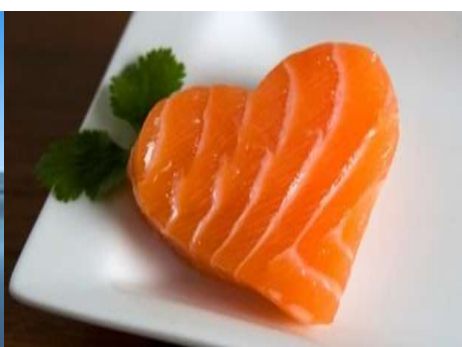


Forrett og krydder til din portefølje





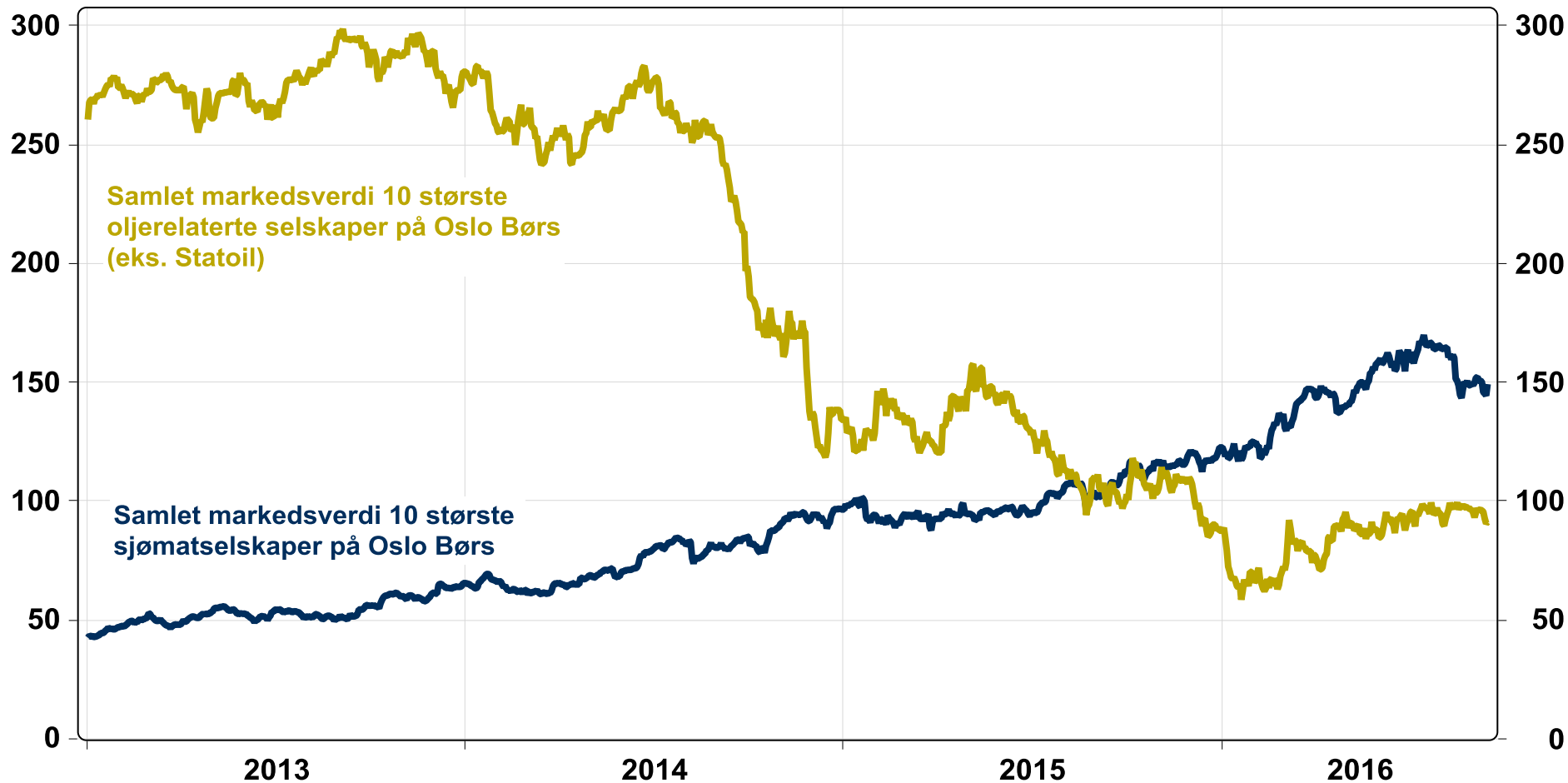
Forrett til porteføljen: Global sjømat





Noe har skjedd

