

Prospekt Verdipapirfondet Holberg Norden

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet

Navn:	Holberg Fondsforvaltning AS
Forretningsadresse:	Nygårdsgaten 95 5008 Bergen
Foretaksnummer:	982 076 218
Stiftelsesdato:	29. mai 2000
Godkjenning:	4. september 2000
Aksjekapital:	NOK 4.000.000,-
Aksjonærer:	Kistefos AS (100%)
Styreleder:	Kristian Fredrik Kværner Huseby (Investeringsdirektør, Kistefos AS) Guldbergs vei 12D, 0375 Oslo
Styremedlemmer:	Espen Franzon Amundsen (Investeringsanalytiker, Kistefos AS) Olaf Bulls vei 24B, 0765 Oslo Steinar Hauge (Kundeansvarlig Holberg) Råtun 73, 5239 Rådal, Tone Jørgensen Solbakken Øvre Kalfarlien 40, 5022 Bergen Lise Falch-Monsen Flyen 45, 5259 Hjellesstad
Varamedlemmer:	Andrea Moen Mjåtveit (Porteføljeforvalter Holberg) Hopsåsen 58, 5221 Nesttun Bengt Arve Rem (administrerende direktør Kistefos AS) Midtveien 2, 1464 Fjellhamar
Andelseiervalgt styremedlemmer:	
Andelseiervalgt varamedlem:	Anne Grethe Bull Øvrevik Johannessen Ole Brinchsvei 7, 5232 Paradis, Norge Samlet styrehonorar var kr 520.000 i 2024.
Adm. direktør:	Magny Øvrebø Skipavika 133, 5218 Nordstrøno, Norge Administrerende direktør mottar kr 2.500.000 i fastlønn med tillegg av resultatavhengig bonus.
Depotbank:	DNB Bank ASA Dronning Eufemiasgate 30, 0191 Oslo Foretaksnr. 984 851 006 Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester.
Finansiell revisor:	Ernst & Young AS Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen. Foretaksnr. 976 389 387
Intern revisor:	Deloitte AS Dronning Eufemias gate 14, 0191 Oslo Foretaksnr. 980 211 282
Regnskapsavslutning:	31. desember
Andre verdipapirfond:	Holberg Fondsforvaltning forvalter følgende verdipapirfond registrert og underlagt tilsyn i Norge: Holberg Likviditet Holberg Obligasjon Norden Holberg Kreditt Holberg Kreditt Fokus Holberg OMF Holberg Norge Holberg Norden Holberg Global Holberg Global Valutasikret Holberg Vekstmarkeder

Holberg Triton

Utkontraktering

Holberg har inngått avtale om utkontraktering med følgende selskaper innenfor nærmere angitte tjenesteområde:

Leverandør	Tjenesteområde
Centevo AB	Programvare og drift av porteføljesystem og andelseierregister med tilhørende tjenester
Verdipapirsentralen ASA	Skatterapportering for aksjesparekonto, andelseierregister med tilhørende tjenester
Advania Norge AS	IT-tjenester
Deloitte AS	Internrevisjon

Holberg har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Holberg Norden

Holberg Norden er klassifisert som et nordisk aksjefond.

Overordnet målsetning:

Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig avkastning gjennom en aktivt forvaltet portefølje av nordiske aksjer.

Fondets referanseindeks er VINX Benchmark Cap Net Index NOK. Referanseindeksen er justert for utbytte og kildeskatt.

Investeringsstrategi:

Fondet skal investere i aksjer mv. som er notert på børs eller regulert marked i de nordiske landene.

Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norden.

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

Fondet benytter for tiden ikke derivater. Fondets avkastning vil være påvirket av valutakurssvingninger mellom norske kroner og de valutaer fondet er eksponert mot.

Fondet låner for tiden ikke ut finansielle instrumenter.

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i verdipapirfondloven kapittel 6.

Porteføljeforvaltere:	Robert Lie Olsen Jørgen Müller Leif A. Frønningen
------------------------------	---

Fondets startdato:	28. november 2000
---------------------------	-------------------

Historisk avkastning:

For oppdatert informasjon knyttet til historisk avkastning for fondet henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets fremtidige avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, innløsning og forvaltning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst/tap vil avhenge av de eksakte tidspunkt for kjøp og salg av andelene.

