

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 Obligasjon Norden, Andelsklasse A

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 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 Obligasjon Norden er et aktivt forvaltet fond som investerer i verdipapirer med kredittkvalitet tilsvarende minimum BBB- (investment grade). Plasseringer i obligasjoner eller andre rentebærende verdipapirer der utsteder etter investeringstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn BBB- kan utgjøre maksimalt 5 prosent av fondets forvaltningskapital. Utstederne vil hovedsakelig være foretak. Fondet skal hovedsakelig investere i Norden. Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid på de underliggende investeringene på 3 år. Fondets renterisiko er begrenset til maksimalt 1 år. Holberg Obligasjon Norden bruker rente- og

valutaderivater. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil reduseres som følge av derivatplasseringene.

Referanseindeks

Fondet har ikke referanseindeks.

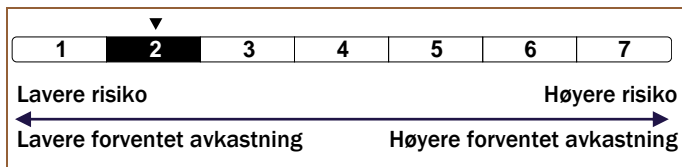
Utdeling

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 Obligasjon Norden kan være en mellomlang likviditetsplassering eller inngå i en langsiktig investeringsstrategi. Tegning og innløsning av andeler kan normalt gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 50 000 kroner ved førstegangstegning og 2000 kroner for spareavtale.

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. Siden fondet ble reklassifisert i 2017, er klassifiseringen basert på svingningene i en egnet indeks forut for oppstart og fondets svingninger etter oppstart. 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. Svingningene de siste 5 år plasserer fondet i kategori 2 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. Risikoen 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	0,30 %
Varabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår	
Varabelt forvaltningshonorar	Ikke relevant

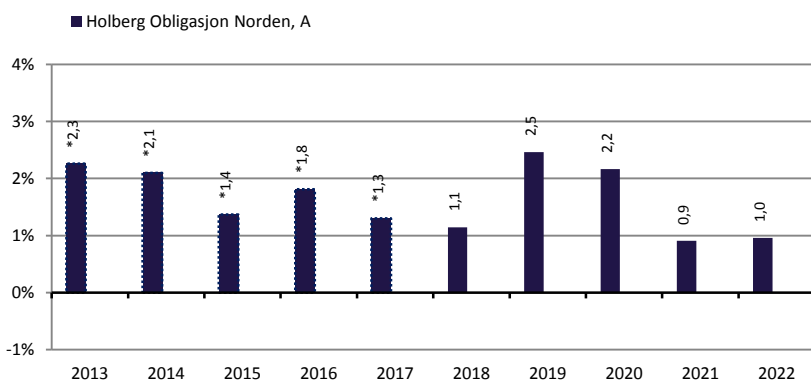
Løpende kostnader omfatter fast forvaltningshonorar samt evt. ekstraordinære kostnader som verdipapirfondet kan belastes med. Transaksjonsdrevne kostnader er ikke inkludert. Løpende kostnader er basert på fjorårets kostnader og kan endres fra år til år.

Forvaltningshonoraret dekker fondets kostnader til forvaltning, administrasjon, markedsføring og distribusjon av andeler.

Alle kostnader reduserer verdipapirfondets potensielle avkastning.

For mer informasjon om kostnader, se punkt 2 i fondets prospekt som er tilgjengelig på www.holberg.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.*

*Disclaimer: 22.12.2017 endret fondet navn fra Holberg Likviditet 20 til Holberg Obligasjon Norden og klassifisering fra pengemarkedsfond med lav risiko til annet rentefond. Avkastning i perioden forut for reklassifisering er iht. fondets gamle investeringsmandat. Denne informasjonen vil ikke være representativ for fremtidig avkastning.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker

Fondets depotmottaker er DNB BANK ASA.

Informasjon om andelsverdi

Informasjon om andelsverdien er tilgjengelig på www.holberg.no og via Oslo Børs på www.oslobors.no.

Skatt

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

Godtgjørelsesordning

Informasjon om godtgjørelsesordningen i Holberg Fondsforvaltning AS er tilgjengelig i fondets prospekt, punkt

15, på www.holberg.no. Kopi kan fås vederlagsfritt på forespørsel.

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.holberg.no. Her finnes blant annet prospekt med vedtekter, årsrapport, halvårsrapport og avkastningsrapporter på norsk for fondene. Dette kan også bestilles vederlagsfritt hos Holberg.