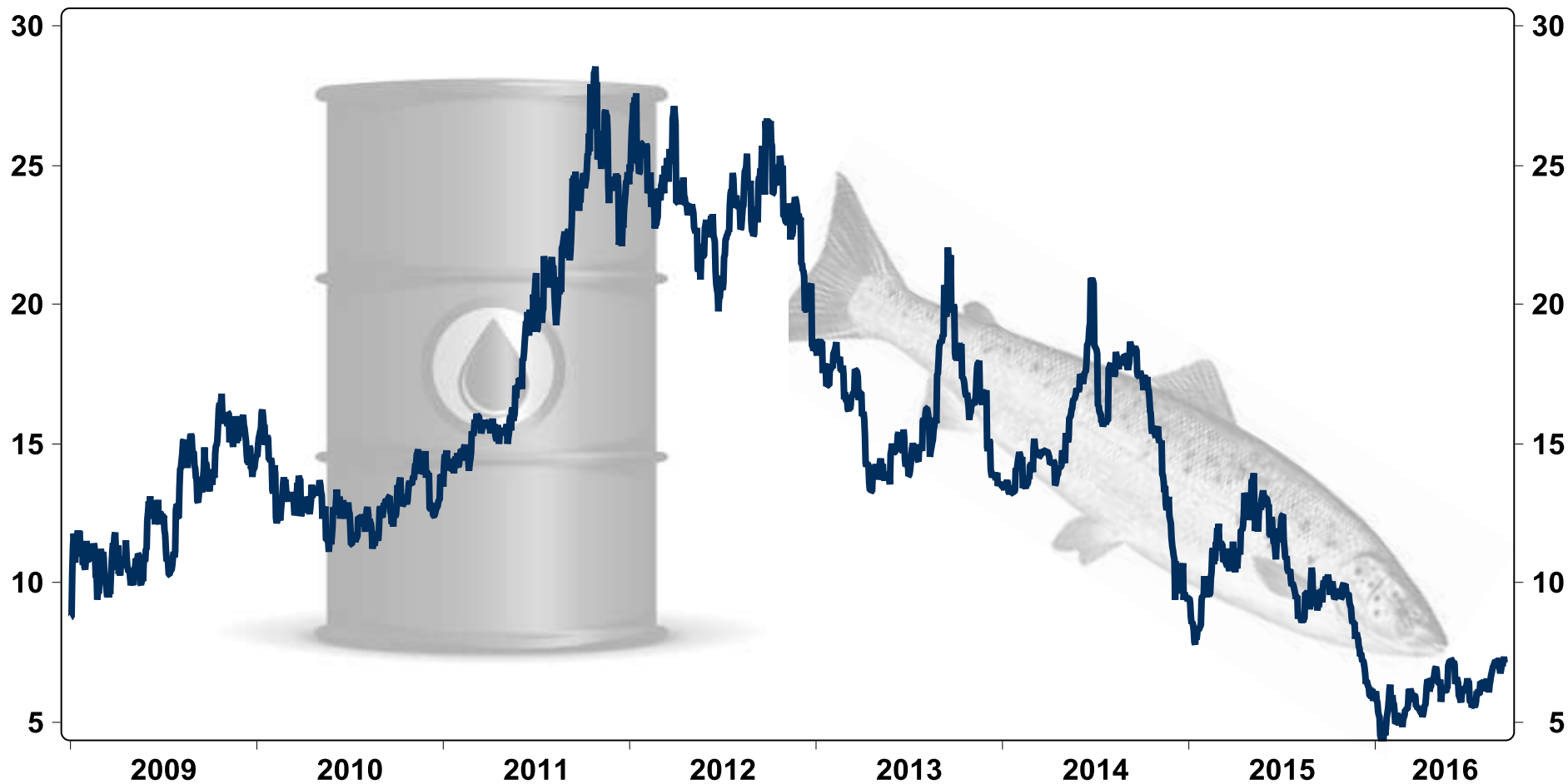
Markedsverdi sjømatelskaper vs oljerelaterte selskaper milliarder kroner



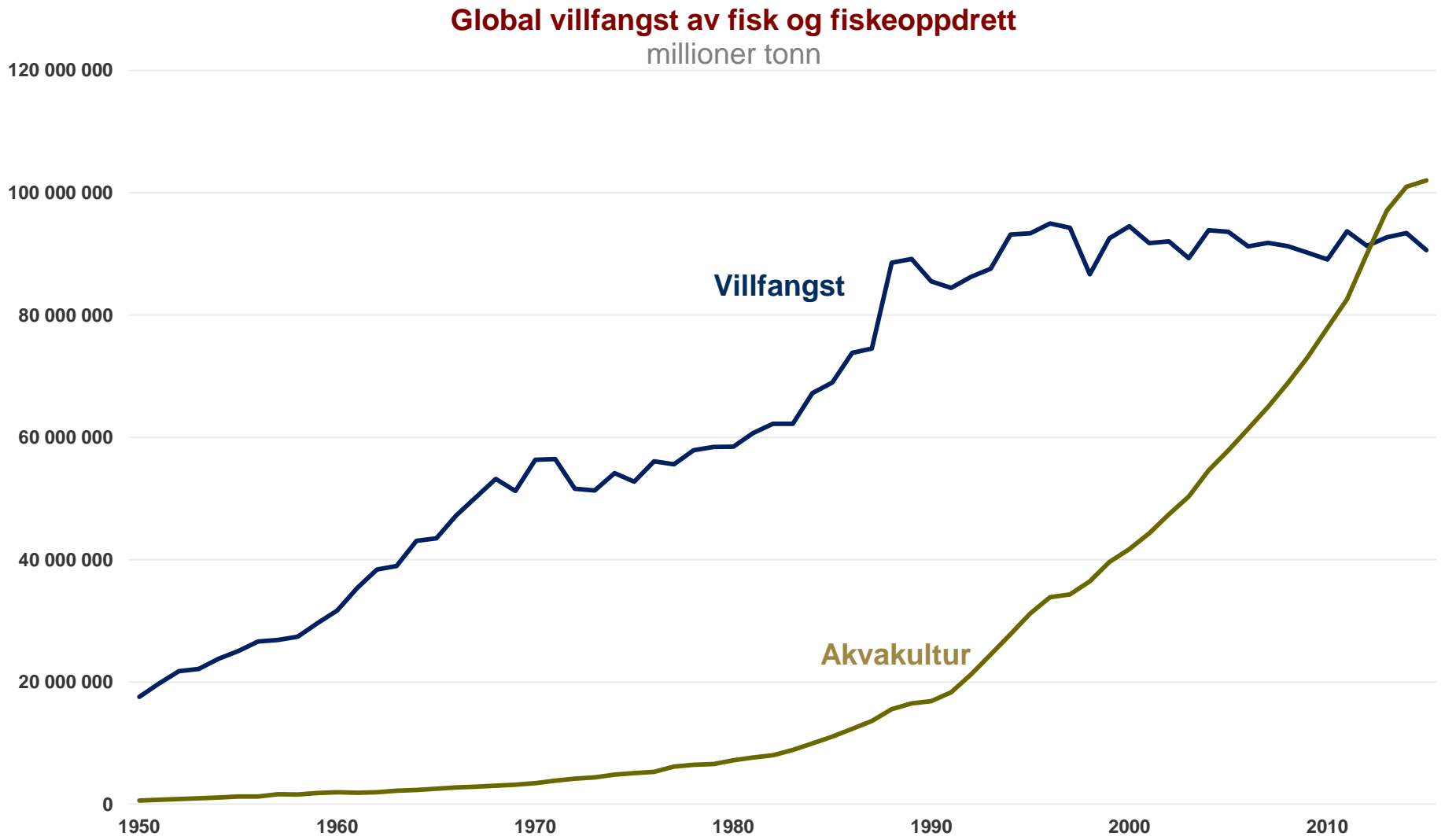
Årets nye forholdstall: «Fiskeoljebrøken»

