

Holberg i et nøtteskall

Holberg i et nøtteskall

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

Kjerneverdier

Aktiv

**Konsentrerte
porteføljer**

Selskapsfokusert

**Indeks-
uavhengig**

Bærekraftig

Kompromissløs

**Tydlig og
konsistent
investerings-
metodikk**

**Størrelses-
begrensning for
fondene**

Dedikert

**Ansatte med på
eiersiden via
syntetiske aksjer**

**Porteføljeforvalterne
har investert
egne midler
i fondene**

Eierstruktur

**Uavhengighet – en
av få forvaltere som
ikke er eid av en
bank eller
finansinstitusjon**

Eid av Kistefos*

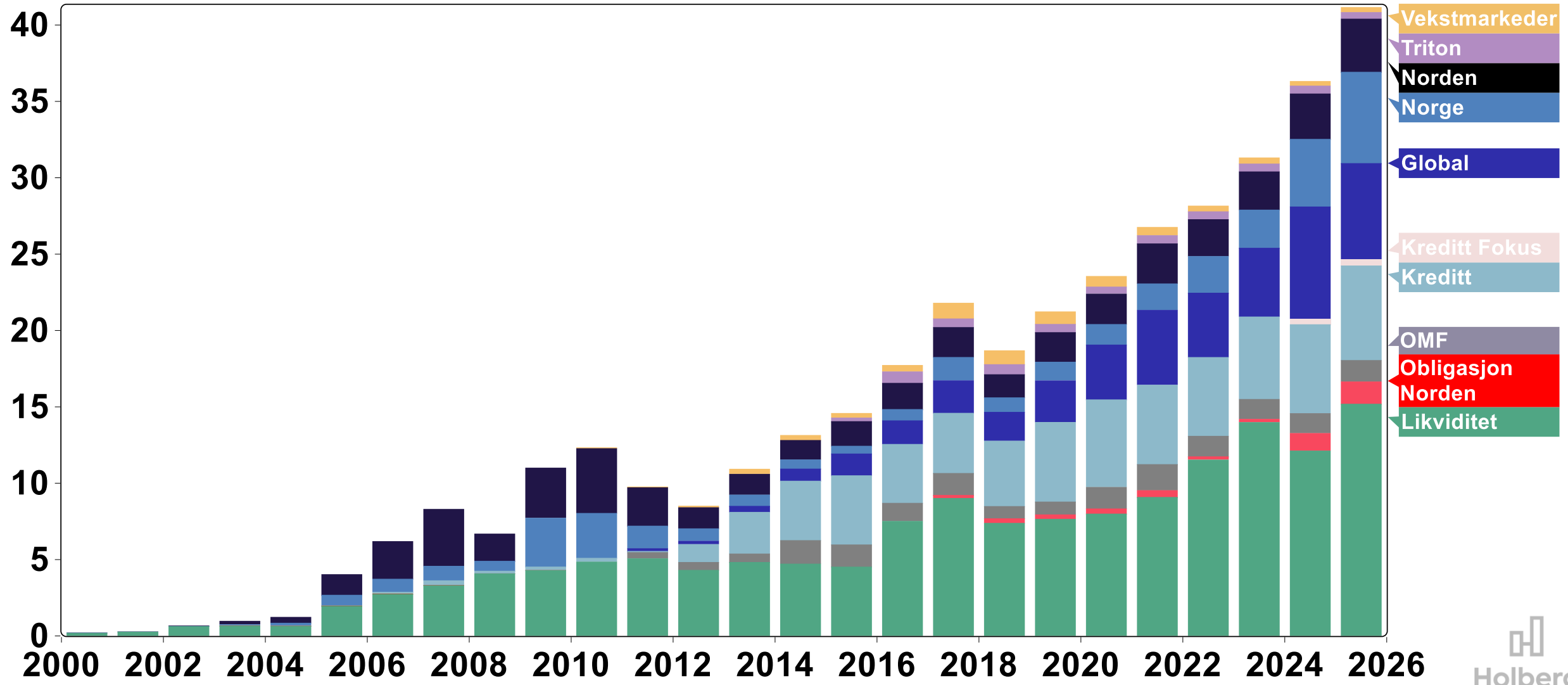
Holberggrafene

* 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

AKSJER

Investeringsdirektør
Aksjer



Petter
Johnsen

RENTER

Investeringsdirektør
Renter



Tormod
Vågenes

GLOBAL

Holberg Global

Holberg Vekstmarkeder

Holberg Triton



Harald
Jeremiassen



Thomas
Scheele Berg



Jann
Molnes



Julie
Vossgård

IG

Holberg Likviditet

Holberg Obligasjon Norden

Holberg OMF



Ole-Andreas
Grendstadbakk



Andrea
Moen Mjåtveit



Tormod
Vågenes

NORDEN

Holberg Norge

Holberg Norden



Robert
Lie Olsen



Jørgen
Müller



Leif Anders
Frønningen

HY

Holberg Kreditt

Holberg Kreditt Fokus



Ole-Andreas
Grendstadbakk



Andrea
Moen Mjåtveit



Tormod
Vågenes

INTERNS



Carl Erik
Landsvik



Christian
Thorpe



Ludwig
Skogly



26 dedikerte «holbergere»



