

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 Kreditt, Andelsklasse A

ISIN: NO0010630866 Org.nr.: 997 642 589

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

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Fondets målsetting er å gi sine andelseiere et 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 ulik kredittkvalitet.

Investeringsstrategi

Holberg Kreditt er et aktivt forvaltet fond som investerer i rentebærende verdipapirer innenfor ulike bransjer/sektorer med ulik kredittkvalitet. Utstederne vil hovedsakelig være foretak.

Fondet skal hovedsakelig investere i Norden.

Fondet kan investere i verdipapirer der utsteder har en kredittkvalitet tilsvarende minimum B-. Plasseringer i obligasjoner eller andre rentebærende verdipapirer der utsteder etter investeringstidspunktet vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn B- og plasseringer i aksjer kan samlet utgjøre maksimalt 20 prosent av fondets forvaltningskapital. I forbindelse med restrukturering av en utstedeers balanse/kapitalstruktur der fondet eier verdipapirer, og utsteder har lavere kredittkvalitet enn B-, kan fondet foreta investeringsbeslutning i hhv. aksjer og obligasjoner.

Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid på de underliggende investeringene på 3 år. Fondets renterisiko er begrenset til maksimalt 1 år.

Holberg Kreditt bruker rente- og valutaderivater. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil reduseres som følge av derivatplasseringene.

Referanseindeks

Fondet har ikke referanseindeks.

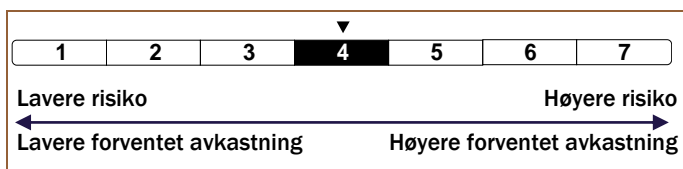
Utdeling

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 Kreditt passer for investorer med en mellomlang eller lang horisont. Tegning og innløsning av andeler kan normalt gjennomføres alle norske bankdager. Minste tegningsbeløp er 1000 kroner ved førstegangstegning og 500 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. 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 4 hvilket betyr middels risiko for både opp- og nedgang 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. Risiko knyttet til rentemarkedet er i hovedsak risiko for mislighold, endringer i utstedernes lånekostnader, likviditetsrisiko og renterisiko. Holberg Kreditt investerer blant annet i verdipapirer med lavere kredittkvalitet enn investment grade. Fondet vil derfor være utsatt for risiko for mislighold i større grad enn rentemarkedet generelt, men forventet avkastning vil også være høyere. Indikatoren tar ikke nødvendigvis høyde for devalueringer, politiske inngrep og plutselige svingninger i rentemarkedet.

Kostnader

| Engangsgebyrer ved transaksjoner | |
|--|---------------|
| Tegningsgebyr | Inntil 0,5 % |
| Innløsningsgebyr | Inntil 0,5 % |
| 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 | 0,80 % |
| Varabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår | |
| Varabelt forvaltningshonorar | Ikke relevant |

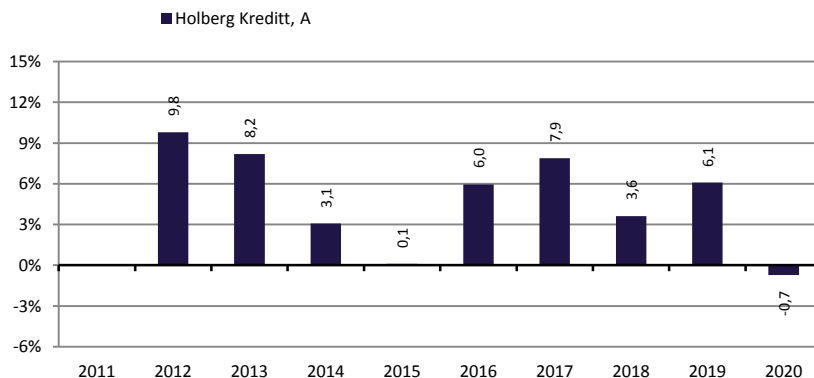
Tegnings- og innløsningsgebyrene vist i tabellen er det som maksimalt kan belastes. Tegnings- og innløsningsgebyrer skal tilfalle fondet.

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.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 15.12.2011.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker

Fondets depotmottaker er DNB BANK ASA.

Informasjon om andelsverdi

Informasjon om andelsverdi 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.