Oljeprisen vs lakseprisen

hvor mange kilo laks du får for ett fat olje

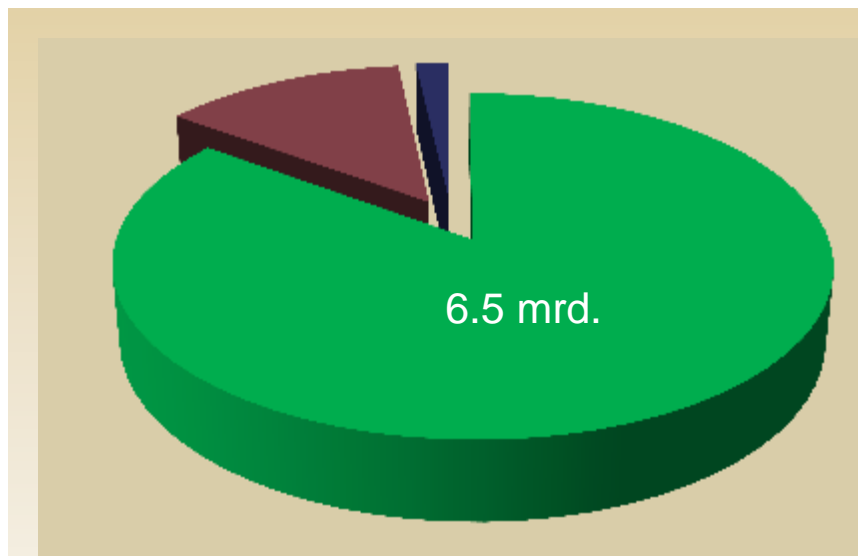
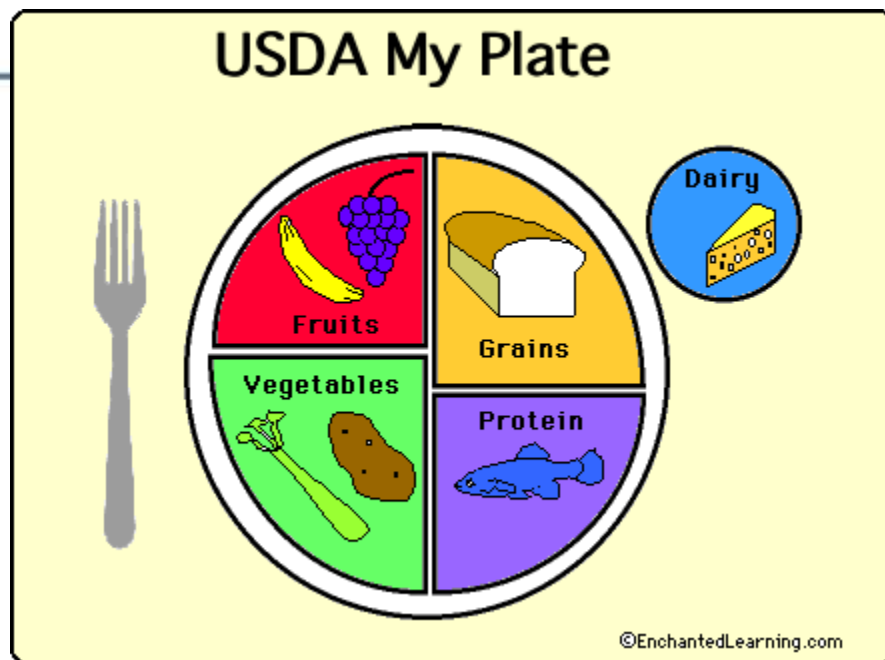