Tormod Vågenes

Investeringsdirektør renter,
porteføljeforvalter renter



Kjetil Melkevik

Leder salg



Petter Johnsen

Investeringsdirektør aksjer



Magny Øvrebø

Administrerende direktør



Katarina Vaagenes

Leder administrasjon



Tor Eirik Hope

Leder fondsdrift



Dag Skjelvik

Leder IT



Andrea Moen Mjåtveit

Porteføljeforvalter renter



Tom P. Krohnstad

Kundeansvarlig



Robert Lie Olsen

Porteføljeforvalter aksjer



Leif A. Frønningen

Porteføljeforvalter aksjer



Elisabeth Tveranger

Medarbeider økonomi og
administrasjon



Marianne G. Fredriksen

Controller



David Halten

IT & Business Controller



**Ole-Andreas
Grendstadbakk**

Porteføljeforvalter renter



Steinar Hauge

Kundeansvarlig



Jørgen Müller

Porteføljeforvalter aksjer



Harald Jeremiassen

Porteføljeforvalter aksjer



**Ann Cathrin Helle
Lambrechts**

Complianceansvarlig



Merete L. Bognøy

Medarbeider fondsdrift



Jon Magnar Storebø

Risk manager



Kristine Algrøy

Kundeansvarlig



Thomas Scheele Berg

Porteføljeforvalter aksjer



Jann Molnes

Porteføljeforvalter aksjer



Julie Vossgård

Analytiker/trader



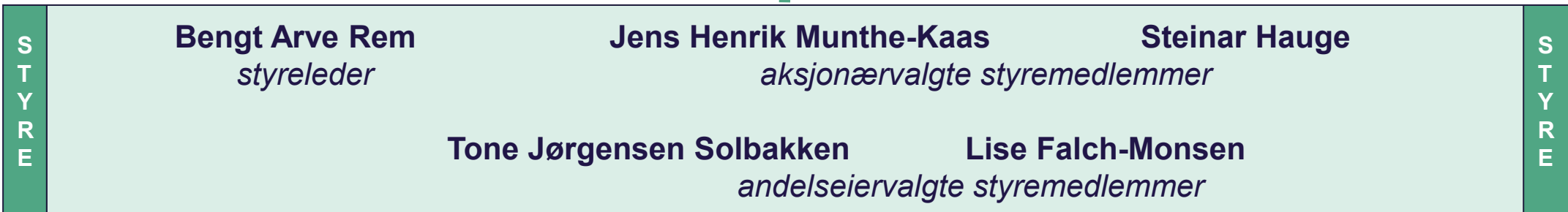
Merete Bøe

Medarbeider fondsdrift

Eierstruktur



100 %*



* Ansatte i Holberg eier syntetiske aksjer som gir rett til en andel av selskapet 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

