordinated Debt	Unotert	121,103	108.01	12,194,305	885,646	13,079,950	3.40%	1.04%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	31,389	1,653.81	38,700,000	13,212,108	51,912,108	13.49%	1.79%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	60,174	257.18	12,011,556	3,463,742	15,475,299	4.02%	0.77%	NOK
SE0013887569	Alfred Berg NIG Long Duration	Unotert	276,782	96.81	25,796,468	1,000,074	26,796,542	6.96%	0.36%	NOK
SE0023467477	Alfred Berg NIG	Unotert	134,662	104.90	13,527,178	599,223	14,126,401	3.67%	0.17%	NOK
NO0013633826	Alfred Berg FAM Global	Unotert	651,468	106.88	67,000,000	2,631,283	69,631,283	18.10%	13.69%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	336,282	197.10	55,290,184	10,992,286	66,282,470	17.23%	8.35%	NOK
NO0012445339	KLP Aksje Fremvoksende markeder mer samfunnsansv.	Unotert	30,794	1,705.69	34,579,644	17,946,045	52,525,689	13.65%	1.44%	NOK
								99.16%		
Sum verdipapirportefølje					328,326,290	53,208,579	381,534,869	99.16%		
Bankinnskudd							3,119,392	0.81%		
Andre fordringer							246,245	0.06%		
Påløpt forvaltningshonorar							-137,939	-0.04%		
Sum egenkapital							384,762,567	100.00%		

BULDER 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield Restricted	Unotert	94,584	139.90	12,567,068	665,594	13,232,662	8.65%	1.84%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	18,045	1,653.81	23,417,177	6,426,169	29,843,345	19.50%	0.74%	NOK
SE0006261269	Alfred Berg Income	Unotert	37,605	159.79	5,307,066	701,821	6,008,886	3.93%	0.09%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	105,528	257.18	22,919,017	4,220,199	27,139,216	17.73%	1.31%	NOK
SE0013887569	Alfred Berg NIG Long Duration	Unotert	42,562	96.81	4,064,018	56,579	4,120,597	2.69%	0.05%	NOK
SE0023467477	Alfred Berg NIG	Unotert	50,388	104.90	5,187,657	98,184	5,285,841	3.45%	0.06%	NOK
SE0028329243	Alfred Berg Sverige Gambak	Unotert	107,796	108.05	10,800,000	847,265	11,647,265	7.61%	9.46%	NOK
NO0013633826	Alfred Berg Fam Global	Unotert	256,283	106.88	25,700,000	1,692,416	27,392,416	17.90%	5.38%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	42,352	197.10	6,634,363	1,713,458	8,347,821	5.45%	1.09%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	5,193	1,537.31	5,368,324	2,614,545	7,982,869	5.22%	0.22%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	2,674	3,194.27	6,401,799	2,138,912	8,540,711	5.58%	0.05%	NOK
								97.71%		
Sum verdipapirportefølje					128,366,489	21,175,142	149,541,629	97.71%		
Bankinnskudd							2,375,581	1.55%		
Andre fordringer							1,212,726	0.79%		
Påløpt forvaltningshonorar							-78,286	-0.05%		
Sum egenkapital							153,051,650	100.00%		

BULDER 100

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
NO0013405803	Borea Norden A	Unotert	601,599	114.07	65,000,000	3,623,439	68,623,439	18.37%	3.61%	NOK
NO0013470609	Borea Nordisk Utbytte A	Unotert	136,157	144.97	19,491,132	247,743	19,738,875	5.28%	0.86%	NOK
NO0013405829	Borea Norge A	Unotert	493,630	130.68	60,183,078	4,322,940	64,506,018	17.27%	3.07%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	25,629	1,653.81	29,727,697	12,658,422	42,386,119	11.35%	1.05%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	35,413	197.10	5,000,000	1,079,991	6,079,991	1.87%	0.91%	NOK
NO0010333248	KLP AksjeEuropa Indeks S	Unotert	8,942	4,248.56	34,201,904	3,788,504	37,990,407	10.17%	0.33%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	7,935	1,537.31	7,745,679	4,452,962	12,198,641	3.27%	0.33%	NOK
NO0010272412	KLP AksjeGlobal Indeks S	Unotert	4,429	9,893.87	40,895,783	2,919,552	43,815,336	11.73%	0.02%	NOK
NO0012445503	KLP AksjeUSA Indeks	Unotert	35,523	1,968.26	61,500,000	8,417,914	69,917,914	18.72%	0.28%	NOK
								98.03%		
Sum verdipapirportefølje					323,745,273	42,411,467	366,156,740	98.03%		
Bankinnskudd							4,072,628	1.09%		
Andre fordringer							3,495,154	0.94%		
Påløpt forvaltningshonorar							-191,976	-0.05%		
Sum egenkapital							373,532,546	100.00%		

