

Dette dokumentet gir deg viktig investeringsinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

Verdipapirfondet Holberg Likviditet 20

ISIN: NO0010154453 Org.nr.: 984 697 457

Fondet er forvaltet av Holberg Fondsforvaltning AS, et uavhengig forvaltningsselskap.

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Fondets målsetting er å gi sine andelseiere et likvid produkt som oppnår best mulig avkastning ut fra den risikoen som tas. Dette gjøres ved å sette sammen en portefølje bestående av rentebærende verdipapirer med lav renterisiko, ulik løpetid (tid til forfall) og god kredittkvalitet.

Investeringsstrategi

Holberg Likviditet 20 er et aktivt forvaltet fond som investerer i verdipapirer med kredittkvalitet tilsvarende minimum BBB- (investment grade). Utstederne vil hovedsakelig være foretak. Fondet investerer i rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) denominert i norske kroner. Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid på de underliggende investeringene på 1 år. Dette er med på å begrense kurssvingningene i fondet. Fondets renterisiko er begrenset til maksimalt 0,5 år. Fondets midler plasseres i eiendeler med risikovekt inntil 20 prosent i samsvar med kapitaldekningsforskriften. Holberg Likviditet 20 benytter ikke derivater.

Referanseindeks

Fondets referanseindeks er Oslo Børs 3 mnd. statssertifikatindeks (ST1X). Referanseindeksen er justert for utbetalte kupongrenter. Fondets plasseringer er vanligvis i rentebærende verdipapirer utstedt av finansforetak som innehar både kreditt- og likviditetsrisiko. Referanseindeksen gjenspeiler således ikke risikoen i fondets plasseringer.

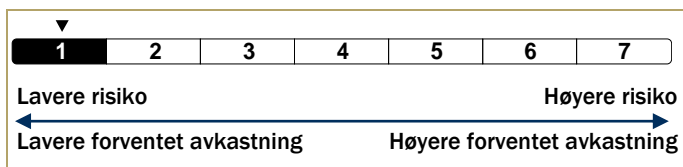
Utdeling

Fondets skattepliktige inntekt blir utdelt til andelseierne 31.12. i form av nye andeler. Andelsverdien blir på samme tidspunkt nedjustert like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel.

Investeringsperiode

Holberg Likviditet 20 kan være en kortsiktig likviditetsplassering eller inngå i en langsiktig investeringsstrategi. Tegning og innløsning av andeler kan normalt gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 10 000 000 kroner ved førstegangstegning.

Risikoprofil



Indikatoren viser sammenhengen mellom risikoen og mulig avkastning ved investering i fondet. Fondets plassering på indikatoren er basert på svingninger i fondets kurs de siste fem år. Fondets plassering på skalaen er ikke fast. Plasseringen kan endre seg med tiden. Dette skyldes at historiske data ikke nødvendigvis er en sikker indikator for fondets fremtidige

risikoprofil. Kategori 1 er ikke en risikofri investering. Dette fondets svingninger de siste 5 år plasserer fondet i kategori 1 hvilket betyr lav risiko for både opp- og nedganger i andelsverdien.

Fondet investerer i rentemarkedet som generelt kjennetegnes av lavere risiko og dertil lavere forventet avkastning. Fondets investeringsstrategi påvirker fondets risiko og forventede avkastning. Risikoeer knyttet til rentemarkedet er risiko for mislighold, endringer i utstedernes lånekostnader, likviditetsrisiko og renterisiko. Indikatoren tar ikke nødvendigvis høyde for devalueringer, politiske inngrep og plutselige svingninger i rentemarkedet.

Kostnader

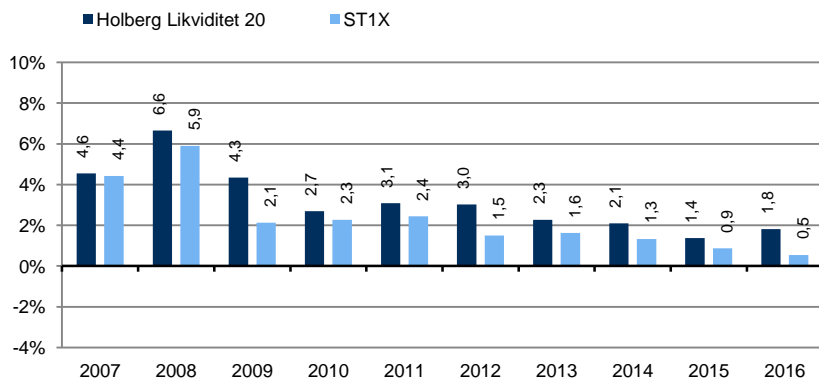
Engangsgebyrer ved transaksjoner	
Tegningsgebyr	0,0 %
Innløsningsgebyr	0,0 %
Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før utstedelse av andeler. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før utbetaling.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende kostnader	0,15 %
Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår	
Variabelt forvaltningshonorar	Ikke relevant

Løpende kostnader som er belastet fondet er basert på fjorårets kostnader og kan endres fra år til år. For å ivareta andelseiernes interesser, kan fondet bli belastet med ekstraordinære kostnader. Ekstraordinære kostnader belastes fondet når de påløper.

Forvaltningshonoraret er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltning av fondet og inkluderer kostnader knyttet til administrasjon, markedsføring og distribusjon av andeler.

Forvaltningshonoraret og andre kostnader er trukket fra andelsverdien før beregning av fondets avkastning. Forvaltningshonoraret beregnes daglig og belastes månedlig. For mer informasjon om kostnader, se punkt 2 i fondets prospekt som er tilgjengelig på www.holbergfondene.no.

Historisk avkastning



Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko samt forvaltningshonorar og andre kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Avkastning kan variere betydelig innenfor et år. Den enkelte andelseiers gevinst/tap vil avhenge av de eksakte tidspunkt for kjøp og salg av andelene samt eventuelle tegnings- og/eller innløsningsgebyrer. Alle avkastningstall er i norske kroner etter fradrag av alle kostnader som er belastet fondet. Eventuelle tegnings- og/eller innløsningsgebyrer for den enkelte andelseier er ikke hensyntatt i avkastningstallene.

Fondet er denominert i NOK.

Fondets startdato var 26.09.2002.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker

Fondets depotmottaker er DNB BANK ASA.

Skatt

Skattelovgivningen i ditt hjemland kan påvirke din skattemessige stilling. For ytterligere informasjon vennligst ta kontakt med din skatterådgiver.

Ansvar

Holberg Fondsforvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for

eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, feilaktige eller som ikke er i samsvar med de aktuelle delene av fondets prospekt.

Ytterligere informasjon

For mer informasjon om våre fond, se vår hjemmeside www.holbergfondene.no. Her finnes blant annet prospekt med vedtekter, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapporter på norsk for fondene. Dette kan også bestilles vederlagsfritt hos Holberg Fondene.