Risiko:

Investering i aksjefond innebærer alltid risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko. Fondet er aktivt forvaltet, og vil kunne ha avvik fra referanseindeksens selskaps-, bransje- og geografiske sammensetning. Holberg søker å styre risikoen ved god spredning av enkeltelskaper og fondets geografiske og sektormessige sammensetning. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Kostnader:

Kostnader ved tegning kan utgjøre inntil 0 % og kostnader ved innløsning kan utgjøre inntil 0 %.

Forvaltningsselskapet belaster fondets andelsklasser med en daglig fast godtgjørelse basert på fondets daglige formue iht. vedtektenes §§ 5 og 7. Forvaltningsgodtgjørelsen er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med

forvaltning av fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes månedlig.

Andelsklasse A

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,50 % pro anno.

Andelsklasse B

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,25 % pro anno.

Andelsklasse C

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,00 % pro anno.

Andelsklasse N

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 1,00 % pro anno.

I tillegg kan fondet belastes med transaksjonskostnader ved fondets plasseringer, betaling av eventuelle skatter fondet illegges, renter på låneopptak og ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser.

3. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskatning av sine investeringer i Holberg. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet

Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefri. Tre prosent av netto skattefritt utbytte skal likevel anses som skattepliktig. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet er fritatt for formuesskatt. Netto renteinntekter, valutagevinster og kursgevinster på rentebærende verdipapirer beskattes med 22 %. Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer (fysiske personer)

Gevinst i forbindelse med realisasjon av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 37,84 %. Tap ved realisasjon gir tilsvarende fradrag i alminnelig inntekt. Andeler i aksjefond inngår med 80 % av andelsverdien per 31.12. i skattemessig formuesberegning.

Selskaper (juridiske personer)

Selskaper som omfattes av fritaksmetoden er ikke skattepliktig for gevinst ved realisasjon av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Investorer med skatteplikt til andre land enn Norge:

Investorer som er skattepliktige til andre land enn Norge, bør undersøke skattereglene i de respektive land.

Innberetning av skatteopplysninger

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

4. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i fondet som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jf. Verdipapirfondloven.

Føring av andelseierregister for fondet ivaretas av forvaltningsselskapet i system levert av Centevo AB, Rådhusgata 4, 0151 Oslo. Andelen vil være registrert på andelshavers navn. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Hver andel i fondet er pålydende norske kroner 100. Andelen er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap eller avvike fondet.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler, jf. vpfl. § 5-7.

5. Beregning av netto andelsverdi

Ved beregning av netto andelsverdi (NAV) skal grunnlaget være markedsværdien av verdipapirer og bankinnskudd, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av påløpte ikke-forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. På verdipapirer der markedsværdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondenes netto andelseierverdi beregnes ikke når markeder der en vesentlig del av fondenes porteføljer er investert, er stengt.

Holberg praktiserer svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto 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 vil gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen justeres NAV opp. Hvis fondet har hatt en netto innløsning utover denne grensen justeres NAV ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske transaksjonskostnader og evalueres regelmessig. Rutinene er i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard om tegning og innløsning som er tilgjengelig på www.vff.no.

6. Verdipapirfondsandeler

Inntil 10 % av fondets midler kan plasseres i verdipapirfondsandeler.

7. Vedtekter for Verdipapirfondet Holberg Norden

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Holberg Norden forvaltes av forvaltningsselskapet Holberg Fondsforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i aksjer eller egenkapitalbevis som er notert på børs eller regulert marked i de nordiske landene. Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norden. Fondets investeringsmandat er nærmere beskrevet i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja	☐ nei
derivater	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☐ ja	☒ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler: ☒ ja ☐ nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☒ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdfastsettes til enhver tid:

☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter; opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som nevnt ovenfor i punkt 3.2 første ledd, indekser med finansielle instrumenter som angitt i 3.2. første ledd eller rente, valuta eller vekslingskurs.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

- er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.
☒ ja ☐ nei
- omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.
☒ ja ☐ nei
- er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
☒ ja ☐ nei

Alle verdens børser og regulerte markeder er aktuelle. Det plasseres i velutviklede markeder og utviklingsmarkeder.

