

Prospekt Verdipapirfondet Holberg Norge

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: Bengt Arve Rem (CEO, Kistefos AS)
Midtveien 2, 1464 Fjellhamar

Styremedlemmer: Jens Henrik Munthe-Kaas (Investment Manager, Kistefos AS)
Odins gate 27, 0266 Oslo

Steinar Hauge (Client relationship manager, Holberg)
Råtun 73, 5239 Rådal

Andelseiervalgte styremedlemmer: Tone Jørgensen Solbakken
Øvre Kalbarlien 40, 5022 Bergen

Lise Falch-Monsen
Flyen 45, 5259 Hjellosestad

Varamedlemmer: Andrea Moen Mjåtveit (Portfolio Manager, Holberg)
Hopsåsen 58, 5221 Nesttun

Mads Helmich Pedersen (Investment Manager, Kistefos AS),
Løvenskiolds gate 16, 0260 Oslo

Andelseiervalgt varamedlem: Anne Grethe Bull Øvrevik Johannessen
Ole Brinchsvei 7, 5232 Paradis

Samlet styrehonorar var kr 491.667 i 2025.

Adm. direktør: Magny Øvrebø
Skipavika 133, 5218 Nordstrøno

Administrerende direktør mottar kr 2.575.000 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 undertlagt 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 Norge

Holberg Norge er klassifisert som et norsk aksjefond.

Overordnet målsetning:

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

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondindeks.

Investeringsstrategi:

Fondet skal investere i aksjer mv. som er notert på norsk børs eller regulert marked.

Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norge.

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. desember 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- og bransjemessige sammensetning. Holberg søker å styre denne risikoen ved god selskapsmessig og sektormessig spredning. 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 E

Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør 0,75 % 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 legges, 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

Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år. Verdipapirfondet er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier

Fondet utbetaler ikke utbytte.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer (fysiske personer)

Gevinst i forbindelse med realisering av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt. Gevinst fratrukket skjermingsfradrag beskattes med 37,84 %. Tap ved realisering 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 skattepliktige for gevinst ved realisering av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragføres, 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

Verdipapirfondet og forvaltningsselskapet 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. Andelene er ikke opptatt til notering ved regulert marked.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap, eller avvikle 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 markedsverdien 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 markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. Fondenes netto andelsverdi beregnes ikke når markedet 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 Norge

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Holberg Norge 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 vedtektenes § 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 norsk børs eller regulert marked. Inntil 20 % av fondets eiendeler kan investeres utenfor Norge. 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 | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| verdipapirfondsandeler | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| pengemarkedsinstrumenter | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| derivater | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| innskudd i kredittinstitusjon | <input type="checkbox"/> ja | <input checked="" type="checkbox"/> 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 verdifastsettes 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 vekselskurs. 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 utstederen eller 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 sammensetning 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, fratrukket 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 andelseiernes interesser, jfr. 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. |
| E | NOK | 100.000.000 | Inntil 0,75 % 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., for andelsklasse E maksimalt 0,75 % 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 E
Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 0,75 % 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 valutert 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 |
| E | NOK 100.000.000 |
| 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 (skjæringsstidspunktet) for at første kursberegning etter at innløsningskravet innkom 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 oppgjørsperioden.

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes 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 andelseiernes 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 valutert 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 investorer

For mer informasjon om våre fond, se vår hjemmeside www.holberg.no. Her finnes blant annet nøkkelinformasjon, årsrapport, halvårsrapport og månedrapporter 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 interntrevisor 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, 27. mars 2026
Styret i Holberg Fondsforvaltning AS

Bengt Arve Rem
(sign.)

Jan Henrik Munthe- Kaas
(sign.)

Steinar Hauge
(sign.)

Lise Falch-Monsen
(sign.)

Tone J. Solbakken
(sign.)

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Holberg Norge

LEI-nummer: 254900SWW8O2MABHYS03

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, har god foretaksstyring.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Bærekraft er en integrert del av fondets investeringsprosess der vi prøver å forstå om selskaper drives i tråd med allmenne miljømessige, etiske og sosiale normer. Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessige og sosiale egenskaper gjennom integrering av bærekraft i investeringsprosessen, eksklusjon og aktivt eierskap.

Vi søker å fremme bærekraft gjennom hvordan vi dokumenterer våre beslutninger. Konsentrerte porteføljer gjør det lettere å vurdere det enkelte selskapets og ledelsens holdning til langsiktig bærekraftig utvikling. Oppfatningen av hva som er bærekraftig og hvilke selskaper som oppfyller ulike kriterier knyttet til ESG er varierende, og tilgang til pålitelig data er ofte mangelfull.

