HolbergFondene

Konkurransefortrinn: Bergen byr på godt arbeidsvær!

Holberg Fondene ble etablert våren 2000 i Bergen, og våren 2012 åpnet vi en filial i Stockholm. Selskapet er delvis eiet av initiativtagerne i en partnermodell som sikrer stabilitet, kontinuitet og langsiktig målrettet drift. De arbeidende partnerne har sentrale posisjoner i Holberg Fondene.

Vår forretningside er å være en uavhengig og preferert nisjeaktør innen fondsforvaltning, med markedets beste kundekommunikasjon. Dette vil vi oppnå gjennom høy kvalitet i alle ledd og fokusert satsning på kjerneområdene forvaltning, kundepleie og administrasjon. *Holberggrafene* er vår markedskommunikasjon, hvor vi setter et grafisk skråblikk på relevante tema.

Bruk av fond er den enkleste og mest effektive måten å forvalte penger på. Holberg Fondene tilbyr aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond til private og profesjonelle investorer. Gjennom å spare langsiktig i fond vet vi at verdiutviklingen vil svinge, men historisk er det flere gode enn dårlige år og markedet går opp mer enn det går ned. Dette arbeider vi for å utnytte til det beste for våre kunder. Målsettingen er å gi langsiktig høy avkastning med lavest mulig risiko.

Vårt investeringsunivers innenfor aksjer er globalt med Norden som utgangspunkt. Innenfor renter tilbyr vi effektiv likviditetsforvaltning med norsk fokus, og forvaltning av kredittobligasjoner med en bred nordisk portefølje.

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. Dette betyr at våre fond vil ha avvik fra sine referanseindekser. Vi søker å redusere risikoen 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.

Selskapsfokus
Vårt fokus er primært rettet mot selskaper gjennom egne analysemodeller, bedriftsbesøk og krysspeiling. Vi er i mindre grad opptatt av makroøkonomisk utvikling og aksjemarkedets kortsiktige bevegelser.

Fleksibilitet
Vi tror det i noen markedsfaser er viktig å være "lett på foten", spesielt i perioder med stor markedsturbulens. Vi er skeptisk til prognostisering og søker å utnytte irrasjonell investoradferd.

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. Alle våre rentefond har lav renterisiko.

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 internasjonale kredittvurderingsbyråer og skyggeratinger fra nordiske meglerhus.

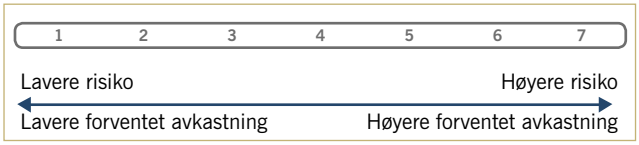
Fleksibilitet
Vi tror det i noen markedsfaser er viktig å være "lett på foten", spesielt i perioder med stor markedsturbulens. Vi er skeptisk til prognostisering og søker å utnytte irrasjonell investoradferd.

	Årlig forvaltnings-kostnad	Tegnings og innløsnings-kostnad
Holberg Norge	1,5%	0%
Holberg Norden	1,5%	0%
Holberg Global	1%*	0%
Holberg Rurik	1%*	0%
Holberg Kreditt	0,8%	0%
Holberg OMF	0,15%	0%
Holberg Likviditet	0,25%	0%

Detaljert informasjon om fondene på www.holbergfondene.no
* + 10 % mergodtgjørelse av verdiøkning utover 10 % p.a

Risikoprofil

Holberg Likviditet
Holberg OMF
Holberg Kreditt
Holberg Global
Holberg Norden
Holberg Norge
Holberg Rurik



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.

Oslo Børs Hovedindeks.

Holberg Norden

Er et aktivt forvaltet aksjefond der vi søker å finne de beste selskapene notert på de nordiske børsene. Inntil 20% av fondet kan investeres utenfor Norden. Fondet har fokus på det langsiktige potensialet til selskapene, derav markedspotensiale og konkurransekraft, ledelsens evner til å utnytte kommersielle fortrinn samt verdsetting og aksjonærbevissthet.
Det blir ikke utbetalt utbytte direkte til andelseierne, utbyttet blir direkte reinvestert i fondet.

Holberg Norden passer for langsiktige investorer som ønsker en bred diversifisering av sin aksjeportefølje i den kanskje mest stabile og investeringsvennlige regionen i verden.