- er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp
☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 til 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 til 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl. § 6-6 og § 6-7 første og annet ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl. § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet. Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer og verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter, fratrasket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

- transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
- betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
- renter på låneopptak som nevnt i vpfl. § 6-10 og
- ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseierens interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning 5 dager i uken.

Fondet er normalt åpent for innløsning 5 dager i uken.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0 prosent av tegningsbeløpet. Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0 prosent av innløsningsbeløpet.

Styret i forvaltningsselskapet kan vedta at tegningskostnadene skal øke med inntil 10 prosent av tegningsbeløpet. Eventuell økt tegningskostnad skal i sin helhet tilfalle fondet. Styret kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak. Nærmere detaljer om eventuell økt tegningskostnad angis i fondets prospekt.

Fondet kan benytte svingprising. Det vises til prospektet for nærmere beskrivelse.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andels-klasse	Utstedelses-valuta	Minste tegningsverdi	Forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK	1.000	Inntil 1,50 % p.a.
B	NOK	5.000.000	Inntil 1,25 % p.a.
C	NOK	20.000.000	Inntil 1,00 % p.a.
N	NOK	1.000	Inntil 1,00 % p.a.

Forvaltningsgodtgjørelse

Forvaltningsselskapet kan belaste én eller flere av fondets andelsklasser med en fast forvaltningsgodtgjørelse.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i fondet og eventuelle underfond utgjør for andelsklasse A maksimalt 1,50 % p.a., for andelsklasse B maksimalt 1,25 % p.a., for andelsklasse C maksimalt 1,00 % p.a. og for andelsklasse N maksimalt 1,00 % p.a.

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er følgende:

Andelsklasse A

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,50 % pro anno.

Andelsklasse B

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,25 % pro anno.

Andelsklasse C

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,00 % pro anno.

Andelsklasse N

Andelsklasse N er åpen for enhver andelseier som tegner gjennom distributører som har avtale med forvaltningsselskapet om distribusjon av andelsklassen og som ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet for distribusjon av andelsklassen.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,00 % pro anno.

Minste tegningsverdi

Netto kostpris for hver enkelt andelseiers samlede tegninger og innløsninger i andelsklassen beregnes siste virkedag i årets første og tredje kvartal.

Dersom andelseiers netto kostpris eller markedsverdi på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstekravet i en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil andelseierens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers netto kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstiller minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, kan andelseierens andelsverdi flyttes over i sammenlignbar andelsklasse hvor andelseiers netto kostpris eller markedsverdi tilfredsstiller minstekravet.

Flytting av andelsverdi til en annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.

Dersom andelseier ikke oppfyller vilkår for å være investert i andelsklasse N, kan forvaltningsselskapet flytte andelseierens andelsverdi i andelsklasse N over i en annen andelsklasse som andelseierens andelsverdi tilfredsstiller minstekravet i.

8. Andre forhold

Fondet har markedsføringstillatelse i Norge og i Sverige. Dette prospektet er kun rettet mot investorer i jurisdiksjoner der fondet er godkjent for markedsføring. Fondet kan ikke distribueres til investorer som er underlagt amerikansk jurisdiksjon, herunder investorer som er bosatt i eller som har skatteplikt i USA.

9. Tegning og innløsning

Tegning og innløsning kan foretas skriftlig overfor forvaltningsselskapet: Holberg Fondsforvaltning AS, Nygårdsgaten 95, 5008 Bergen (org.nr. 982 076 218). E-post: post@holberg.no.

Tegningsblankett må være mottatt før kl. 12:00 (norsk tid) og tegningsbeløpet være valuert fondets konto samme virkedag for å få kursdato den dagen.

Kundetiltak etter hvitvaskingsloven må være foretatt for at tegning skal gjennomføres.

Andels-klasse	Minstebeløp ved førstegangs tegning
A	NOK 1.000
B	NOK 5.000.000
C	NOK 20.000.000
N	NOK 1.000*)
*) Åpen for andelseiere som tegner gjennom distributører som har avtale med forvaltningsselskapet om distribusjon av andelsklassen og som ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet for distribusjon av andelsklassen.	

Ved tegning av spareavtaler må hver andelseier tegne seg for minst kroner 300,- pr. mnd.

Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter. Krav om innløsning skal fremsettes overfor forvaltningsselskapet. Krav om innløsning må fremsettes skriftlig eller elektronisk.