Akvakultur har nå passert villfangst



Kilde: FAO 2016

Vi spiser jo nesten ikke fisk



- Vegetables and Cereals
- Animal Products
- Fishery and Aquaculture

Kilde: USDA



HolbergFondene

Fisk er løsningen på flere av verdens helseutfordringer

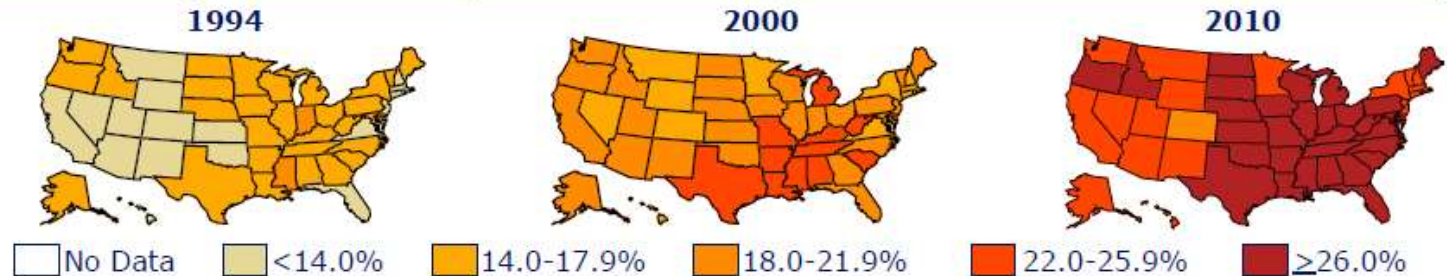


Ernæringsforsker UIB
Oddrun Gudbrandsen, PhD

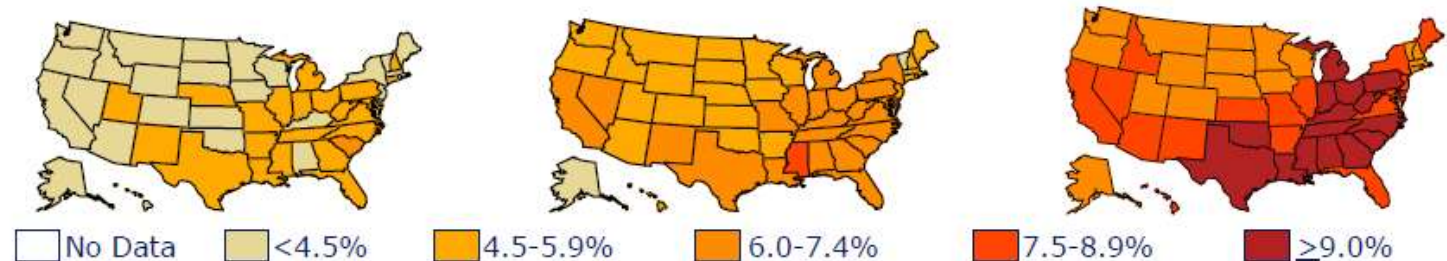
- ❑ Vi ville finne ut hva som skjer om overvektige tar tabletter med fiskeproteiner i 8 uker. Vi gav 3 eller 6 gram protein, tilsvarende 15 og 30 gram fisk
- ❑ Vi så at de som spiste fiskeprotein, økte sukkertoleransen, de fikk redusert kolesterolverdiene, de reduserte fettmengden i kroppen og de økte muskelmassen. Og dette skjedde uten at de endret sitt vanlige matinntak.

Obesity and diabetes prevalence among US adults

Obesity
(BMI ≥ 30 kg/m²)