Holberg Norge

Er et aktivt forvaltet aksjefond der vi søker å finne de beste selskapene på Oslo Børs. Inntil 20% av fondet kan investeres utenfor Norge. Fondet har fokus på det langsiktige potensialet til selskapene, derav markedspotensiale og konkurransekraft, ledelsens evner til å utnytte kommersielle fortrinn samt verdsetting og aksjonærbevissthet.
Det blir ikke utbetalt utbytte direkte til andelseierne, utbyttet blir direkte reinvestert i fondet.

Holberg Norge passer for langsiktige investorer som ønsker en bred diversifisering av sin aksjeportefølje i vårt hjemmemarked.

Forvalterne:

Hogne Tyssøy

Robert Lie Olsen

Jann Molnes

Tony Fimreite

www.holbergfondene.no post@holbergfondene.no 55212000

Verden sett fra Bergen.

Holberg Rurik

Er et aktivt forvaltet aksjefond som primært investerer i vekstmarkedene i EMEA-regionen som omfatter Øst-Europa, Midt-Østen og Afrika. Inntil 40% av fondet kan være investert utenfor EMEA-regionen.
Fondet fokuserer på selskaper med høy egenkapitalavkastning, dyktig ledelse, en robust forretningsmodell, stordriftsfordeler, et betydelig vekstpotensiale og dokumentert aksjonærvennlighet.
Det blir ikke utbetalt utbytte direkte til andelseierne, utbyttet blir direkte reinvestert i fondet.

Holberg Rurik passer for langsiktige investorer som ønsker eksponering mot noen av verdens mest spennende regioner.

Holberg Global

Er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i selskaper over hele verden. Fondet har en tydelig investeringsfilosofi og metodikk og fokuserer på selskaper med høy egenkapitalavkastning, dyktig ledelse, en robust forretningsmodell, stordriftsfordeler, et betydelig vekst potensial og dokumentert aksjonærvennlighet.
Det blir ikke utbetalt utbytte direkte til andelseierne, utbyttet blir direkte reinvestert i fondet.

Holberg Global passer for langsiktige investorer som ønsker en eksponering mot det globale aksjemarkedet.

Forvalterne:

Leif Anders Frønningen

Harald Jeremiassen

www.holbergfondene.no post@holbergfondene.no 55212000

Holberg Kreditt

Er et obligasjonsfond som investerer i nordiske "high yield" kredittobligasjoner utstedt av selskaper med kredittrating mellom B og BB+. Fondet kan også investere i fondsobligasjoner og ansvarlige lån utstedt av banker.

Holberg Kreditt er et godt alternativ for investorer med mellomlang eller lang horisont, som ønsker meravkastning utover det pengemarkedsfond kan levere med en risiko som er betydelig lavere enn i aksjefond.

Risikobegrensninger i Holberg Kreditt

- Min. kredittkarakter (rating): B
- Maks. kredittdurasjon på fondet: 3 år
- Lav renterisiko
- Begrenset valutarisiko
- Nordisk mandat

" Det viktigste i forvaltning av kredittobligasjoner er å unngå taperne."
Roar Tveit, ansvarlig forvalter.

Selskapsrating Moodys/ Standard&Poors	Sannsynlighet for mislighold neste 12 mnd.	
Aaa/AAA	0.01%	
Aa1/AA+	0.02%	Holberg OMF
Aa2/AA	0.02%	
Aa3/AA-	0.03%	
A1/A+	0.05%	
A2/A	0.06%	
A3/A-	0.08%	Holberg Likviditet
Baa1/BBB+	0.14%	
Baa2/BBB	0.18%	
Baa3/BBB-	0.23%	
Ba1/BB+	0.80%	
Ba2/BB	1.06%	
Ba3/BB-	1.33%	Holberg Kreditt
B1/B+	3.71%	
B2/B	4.94%	
B3/B-	6.18%	
Caa3/CCC+		
Caa2/CCC	19.14%	
Caa3/CCC- ...		
D, SD		

Ratingen er sentral i vår forvaltning.

Holberg Likviditet

Er et pengemarkedsfond som investerer i bankinnskudd, sertifikater og obligasjoner utstedt primært av norske banker og selskaper med høy kredittkvalitet.
Fondet investerer i verdipapirer med god kredittrating.

Holberg Likviditet er et godt alternativ for investorer som ønsker et sikkert og konkurransedyktig alternativ til bankinnskudd, som en kortsiktig likviditetsplassering eller som del av en langsiktig investeringsstrategi.

Holberg OMF

Er et obligasjonsfond som investerer i pantesikrede obligasjoner utstedt av norske boligkredittforetak.
Fondet investerer i verdipapirer med svært god kredittrating.

