

Holberg i et nøtteskall

Holberg i et nøtteskall

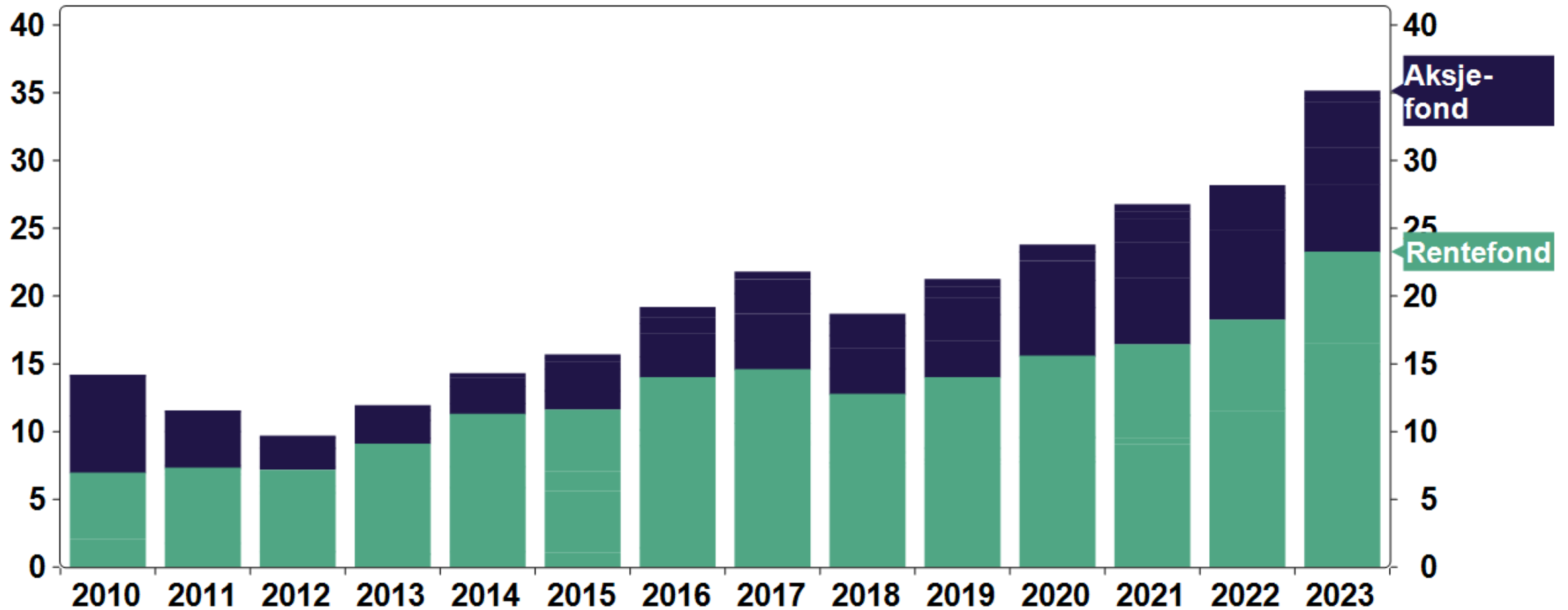
- Uavhengig aktiv fondsforvalter
- Etablert i 2000
- 36 mrd. i forvaltningskapital
- Fem aksjefond og fem rentefond
- 25 dedikerte medarbeidere
- Del av Carnegie-gruppen

Kjerneverdier

Aktiv	Kompromissløs	Dedikert	Nordisk forankring
Konsentrerte porteføljer Selskapsfokusert Indeks-uavhengig Bærekraftig	Tydelig og konsistent investeringsmetodikk Størrelsesbegrensning for fondene	Ansatte med på eiersiden Porteføljeforvalterne har investert egne midler i fondene	Del av Carnegie-gruppen
Holberggrafene			

Takk for tilliten

Forvaltningskapital milliarder kroner



25 dedikerte «holbergere»