Diabetes

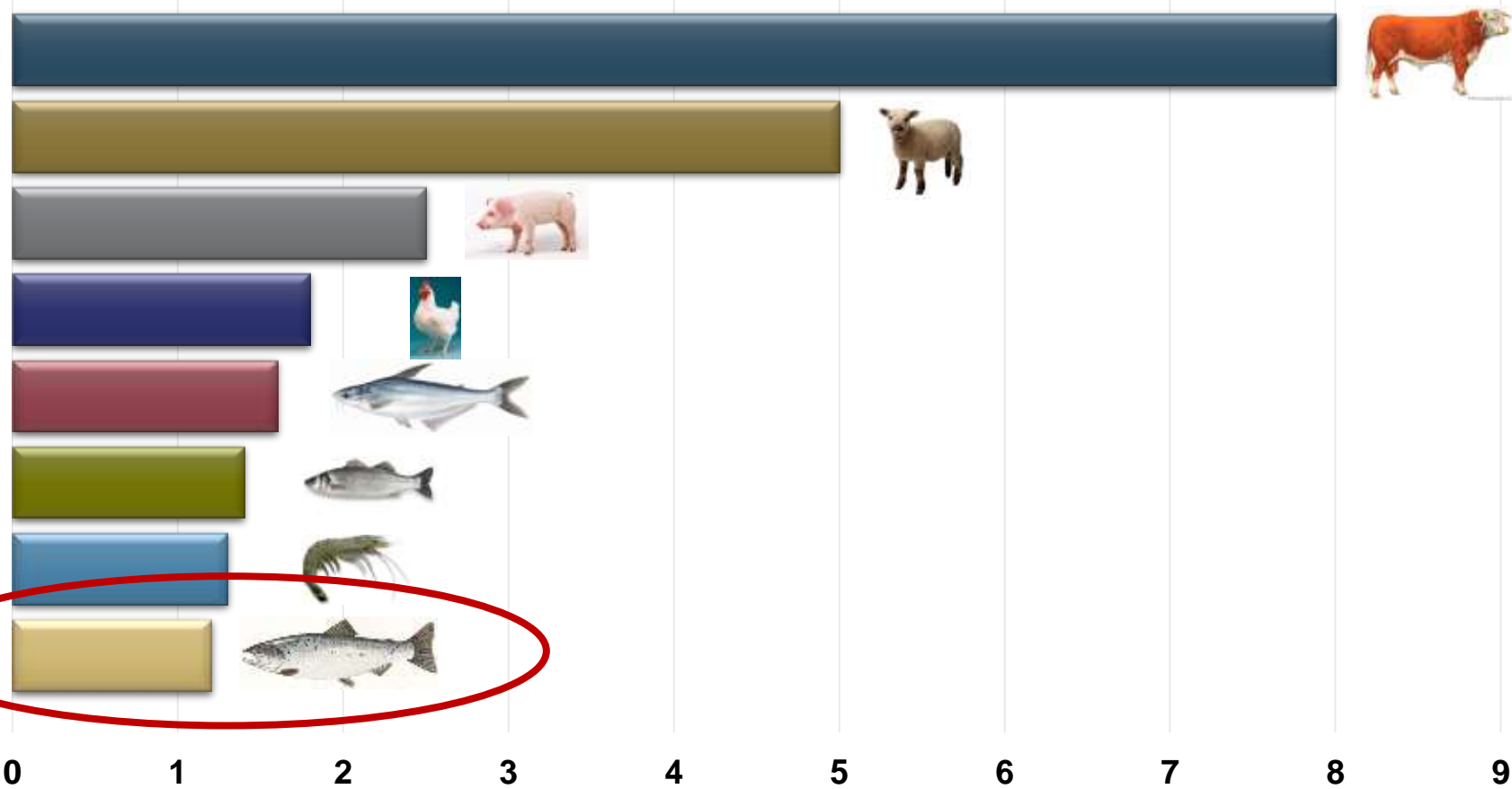


Source: CDC's Division of Diabetes Translation, National Diabetes Surveillance System available at <http://www.cdc.gov/diabetes>