Holberg OMF passer for institusjonelle investorer som ønsker en svært lav risiko på sine pengemarkedsplasseringer.

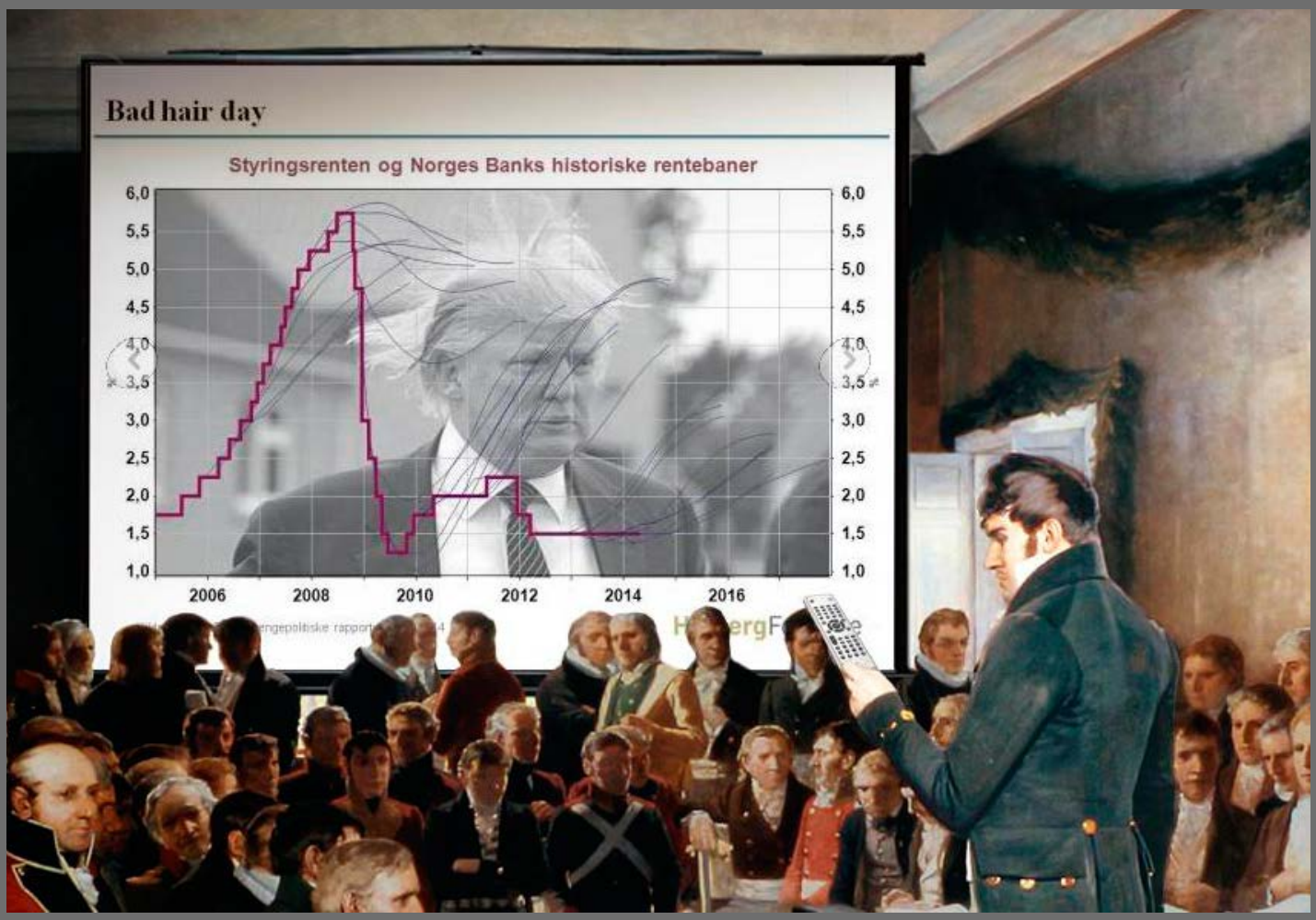
Forvalterne:

Roar Tveit

Gunnar Torgersen

Tormod Vågenes

www.holbergfondene.no post@holbergfondene.no 55212000



Holberggrafene er vår markedskommunikasjon, hvor vi setter et grafisk skråblikk på relevante tema.

Registrer deg gjerne for å motta Holberggrafene direkte på epost:
http://holbergfondene.no/holberggrafene/

www.holbergfondene.no post@holbergfondene.no 55212000