Magny Øvrebo

Administrerende direktør



Tormod Vågenes

Investeringsdirektør,
porteføljeforvalter renter



Andrea Moen Mjåtveit

Porteføljeforvalter renter



Jann Molnes

Porteføljeforvalter aksjer



Kjetil Melkevik

Leder salg



Tom P. Krohnstad

Kundeansvarlig



Katarina Vaagenes

Compliance officer



Dag Skjelvik

Chief Digital Officer



Tor Eirik Hope

Leder fondsdrift og
fondsregnskap



Robert Lie Olsen

Porteføljeforvalter aksjer



**Ole-Andreas
Grendstadbakk**

Porteføljeforvalter renter



Harald Jeremiassen

Porteføljeforvalter aksjer



Bjørn Matre

Kundeansvarlig distribusjon



Steinar Hauge

Kundeansvarlig



Elisabeth Tveranger

Medarbeider økonomi og
administrasjon



David Halten

IKT-driftsansvarlig



Merete L. Bognøy

Medarbeider fondsdrift



Leif A. Frønningen

Porteføljeforvalter aksjer



Jørgen Müller

Porteføljeforvalter aksjer



Julie Vossgård

Analytiker/trader



Kristine Algrøy

Kundeansvarlig



Solfrid Næss

Kantinemedarbeider



Marianne G. Fredriksen

Økonomiansvarlig



Jon Magnar Storebø

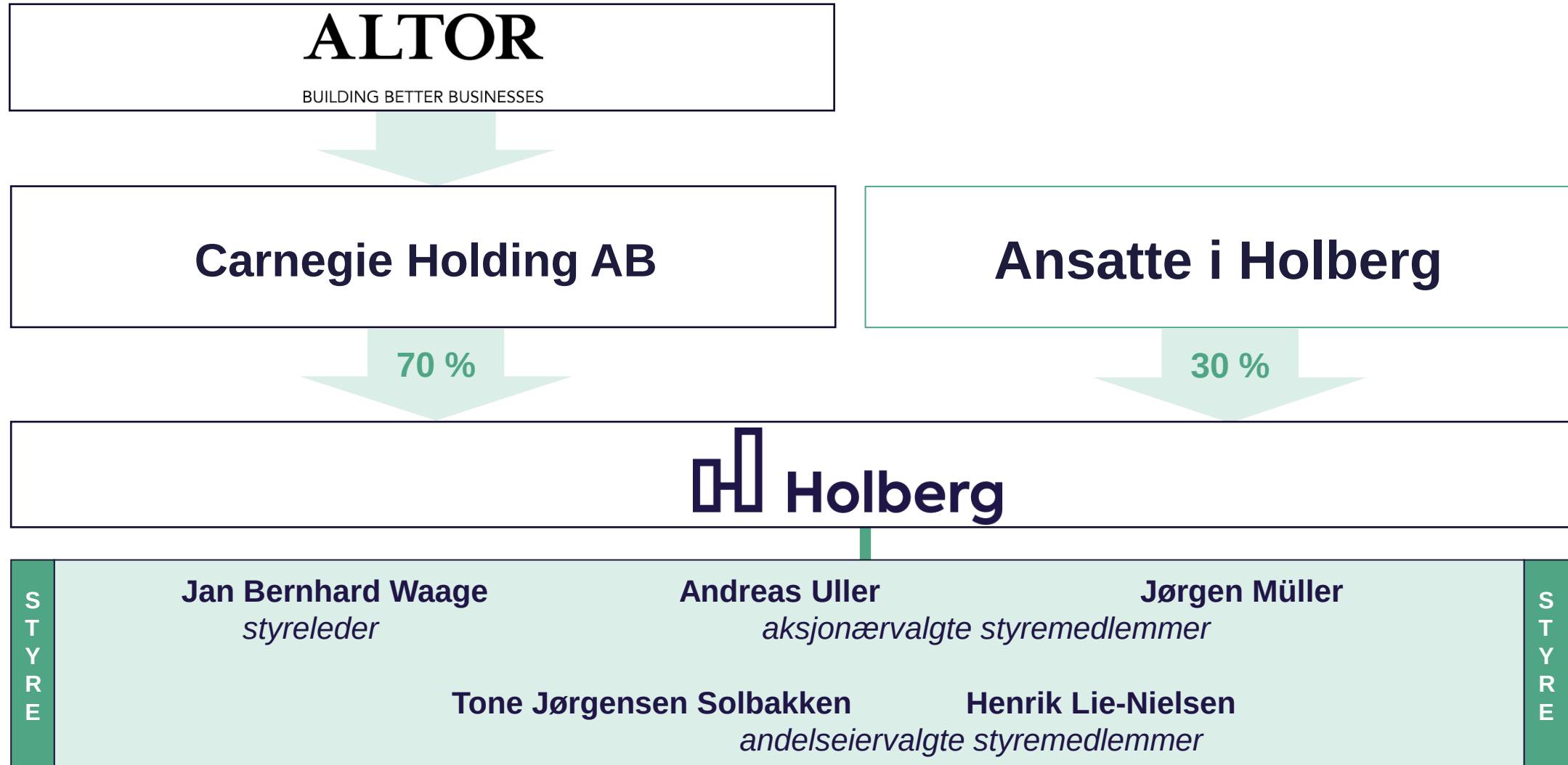
Risk manager



Merete Bøe

Medarbeider fondsdrift

Eierstruktur



Vårt forvalterteam



Harald
Jeremiassen



Leif Anders
Frønningen



Jann
Molnes



Julie
Vossgård

Holberg Global

Holberg Rurik