Holberg ønsker å være en aktiv deltaker og kunnskapsbygger i debatten rundt hvordan bærekraft kan forbedre risikovurderinger og investeringsbeslutninger. Dette vil bli gjort både gjennom egne aktiviteter (kundemøter, seminarer, etc.), samt deltakelse og bidrag i eksterne fora. Vi vil også søke å belyse temaet gjennom vår kundekommunikasjon og tilstedeværelse i media.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Vi bruker bærekraftsindikatorer fra vår egenutviklede bærekraftmodell, Tellus. Vi rangerer hvert spørsmål fra 1-5 på selskapsnivå og aggregerer på fondsnivå.

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de miljøegenskapene som fondet fremmer:

- Har selskapet en klimapolicy?
- Har selskapet rapportering ift. egne miljøutslipp? (Scope 1)
- Har selskapet rapportering ift. indirekte miljøutslipp? (Scope 2)
- Har selskapet en strategi og konkrete planer for å redusere miljøavtrykket?
- Støtter selskapet Parisavtalen og/eller Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)?
- Har selskapet knyttet sine klimamål opp mot FNs bærekraftsmål?
- Rapporterer selskapet til CDP?
- Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapets rapportering på miljø.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets utslipp.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets utslipp i forhold til andre i samme bransje.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets måling og gjennomføring av etablerte miljøtiltak.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets strategi for sirkulær økonomi.

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets policy for avlønning av ulike nivåer, kjønn og mht. mangfold for øvrig.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets arbeid ift. likestilling og mangfold.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets stabilitet i arbeidsstokken.
- Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapets rapportering på HMS.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets retningslinjer ift. minstelønn.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets retningslinjer ift. rett til å organisere seg.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets ivaretagelse av ansatte mht. sosial sikkerhet (forsikring og pensjonsordninger).
- Porteføljeforvalters vurdering av overordnede retningslinjer og policyer for oppfølging av SRI i egne og leverandørens verdikjeder.
- Har selskapet vært i kontroverser ift. lokale eller nasjonale myndigheter?

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Ikke relevant.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant.

— På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

Ja, fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Fondet investerer i selskaper med bærekraftige forretningsmodeller og vil blant annet søke å unngå selskaper som utnytter knappe naturressurser og misbruker arbeidskraft. Ved å benytte Tellus-modellen som en integrert del av analyseprosessen, sørger vi for en konsistent gjennomgang av hvert enkelt selskap med hensyn til bærekraft. Fondet vil søke å redusere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer over tid og etter hvert som det blir mer pålitelig data tilgjengelig. I henhold til artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 vil rapporteringen av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer fremkomme i fondets årsrapport.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Holberg er en aktiv forvalter med en målsetting om å skape høyest mulig risikostjert avkastning over tid i forhold til fondets investeringsunivers. Porteføljeforvalter søker å investere i selskaper med fokus på langsiktig verdiskapning tuftet på en bærekraftig forretningsmodell.

- **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Bærekraft integreres gjennom:

1. *Vår egen analysemodell, Tellus*
2. *Eksklusjon og overvåkning*
3. *Aktivt eierskap*

Holberg har utviklet Tellus-modellen, som er vårt eget analyseverktøy for bærekraft, der vi har etablert felles kriterier og krav til kvalitet i selskapene som kan inngå i våre porteføljer. Gjennom denne integrasjonen øker vi vår forståelse for og hensyntar en større del av risikobildet knyttet til våre investeringer. En hendelse relatert til bærekraft kan påvirke en enkelt investering direkte eller kan ha en bredere innvirkning på en bransje, et geografisk område eller et land, som kan påvirke fondets portefølje i sin helhet. Integrering av bærekraftsrisiko i konstruksjonen av porteføljen bidrar til vårt mål om god risikostjert avkastning.

Tellus er vår faktabaserte metode for å systematisere bærekraftsrisiko og analyse, og en effektiv måte å overvåke hver enkelt investering over tid.

Vi benytter også et sett med eksklusjonskriterier som er basert på Statens Pensjonsfond Utland sine retningslinjer. Vi har i tillegg valgt å ekskludere gambling og pornografi fra vårt investeringsunivers. Vi ønsker at våre selskaper opererer i tråd med internasjonale normer, herunder UN Global Compact. Våre aksjefond screenes av Sustainalytics' online database for «Global Standard Screening».