SPV 80

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0014583738	Alfred Berg Nordic High Yield Restricted	Unotert	12,390	139.90	1,619,700	113,730	1,733,430	4.99%	0.23%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	3,690	1,653.81	4,766,082	1,336,573	6,102,656	17.58%	0.21%	NOK
SE0006261269	Alfred Berg Income	Unotert	8,688	159.79	1,298,036	90,208	1,388,244	4.00%	0.02%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	21,143	257.18	4,843,406	594,034	5,437,441	15.67%	0.27%	NOK
SE0013887569	Alfred Berg NiG Long Duration	Unotert	9,491	96.81	916,556	2,337	918,892	2.65%	0.01%	NOK
SE0023467477	Alfred Berg NiG	Unotert	18,237	104.90	1,882,665	30,398	1,913,062	5.51%	0.02%	NOK
SE0028329243	Alfred Berg Sverige Gambak	Unotert	31,504	108.05	3,163,800	240,206	3,404,006	9.81%	2.76%	NOK
SE0024173603	Alfred Berg Nordic Short Term	Unotert	6,377	103.93	650,679	12,135	662,814	1.91%	0.01%	NOK
NO0013633826	Alfred Berg Fam Global	Unotert	58,175	106.88	5,832,335	385,577	6,217,911	17.91%	1.28%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	11,070	197.10	1,887,333	294,573	2,181,905	6.29%	0.29%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf ansvar P	Unotert	884	1,537.31	987,703	371,675	1,359,378	3.92%	0.02%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	934	3,194.27	2,462,069	521,893	2,983,962	8.60%	0.02%	NOK
					30,310,364	3,993,339	34,303,701	98.84%		
Sum verdipapirportefølje										
Bankinnskudd							209,401	0.60%		
Andre fordringer							239,229	0.69%		
Påløpt forvaltningshonorar							-44,408	-0.13%		
Sum egenkapital							34,707,923	100.00%		

SPV 100

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
SE0014399572	Alfred Berg Nordic Small Cap	Unotert	12,446	172.49	2,004,090	142,759	2,146,848	8.89%	1.22%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	2,886	1,653.81	3,486,797	1,286,536	4,773,333	19.76%	0.16%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Nordic Gambak	Unotert	16,612	257.18	3,744,537	527,684	4,272,221	17.68%	0.21%	NOK
SE0028329243	Alfred Berg Sverige Gambak	Unotert	18,033	108.05	1,803,442	144,980	1,948,422	8.07%	1.61%	NOK
NO0013633826	Alfred Berg Fam Global	Unotert	41,699	106.88	4,200,000	256,934	4,456,934	18.45%	0.92%	NOK
NO0010922859	Norne Aksje Norge	Unotert	4,225	197.10	762,140	70,595	832,734	3.45%	0.10%	NOK
NO0011001083	KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samf.ansv.	Unotert	1,803	1,537.31	1,898,856	872,272	2,771,129	11.47%	0.08%	NOK
NO0010821614	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar P	Unotert	806	3,194.27	2,064,088	511,676	2,575,764	10.66%	0.02%	NOK
					19,963,950	3,813,436	23,777,385	98.42%		
Sum verdipapirportefølje										
Bankinnskudd							210,699	0.87%		
Andre fordringer							203,892	0.84%		
Påløpt forvaltningshonorar							-33,741	-0.14%		
Sum egenkapital							24,158,235	100.00%		