Innløsning skal skje til andelsverdien ifølge første kursberegning etter at innløsningskravet er kommet inn til forvaltningsselskapet. Innløsningskravet må ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen klokken 12:00 (skjæringstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet inkom skal bli lagt til grunn.

Forvaltningsselskapet skal gjennomføre innløsningen snarest mulig og senest innen 2 uker.

Ved fondsbytter til eller fra Holberg Vekstmarkeder og Holberg Triton må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 for at byttet skal gjennomføres til neste virkedags kursfastsettelse.

Ved fondsbytter mellom øvrige verdipapirfond må melding om byttet ha kommet inn til forvaltningsselskapet innen kl. 12:00 for at byttet skal gjennomføres til samme virkedags kursfastsettelse.

Fondsbytter til Holberg Kreditt Fokus får samme kursdato i begge fond, tilsvarende første mulige Tegningsdag i Holberg Kreditt Fokus, som er siste bankdag hver måned. Fondsbytter må meldes til forvaltningsselskapet innen de frister som gjelder for fondet det skal innløses andeler i.

Fondshandel på Aksjesparekonto (ASK):

Tegninger og innløsninger av andeler i aksjefond som handles gjennom aksjesparekontoen vil kunne ha avvikende tidspunkt for sluttkurs for i forhold til fristene som fremgår av informasjonen over. Fondsbytter på aksjesparekontoen vil behandles som en tegning og en innløsning. Dette innebærer at andelseieren ikke vil være eksponert mot avkastningen i det aktuelle fondet i hele eller deler av oppgjørperioden.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseierens interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseierens eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

I Sverige kan tegning og innløsning foretas via utvalgte distributører som opptrer som forvalterregistrert i Holberg Fondsforvaltning AS sitt andelseierregister. Holberg Fondsforvaltning AS har ansvar for at mottatte ordre blir behandlet i

henhold til gjeldende rutiner. Distributøren skal uten ugrunnet opphold viderebringe kunders innbetalinger direkte til fondets konto ved tegning.

Salgsordrer utføres i henhold til gjeldende cut-off tider. Alle utbetalinger utføres gjennom fondenes depotbank DNB Bank ASA til distributøren, og distributøren skal uten ugrunnet opphold viderebringe innløsningsbeløpet til kundens bankkonto. Normalt tar det 2-3 virkedager fra innløsningen er gjennomført til pengene er valuert kundens bankkonto.

Informasjon om fondet, herunder nøkkelinformasjon, prospekt med vedtekter, årsrapporter mv. skal til enhver tid være tilgjengelig for distributøren på forvaltningsselskapets hjemmeside www.holberg.no. Distributørene sørger for at informasjonen er tilgjengelig for kundene.

10. Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdien skal normalt kunngjøres 5 ganger i uken. Kunngjøringen skal skje gjennom Forvaltningsselskapet eller Oslo Børs ASA.

11. Informasjon om bærekraft

For relevant informasjon om hvilke hensyn fondet tar til bærekraft, se Vedlegg i dette dokumentet.

12. Informasjon til investor

For mer informasjon om våre fond, se vår hjemmeside www.holberg.no. Her finnes blant annet nøkkelinformasjon, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapporter for fondene. Dette kan også bestilles vederlagsfritt hos Holberg.

13. Styret

Krav til sammensetning og valg av forvaltningsselskapets styre er regulert i vpfl. § 2-6. Forvaltningsselskapets styre skal ha minst fem medlemmer. Andelseierne i de verdipapirfond som selskapet forvalter, velger minst en tredel av styrets medlemmer. Valgene skjer på valg møter som innkalles og gjennomføres etter regler som fastsettes i forvaltningsselskapets vedtekter. De styremedlemmene som ikke velges av andelseierne, velges av forvaltningsselskapets generalforsamling. For begge grupper styremedlemmer velges minst halvparten så mange varamedlemmer.

