



Holberg i et nøtteskall

Holberg i et nøtteskall

- Uavhengig aktiv fondsforvalter
- Etablert i 2000
- 40 mrd. i forvaltningskapital
- Fem aksjefond og fem rentefond
- 25 dedikerte medarbeidere
- Eid av Kistefos

Kjerneverdier

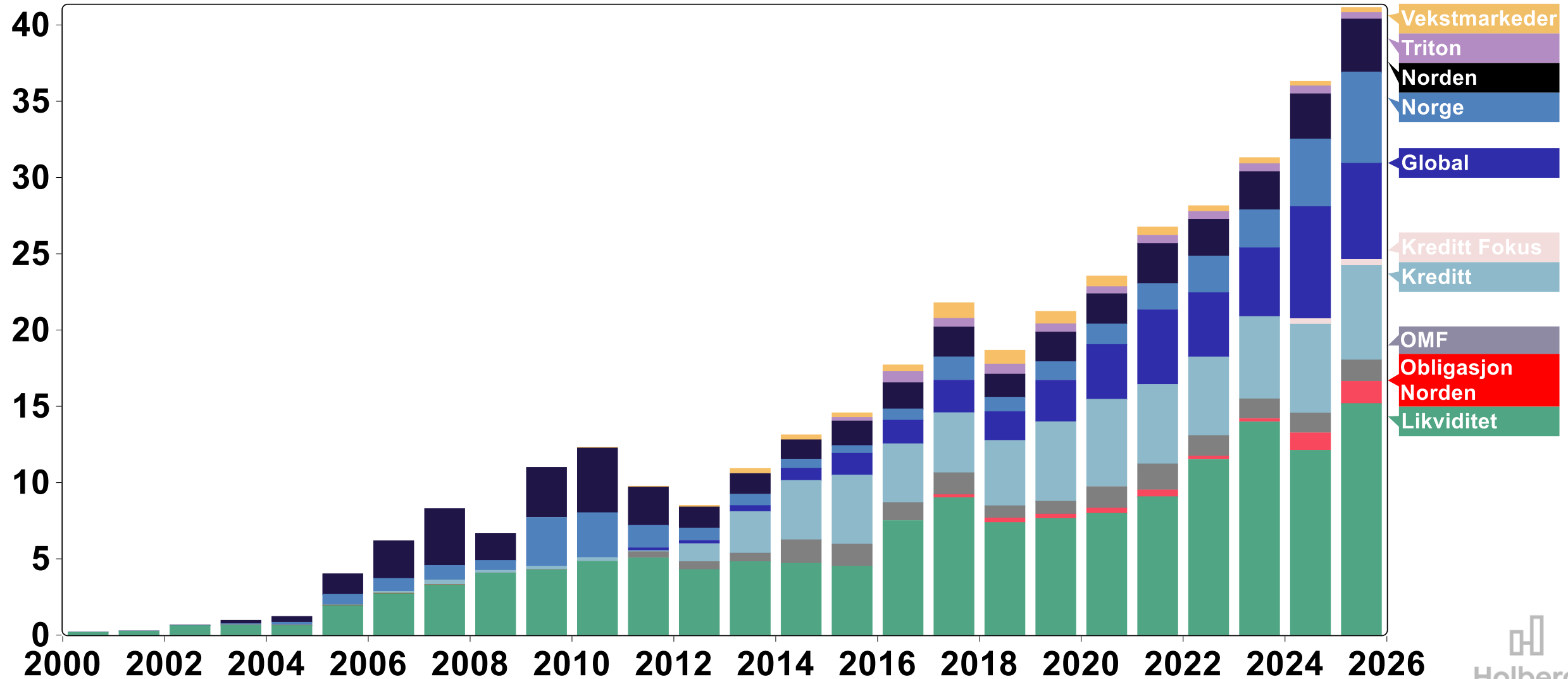
Aktiv	Kompromissløs	Dedikert	Eierstruktur
Konsentrerte porteføljer Selskapsfokusert Indeks-uavhengig Bærekraftig	Tydelig og konsistent investerings-metodikk Størrelses-begrensning for fondene	Ansatte med på eiersiden via syntetiske aksjer Porteføljeforvalterne har investert egne midler i fondene	Uavhengighet – en av få forvaltere som ikke er eid av en bank eller finansinstitusjon Eid av Kistefos*
<i>Holberggrafene</i>			

* De ansatte i Holberg eier syntetiske aksjer, som gir rett til en andel av selskapets verdiskapning