FRAM KOMBINASJON

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
LU1291099718	BNP Paribas EASY MSCI Europe M	Unotert	17,750	20.51	3,826,302	291,460	4,117,761	7.69 %	0.01%	EUR
LU1291102447	BNP Paribas EASY MSCI Japan Mi	Unotert	5,300	20.34	1,054,478	164,859	1,219,338	2.28 %	0.01%	EUR
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA Screened UCIT	Unotert	50,500	13.65	6,614,418	1,180,184	7,794,601	14.56 %	0.00%	EUR
IE000R9FA4A0	iShares S&P 500 Scored and Scr	Unotert	81,000	8.50	6,807,026	978,696	7,785,722	14.55 %	0.16%	EUR
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	5,102	1,653.81	6,648,464	1,790,047	8,438,511	15.77 %	0.21%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Gambak Nordic	Unotert	17,473	257.18	4,267,151	226,515	4,493,666	8.40 %	0.22%	NOK
NO0010105489	Alfred Berg Gambak	Unotert	111	81,214.85	8,537,088	516,978	9,054,067	16.92 %	0.06%	NOK
SE0013877461	Alfred Berg Nordic High Yield	Unotert	15,308	181.13	2,711,262	61,498	2,772,760	5.18 %	0.02%	NOK
SE0009470503	Alfred Berg Nordic Investment Grade ACC	Unotert	24,356	137.38	3,269,401	76,698	3,346,099	6.25 %	0.04%	NOK
LU0823414049	BNP Paribas Emerging Equity	Unotert	1,821	182.01	2,426,882	861,347	3,288,229	6.14 %	0.07%	USD
Sum verdipapirportefølje					46,162,472	6,148,283	52,310,755	97.73%		
Bankinnskudd							1,206,438.31	2.25%		
Andre fordringer							93,511	0.17%		
Påløpt forvaltningshonorar							-86,454	-0.16%		
Sum egenkapital							53,524,250	100.00%		

FRAM GLOBAL

ISIN	Verdipapir	Notert	Antall	Markedskurs	Kostpris	Urealisert gevinst/tap	Markedsverdi inkl. renter	Andel i %	Eierandel i %	Valuta
LU1291099718	BNP Paribas EASY MSCI Europe M	Unotert	39,000	20.51	8,073,332	974,144	9,047,476	8.62 %	0.02%	EUR
LU1291102447	BNP Paribas EASY MSCI Japan Mi	Unotert	11,750	20.34	2,337,758	365,490	2,703,249	2.58 %	0.01%	EUR
IE00BFNM3G45	iShares MSCI USA Screened UCIT	Unotert	120,000	13.65	15,381,797	3,140,028	18,521,825	17.65 %	0.01%	EUR
IE000R9FA4A0	iShares S&P 500 Scored and Scr	Unotert	177,300	8.50	14,685,549	2,356,532	17,042,081	16.24 %	0.35%	EUR
NO0010089444	Alfred Berg Aktiv	Unotert	688	3,823.30	2,600,000	29,147	2,629,147	2.51 %	0.06%	NOK
NO0010089501	Alfred Berg Gambak Global	Unotert	11,215	1,653.81	16,306,606	2,240,824	18,547,430	17.68 %	0.46%	NOK
NO0010833395	Alfred Berg Gambak Nordic	Unotert	39,857	257.18	9,716,304	534,034	10,250,338	9.77 %	0.50%	NOK
NO0010105489	Alfred Berg Gambak	Unotert	216	81,214.85	16,610,304	956,402	17,566,706	16.74 %	0.12%	NOK
LU0823414049	BNP Paribas Emerging Equity	Unotert	4,454	182.01	5,936,915	2,107,126	8,044,041	7.67 %	0.18%	USD
Sum verdipapirportefølje					91,648,564	12,703,728	104,352,292	99.46%		
Bankinnskudd							577,589.59	0.55%		
Andre fordringer							157,722	0.15%		
Påløpt forvaltningshonorar							-168,111	-0.16%		
Sum egenkapital							104,919,493	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

Skandinaviske Enskilda Banken AB, Oslo filialen.

Etablering av kundeforhold

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

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

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

Regnskap og rapportering

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

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 andelen avhenger av svingninger i finansmarkedet som selger ikke har kontroll over i angrerperioden. 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 det investeres i. Meravkastning presenteres som regel i prosent, som annualiserte størrelser, og bør ses i forhold til risikoprofilen i fondet for å gi en fullgod måling av hvor god fondets avkastning er i forhold til målsetningen med forvaltningen.

Standardavvik/volatilitet

Standardavvik er et mål på hvor mye avkastningen varierer med tiden. Høyere volatilitet betyr store svingninger i avkastningen og dermed mer usikkerhet forbundet med fremtidig avkastning. Standardavvik er derfor et risikomål som blir presentert i prosent per år.

Standardavviket forteller oss hvor mye 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 referanseindeksens 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 korregeringsfaktor 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. Tilsvarende 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.