14. Godtgjørelsesordning

Holberg Fondsforvaltning har en godtgjørelsesordning som inkluderer en overskuddsdeling for samtlige medarbeidere. Selskapets godtgjørelsesordning er fastsatt i samsvar med forskrift til verdipapirfondloven kapittel 2, del XI. Styret i Holberg Fondsforvaltning har årlig drøftelse og styrebehandling av selskapets godtgjørelsesordning. Selskapets godtgjørelsesordning gjennomgås og kontrolleres av selskapets internrevisor på årlig basis. Variabel godtgjørelse til selskapets medarbeidere fastsettes basert på selskapets resultat før finansposter (EBIT) og fordeles etter nærmere definerte kvantitative og kvalitative kriterier. For selskapets complianceansvarlige og risikostyringsansvarlige er variabel godtgjørelse uavhengig av selskapets resultat og fastsettes basert på et sett kvalitative og kvantitative kriterier. For ledende ansatte (selskapets ledergruppe), selskapets forvaltere, complianceansvarlig og risikostyringsansvarlig er det fastsatt bestemmelser med tilbakeholdelse av minimum 50 % av variabel godtgjørelse, som basert på kost, utdeles med like deler de tre påfølgende år. Tilbakeholdt kapital plasseres i selskapets verdipapirfond ut fra det enkelte fonds investeringshorisont og sikrer sammenfallende interesser med fondenes andelseiere.

15. Endring av verdipapirfonds vedtekter

Regler for endring av verdipapirfonds vedtekter er regulert i vpfl. § 4-14. Endringer i verdipapirfondets vedtekter kan bare besluttes dersom flertallet av de andelseiervalgte styremedlemmene i forvaltningsselskapet har stemt for endringen. De fleste beslutninger om vedtektsendringer må ha samtykke fra andelseiermøtet. Endringer i vedtektene skal godkjennes av Finanstilsynet.

16. Endring av verdipapirfonds prospekt

Vesentlige endringer i verdipapirfonds prospekt krever beslutning i styret.

17. Styrets ansvar

Prospektet er utarbeidet iht. den norske "Forskrift 21. desember 2011 om verdipapirfondloven". Styret i Holberg Fondsforvaltning AS bekrefter at opplysningene som fremkommer så langt de kjenner til er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Bergen, 2. oktober 2025
Styret i Holberg Fondsforvaltning AS

Kristian Fredrik Kværner Huseby
(sign.)

Espen Franzon Amundsen
(sign.)

Steinar Hauge
(sign.)

Lise Falch-Monsen
(sign.)

Tone J. Solbakken
(sign.)

Template pre-contractual disclosure for the financial products referred to in Article 8, paragraphs 1, 2 and 2a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

Product name: Holberg Norden

Legal entity identifier: 254900L9CKL1XZP97R31

Environmental and/or social characteristics

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities**. That Regulation does not lay down a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Does this financial product have a sustainable investment objective?



Yes



No

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with an environmental objective:** ____%

☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ It will make a minimum of **sustainable investments with a social objective:** ____%

☐ It **promotes Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it does not have as its objective a sustainable investment, it will have a minimum proportion of ____% of sustainable investments

☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

☐ with a social objective

☒ It promotes E/S characteristics, but **will not make any sustainable investments**



What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product?

Sustainability is integrated into the fund's investment process where we try to understand whether companies are run in line with common environmental, ethical and social norms. The fund promotes a wide range of environmental and social characteristics through the integration of Holberg's proprietary ESG model, exclusion lists, and active ownership.

We seek to promote sustainability through documentation of our investment decisions. With concentrated portfolios we are able to assess each company and its management's approach to long-term sustainable development. Access to reliable data can be deficient, and the perception of sustainability and which ESG criteria each company meet varies.

Holberg wishes to contribute to building knowledge by being an active participant in the debate about how sustainability can improve risk assessments and investment decisions. This will be executed through internal activities (meetings with clients, seminars, etc.), as well as participation and contribution in external forums. Also, we will seek to highlight the topic through our communication with clients and presence in the media.

Sustainability indicators measure how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are attained.

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

● **What sustainability indicators are used to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?**

In order to measure the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by the fund, we use sustainability indicators defined in our proprietary sustainability model, Tellus. For each sustainability indicator we score each portfolio company from 1 to 5. These scores can also be aggregated on fund level.