Kjempefordel for fisk

Førfaktor

Antall kg fôr som kreves for å øke kroppsvekten med 1 kg



Holberg Triton - Verdens første rene globale sjømatfond

Globale Børsnoterte

35000 selskaper

Globale børsnoterte Sjømatselskaper

220 selskaper

HOLBERG TRITON

28 selskaper

Porteføljesammensetning (segment) – Holberg Triton



Porteføljesammensetning (geografi) – Holberg Triton

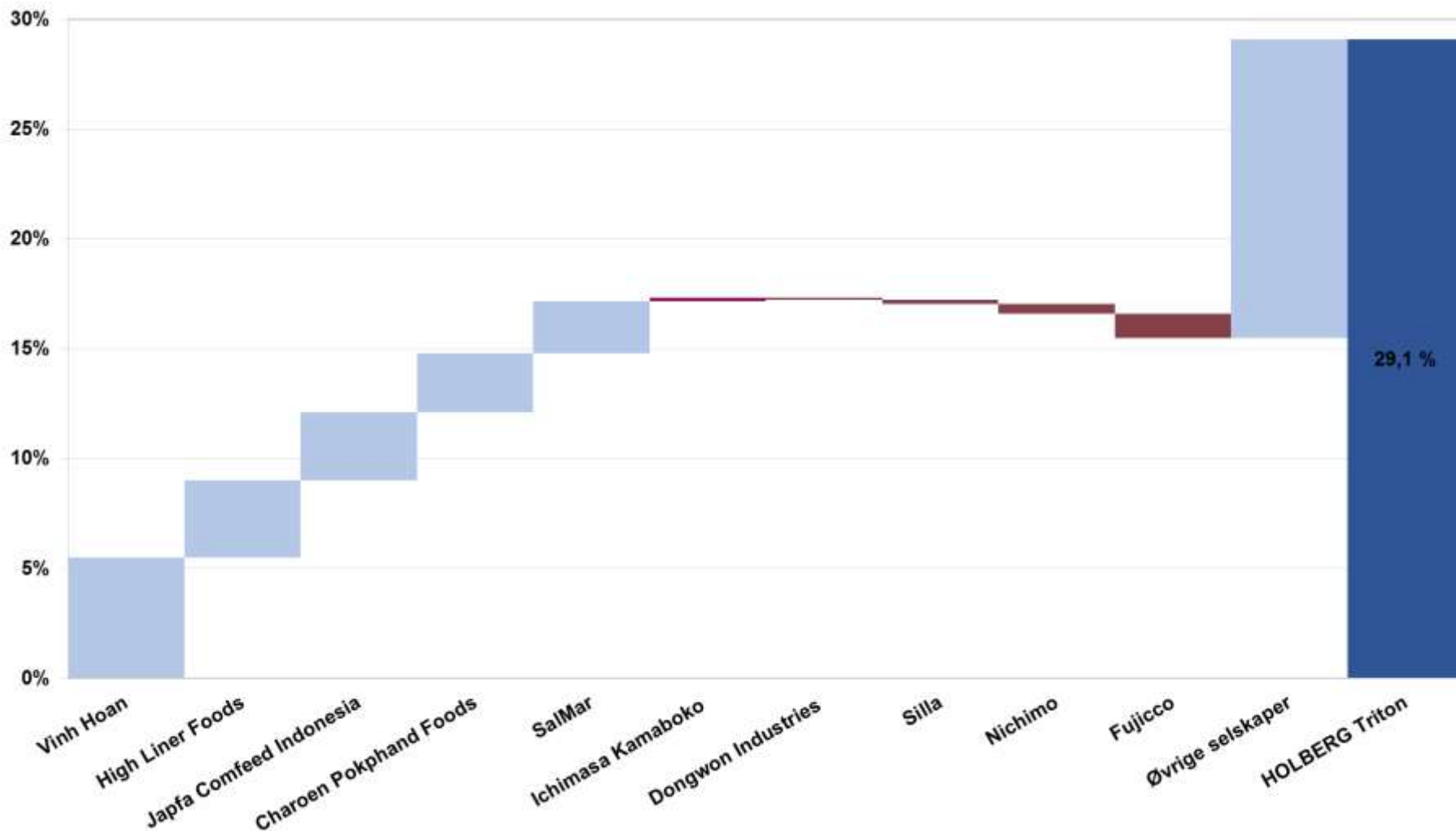


Historisk avkastning

Holberg Triton

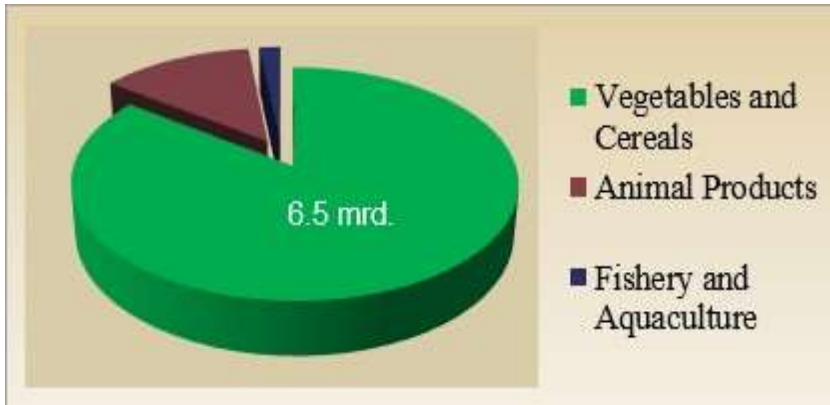


Fondets fem største positive og negative bidragsytere siste 12 mnd.



Hvorfor investere i Holberg Triton?

Verden trenger mer sjømat



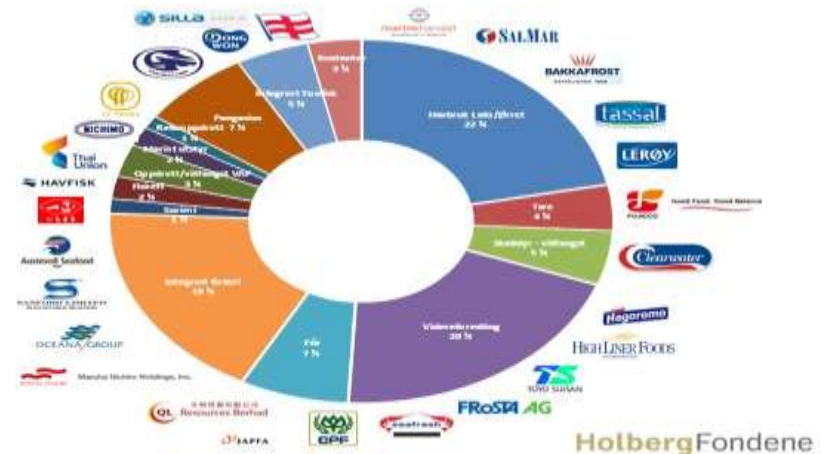
Bekjempe livsstilssykdommer



Et hav av muligheter

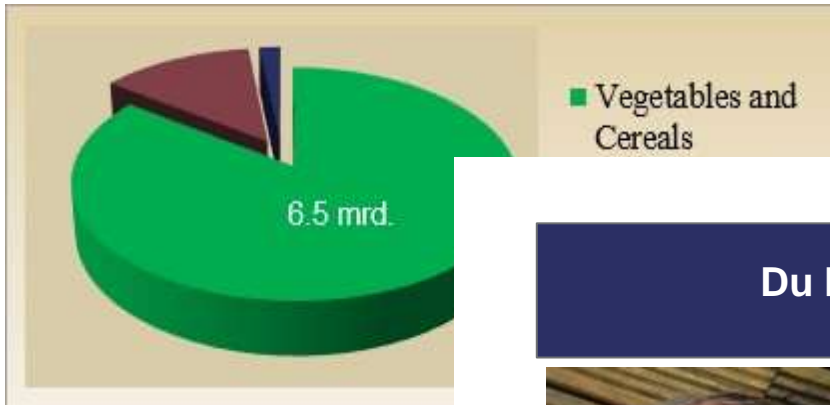


Mye mer enn laks



Hvorfor investere i Holberg Triton?