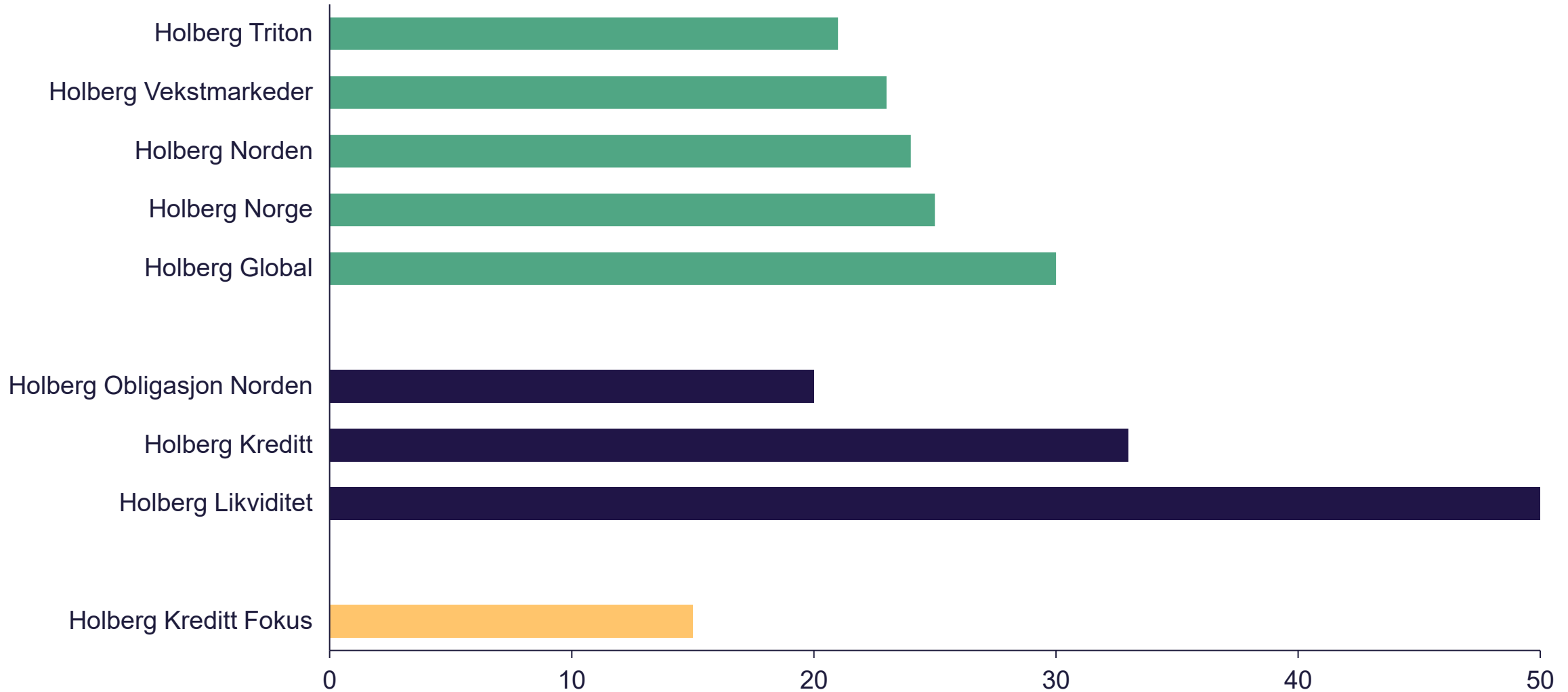
Regnværsbeskyttelse

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.

The logo icon consists of two vertical rectangular bars of equal height. The left bar is shorter than the right bar. A horizontal line connects the top of the two bars, extending slightly beyond the left bar's edge.

Holberg