The following sustainability indicators are used to measure the attainment of the environmental characteristics promoted by this fund:

- *Does the company have a climate policy?*
- *Does the company report direct emissions (Scope 1)?*
- *Does the company report indirect emissions (Scope 2)?*
- *Does the company have a strategy to reduce their environmental footprint?*
- *Is the company endorsing the Paris agreement and/or Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)?*
- *Does the company link their climate goals towards the UN sustainability goals?*
- *Does to company report to Carbon Disclosure Project (CDP)?*
- *The portfolio manager's assessment of the quality of the company's reporting on environmental issues.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's emissions.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's emissions compared to peers.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's implementation of environmental measures.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's strategy for circular economy.*

The following sustainability indicators are used to measure the attainment of the social characteristics promoted by this financial product:

- *The portfolio manager's assessment of the company's equal pay policy.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's performance on gender equality and diversity.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's workforce stability.*
- *The portfolio manager's assessment of the quality of the company's HSE reporting.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's wage policy.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's guidelines in relation to the right to unionization.*
- *The portfolio manager's assessment of the company's insurance and pension schemes.*
- *The portfolio manager's assessment of the overall guidelines for monitoring SRI in the company's and the supplier's value chains.*
- *Has the company been involved in controversies involving local or national authorities?*

● **What are the objectives of the sustainable investments that the financial product partially intends to make and how does the sustainable investment contribute to such objectives?**

Not relevant.

● **How do the sustainable investments that the financial product partially intends to make, not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?**

Not relevant.

— *How have the indicators for adverse impacts on sustainability factors been taken into account?*

Not relevant.

- — — *How are the sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

Not relevant.



Does this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?



Yes, the fund considers principal adverse impacts on sustainability factors. The fund invests in companies with sustainable business models and seeks to avoid companies that exploit scarce natural resources or labour. By integrating the Tellus model in the research process, we ensure a consistent sustainability approach for each portfolio company. The fund will seek to reduce the principal adverse impacts on sustainability factors over time as more reliable data becomes available. In accordance with Article 11 paragraph 2 of Regulation (EU) 2019/2088, the reporting of principal adverse impacts on sustainability factors will be disclosed in the fund's annual report.



No



What investment strategy does this financial product follow?

Holberg is an active fund manager and the fund's objective is to create the highest possible long-term risk adjusted return compared to the fund's investment universe. The portfolio manager seeks to invest in companies with a focus on long-term value creation based on a sustainable business model.

- ***What are the binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?***

The binding elements of the investment strategy used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by the fund are:

- 1. Holberg's proprietary ESG model, Tellus*
- 2. Exclusion lists and monitoring*
- 3. Active ownership*

Holberg has developed the Tellus model, which is our proprietary analysis tool for ESG and sustainability and contains common quality requirements for the portfolio companies. This integration gives us a broader understanding of the companies and potential risks. A sustainability related event may affect one single company directly or may have a wider impact on an industry, geographic area, or country, which can affect bigger parts of the portfolio. Integrating sustainability risks into the portfolio construction contributes to create the desired risk adjusted return. Tellus is our fact-based method for systematizing sustainability risks and analyses, and it is an efficient tool to monitor each investment over time.

We also apply a set of exclusions to the portfolio, which is based on the Government Pension Fund Global's guidelines. In addition to this, we have chosen to exclude gambling and pornography from our investment universe. We want our portfolio companies to operate in line with international norms, including UN Global Compact. Holberg's equity funds are screened by Sustainalytics' online database «Global Standard Screening» monthly.

We practice active ownership to encourage the companies to improve. As an active fund manager with concentrated portfolios, we have an investment philosophy that is founded on close follow-up of the companies we are invested in. We have dialogs with the company management and vote on general meetings to contribute to transparency for the shareholders. Holberg's voting guidelines and an overview of what we have voted for or against on general meetings is available on our webpage.

The investment strategy
guides investment
decisions based on
factors such as
investment objectives
and risk tolerance.

- **What is the committed minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of that investment strategy?**

The fund has not defined a minimum rate to reduce the scope of the investments considered prior to the application of the investment strategy.

- **What is the policy to assess good governance practices of the investee companies?**

The portfolio manager shall be hands on and use all available information to understand each business model of the portfolio companies, including which risk factors that may affect the company's management, operations, and value creation. Leadership trust and clear focus on shareholders are key prerequisites for good corporate governance and these two elements are central in Holberg's research process.

The portfolio manager makes assessments of the portfolio companies' governance practices using Holberg's proprietary sustainability analysis model, Tellus.