Holberg Triton



Jørgen
Müller



Robert Lie
Olsen

Holberg Norden

Holberg Norge



Ole-Andreas
Grendstadbakk



Andrea Moen
Mjåtveit



Tormod
Vågenes

Holberg Kreditt

Holberg Kreditt Fokus

Holberg Obligasjon Norden

Holberg OMF

Holberg Likviditet

INTERNS



Carl Erik
Landsvik



Christian
Thorpe



Ludwig
Skogly



Investeringsfilosofi aksjefond

➤ Aktive forvaltere

Vi er **aktive forvaltere** med en målsetting om å skape høyest mulig risikojustert avkastning over tid i forhold til det enkelte fonds investeringsunivers. Vi er **indeksuavhengige** i sammensetningen av våre porteføljer. Vi har **konsentrerte porteføljer** der hvert selskaps porteføljevekt er meningsfull og disiplinierende. Risiko søkes redusert gjennom selskapsmessig, sektormessig og geografisk diversifisering.

➤ Langsiktighet

Vi har en langsiktig tilnærming til våre investeringer ut i fra bevisstheten om at verdiskapningen i bedriftene skjer over flere år. Vi er skeptisk til prognostisering av makroøkonomisk utvikling og aksjemarkedets kortsiktige bevegelser.

➤ Selskapsfokus og bærekraft

Vårt fokus er primært rettet mot selskaper gjennom egne analysemodeller, bedriftsbesøk og krysspeiling. Vi søker å investere i selskaper med fokus på langsiktig verdiskapning tuftet på en bærekraftig forretningsmodell.