Takk for tilliten

Forvaltningskapital i våre fond

Milliarder kroner



Vårt forvalterteam



Harald
Jeremiassen



Jann
Molnes



Julie
Vossgård



Thomas
Scheele Berg

Holberg Global

Holberg Vekstmarkeder

Holberg Triton



Jørgen
Müller



Robert
Lie Olsen



Leif Anders
Frønningen

Holberg Norden

Holberg Norge



Ole-Andreas
Grendstadbakk



Andrea Moen
Mjåtveit



Tormod
Vågenes

Holberg Kreditt

Holberg Kreditt Fokus

Holberg Likviditet

Holberg Obligasjon Norden

Holberg OMF

INTERNS



Carl Erik
Landsvik



Christian
Thorpe



Ludwig
Skogly

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
Leder administrasjon



Dag Skjelvik
Chief Digital Officer



Tor Eirik Hope
Leder fondsdrift



Robert Lie Olsen
Porteføljeforvalter aksjer



**Ole-Andreas
Grendstadbakk**
Porteføljeforvalter renter



Harald Jeremiassen
Porteføljeforvalter aksjer



Thomas Scheele Berg
Porteføljeforvalter aksjer



Steinar Hauge
Kundeansvarlig



Elisabeth Tveranger
Medarbeider økonomi og
administrasjon



David Halten
IT & Business Controller



Merete L. Bognøy
Medarbeider fondsdrift



Leif A. Frønningen
Porteføljeforvalter aksjer



Jörgen Müller
Porteføljeforvalter aksjer



Julie Vossgård
Analytiker/trader



Kristine Algør
Kundeansvarlig



**Ann Cathrin Helle
Lambrechts**
Complianceansvarlig



Marianne G. Fredriksen
Controller



Jon Magnar Storebø
Risk manager

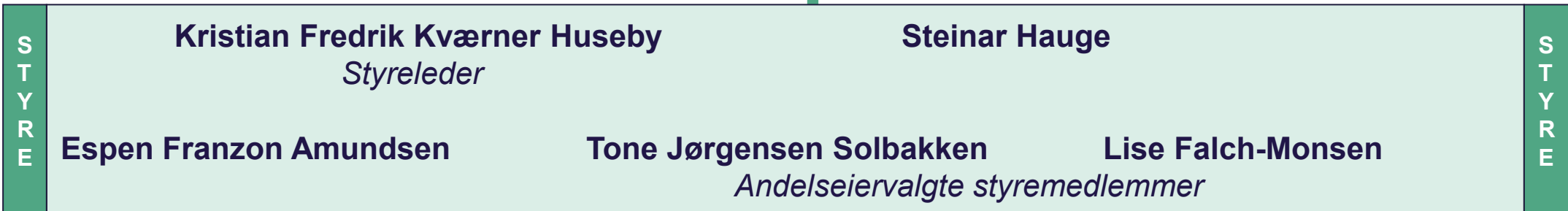


Merete Bøe
Medarbeider fondsdrift

Eierstruktur



100 %*



* De ansatte i Holberg eier syntetiske aksjer, som gir rett til en andel av selskapets verdiskapning

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

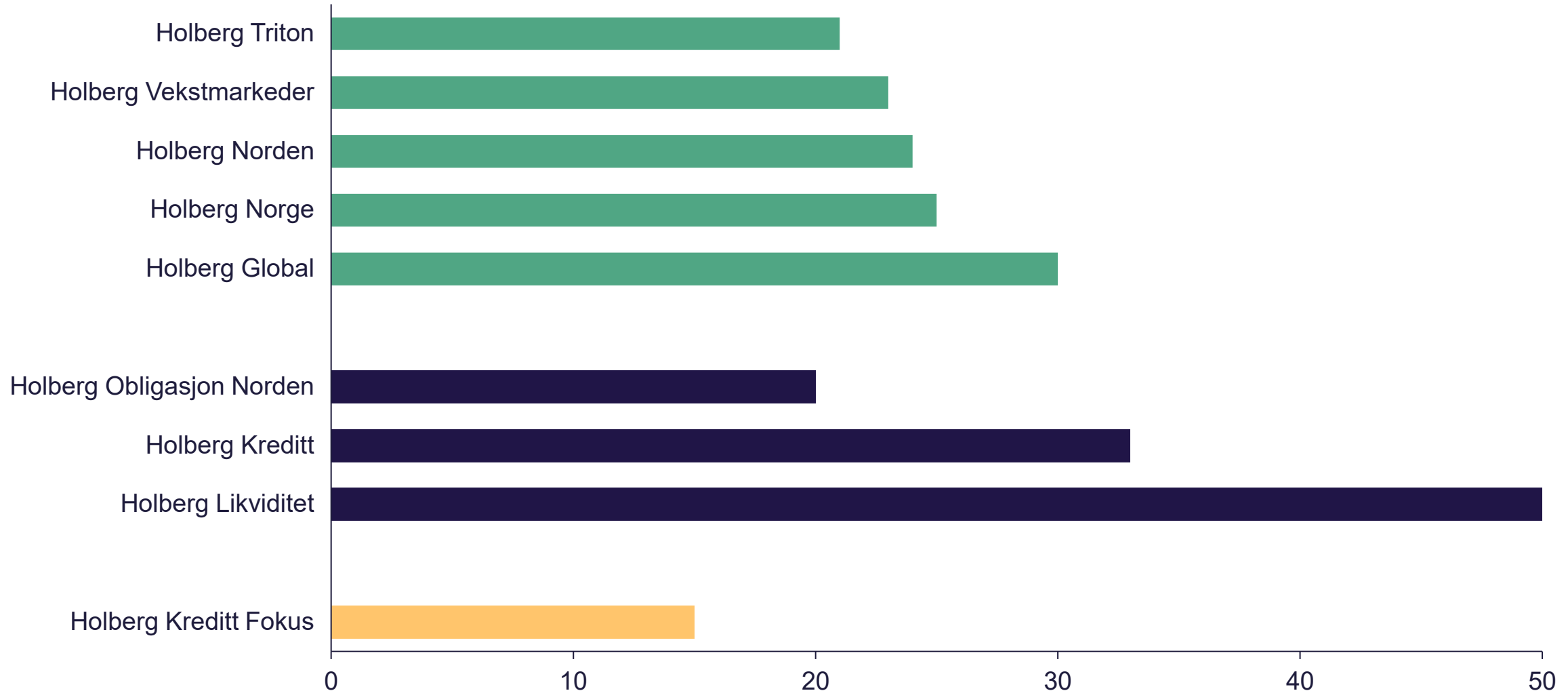
Regnværsbeskyttelse

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.