Good governance practices include sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

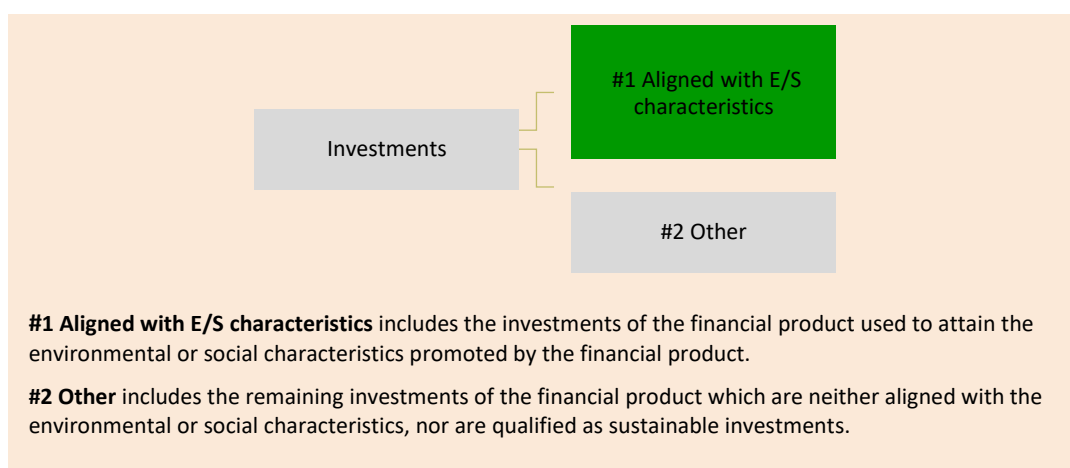


What is the asset allocation planned for this financial product?

The fund invests in shares listed on the Nordic stock exchanges or regulated markets.

All of the fund's investments are aligned with the E/S characteristics which are defined as the binding elements of the investment strategy above.

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



- **How does the use of derivatives attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

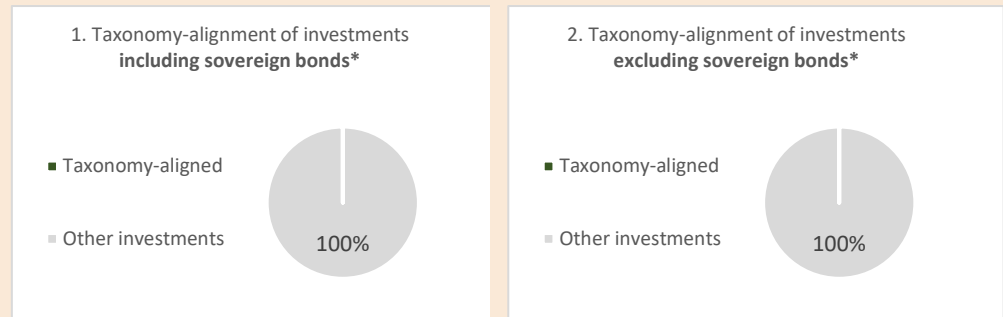
The fund does not use derivatives to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.



To what minimum extent are sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

The fund has not defined a minimum percentage of sustainable investments with an environmental objective that are aligned with the EU Taxonomy.

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● **What is the minimum share of investments in transitional and enabling activities?**

The fund has not defined a minimum share of investments in transitional and enabling activities.



What is the minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy

The fund has not defined a minimum share of sustainable investments with an environmental objective that are not aligned with the EU Taxonomy.



What is the minimum share of socially sustainable investments?

The fund has not defined a minimum share of socially sustainable investments.



What investments are included under “#2 Other”, what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?

Investments that are included under “#2 Other” are cash positions that may be necessary for portfolio management purposes.



Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?

An index has not been designated as a reference benchmark to determine whether the fund is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes.

● **How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

Not relevant.

● **How is the alignment of the investment strategy with the methodology of the index ensured on a continuous basis?**

Not relevant.

- ***How does the designated index differ from a relevant broad market index?***

Not relevant.

- ***Where can the methodology used for the calculation of the designated index be found?***

Not relevant.



Where can I find more product specific information online?

More product-specific information can be found on the website:

<https://www.holberg.no/en/our-funds/holberg-norden/>