I tillegg utfører vi aktivt eierskap for å påvirke selskapene til forbedring. Som en aktiv forvalter med konsentrerte porteføljer har vi en investeringsfilosofi som er tuftet på tett oppfølging av selskapene vi er investert i. Samtaler med ledelsen og stemmegivning på generalforsamlinger er to av virkemidlene vi kan benytte for å bidra til transparens for våre andelseiere. Holbergs retningslinjer for bruk av stemmerett og oversikt over hva vi stemmer på generalforsamlinger er tilgjengelig på nettsiden.

- **Hvor stor er minsteandelen for å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble anvendt?**

Fondet har ikke en forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

God foretaksstyring omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?**

Porteføljeforvalter skal være tett på og benytte all tilgjengelig informasjon for å forstå porteføljeselskapets forretningsmodell, herunder hvilke risikofaktorer som påvirker selskapets styring, drift og verdiskapning. Ledestillit og tydelig aksjonærfokus er sentrale forutsetninger for god foretaksstyring, og er sentrale fokusområder i Holbergs investeringsprosess.

Porteføljeforvalter gjør vurderinger av porteføljeselskapenes styringspraksis ved hjelp av Holbergs egenutviklede analysemodell, Tellus.

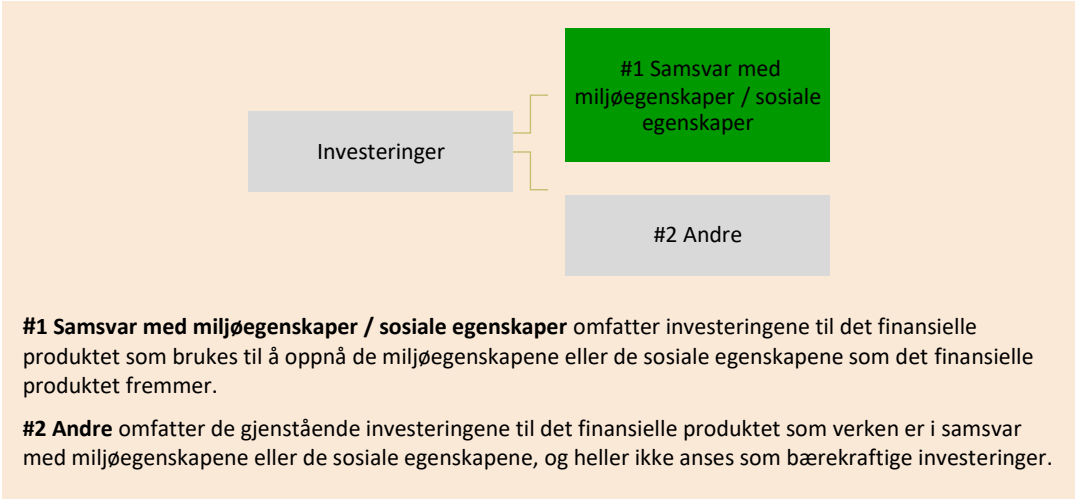


Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet skal investere i aksjer mv. som er notert på norsk børs eller regulert marked.

Alle fondets investeringer er omfattet av de bindende elementene i investeringsstrategien, som er beskrevet over.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

● **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

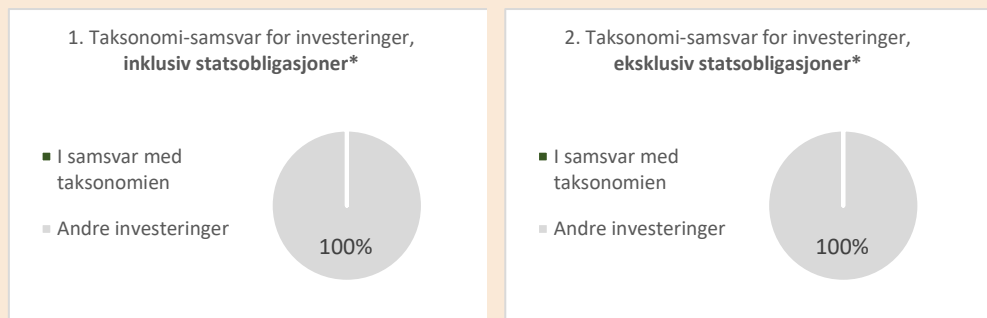
Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

● **Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer som kan falle under "#2 Annet" er kontantposisjoner som kan være nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Det er ikke utpekt en indeks som referanseverdi for å avgjøre om fondet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer.

● **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Ikke relevant.

- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**

Ikke relevant.

- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Ikke relevant.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Ikke relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:

<https://www.holberg.no/vaare-fond/holberg-norge-a/>