Jakten på det gode selskap

Våre jaktregler

Høy kapitalavkastning

Overbevisende vekstutsikter

Ledelsestillit

Bærekraft

Eierfokus

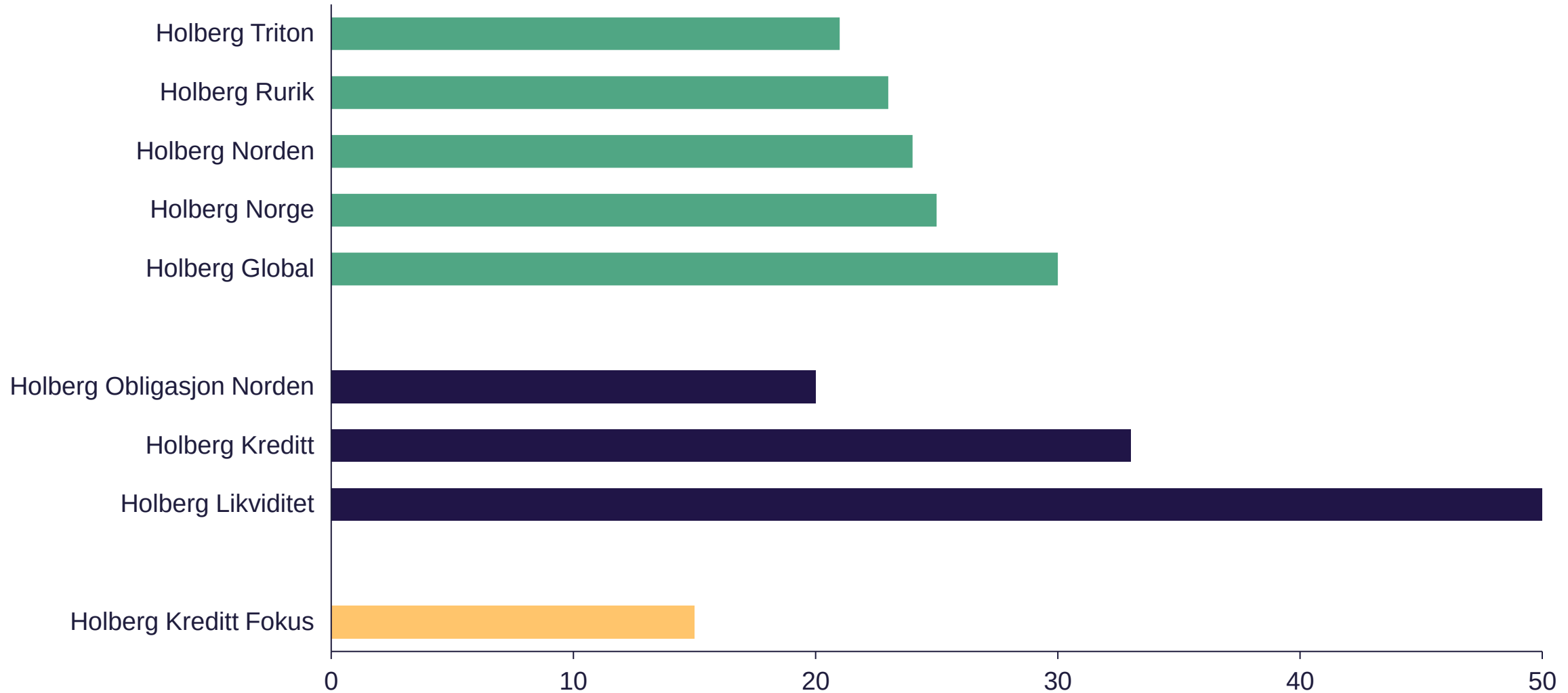
Regnværsbeskyttelse

Grådig billig



Konsentrerte porteføljer

Antall selskaper i våre porteføljer



Investeringsfilosofi rentefond



Lav renterisiko

Vi tror det er vanskelig å skape meravkastning i renteporteføljer basert på renteveddemål og bruker derfor lite tid på dette. Vi er skeptisk til prognostisering og har derfor ikke et eget rente- eller makrosyn.



Klart definert kredittrisiko

Vi søker å skape meravkastning i våre rentefond ved å ta kredittrisiko innenfor klart definerte rammer knyttet til kredittkvalitet på selskapene vi investerer i. Vi baserer våre investeringsrammer på offisielle kredittkarakterer (rating) fra kredittvurderingsbyråer og kredittanalyser fra nordiske meglerhus.



Fleksibilitet

Vi tror det i noen markedsfaser er viktig å være "lett på foten", spesielt i perioder med stor markedsturbulens. Vi prøver å forvente det uventede og søker å utnytte irrasjonell investoradferd.