Verden trenger mer sjømat



Bekjempe livsstilssykdommer



Du blir hva du spiser



Et hav av muligheter



Enn laks





Krydder til porteføljen: Globale vekst- og frontiermarkeder

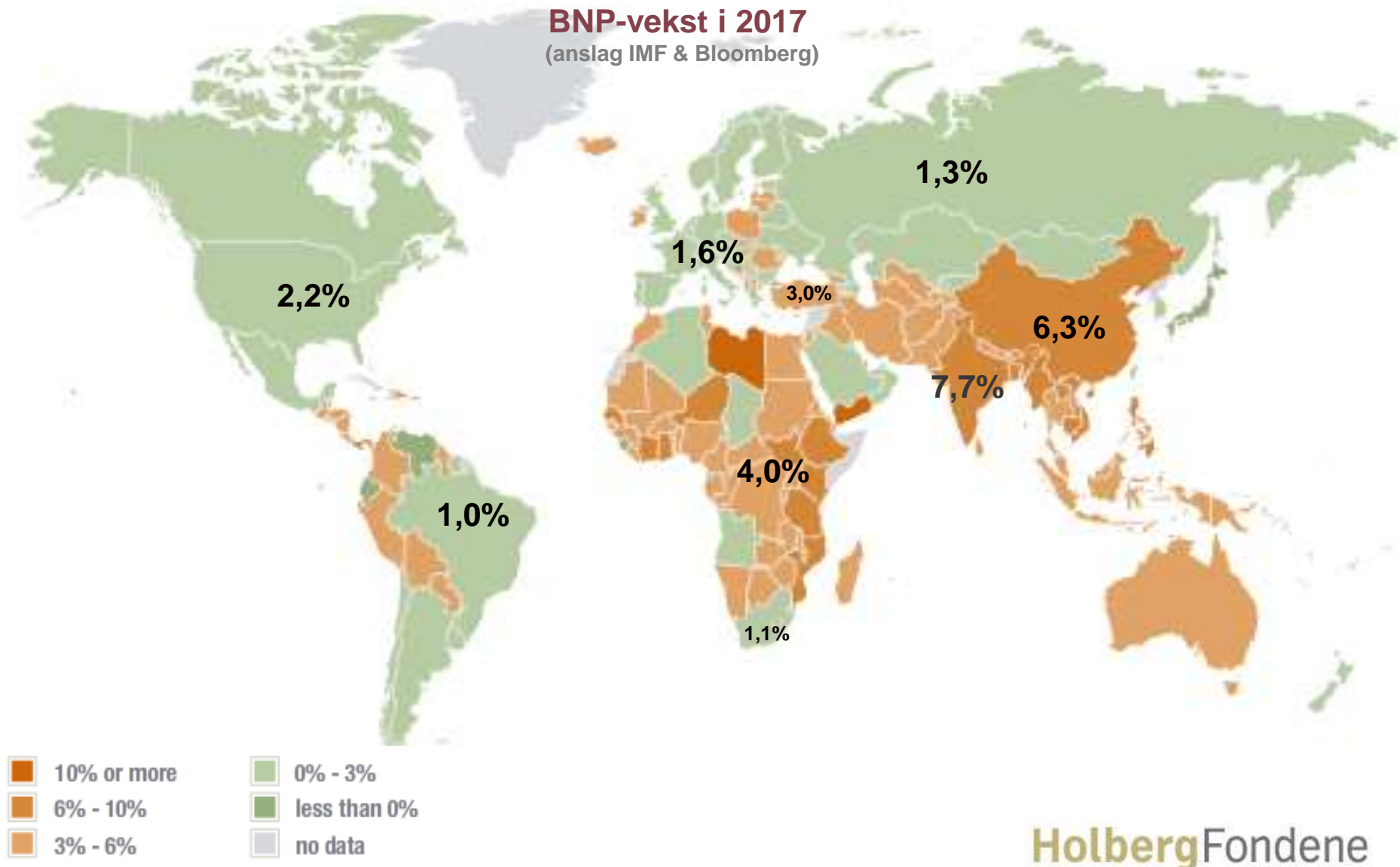


Vekstforventninger - 2017

IMF – Realvekst i BNP

EM: 4,6%

DM: 2,0%



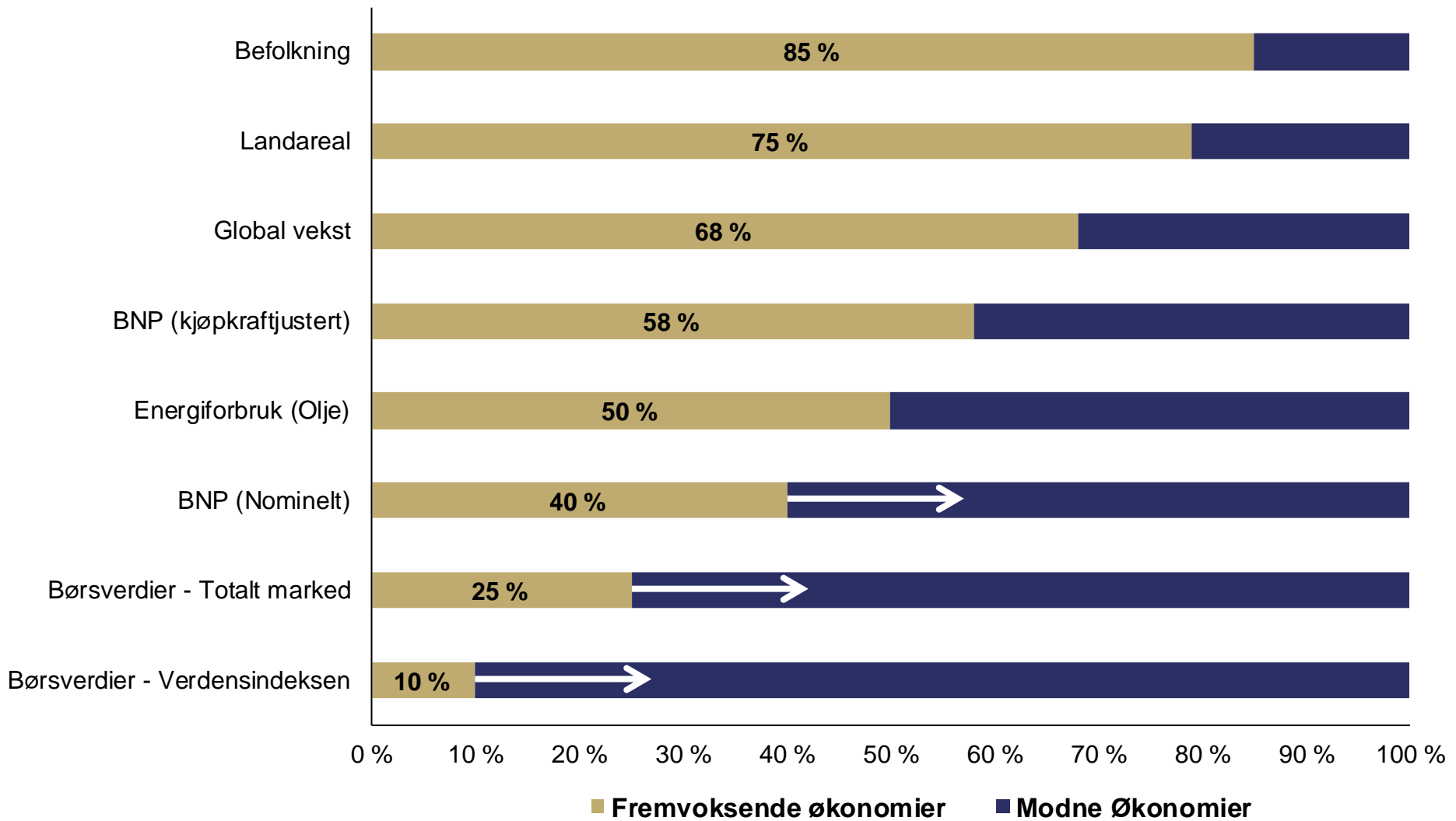
HolbergFondene

Fremvoksende økonomier relativt til modne markeder



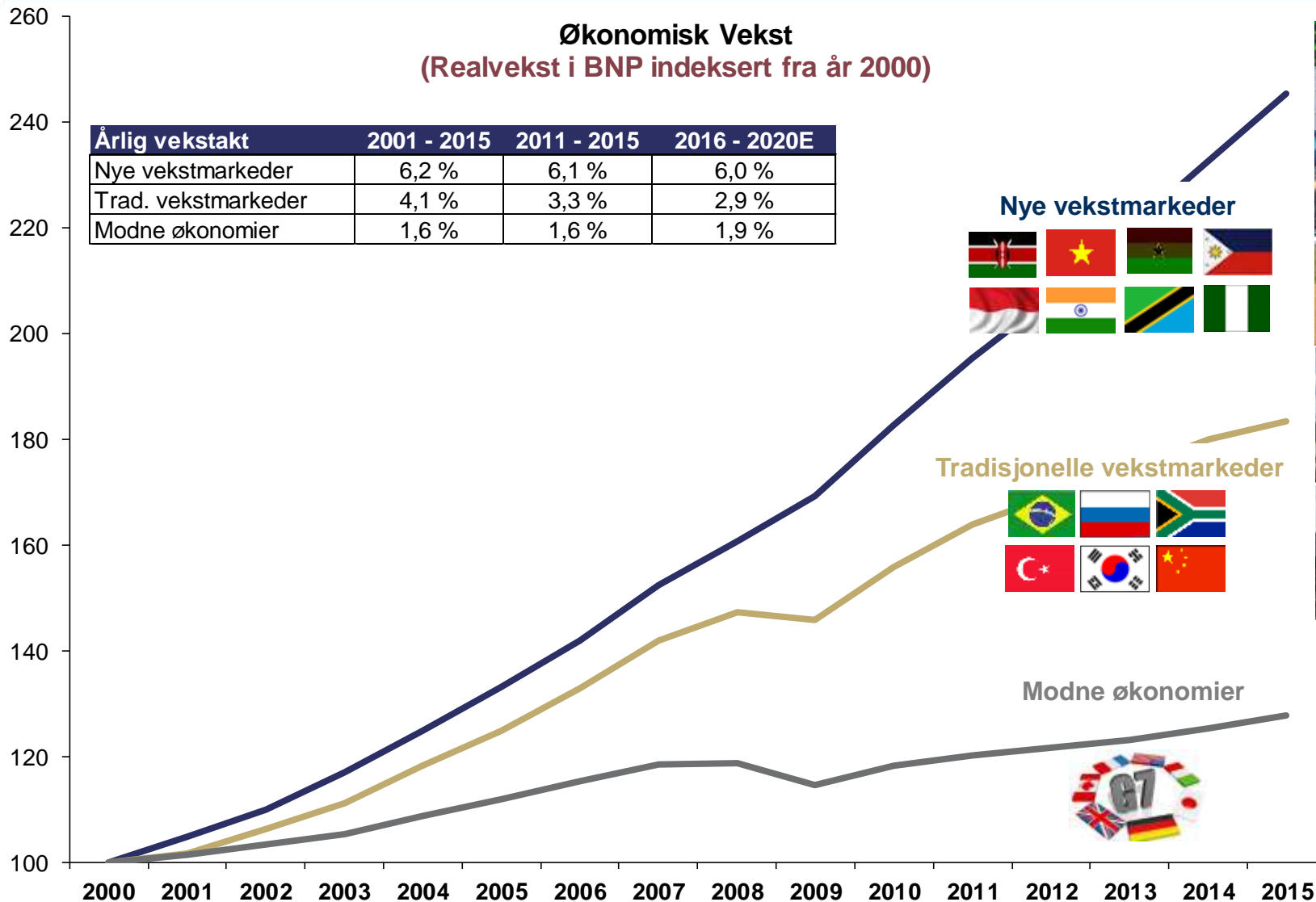
En rekke økonomisk tyngdelover...

...arbeider i vekstmarkedsmarkedenes favør...



Det er forskjell på vekstmarkeder...

...og Holberg Rurik er tungt posisjonert i ”de nye vekstmarkedene”

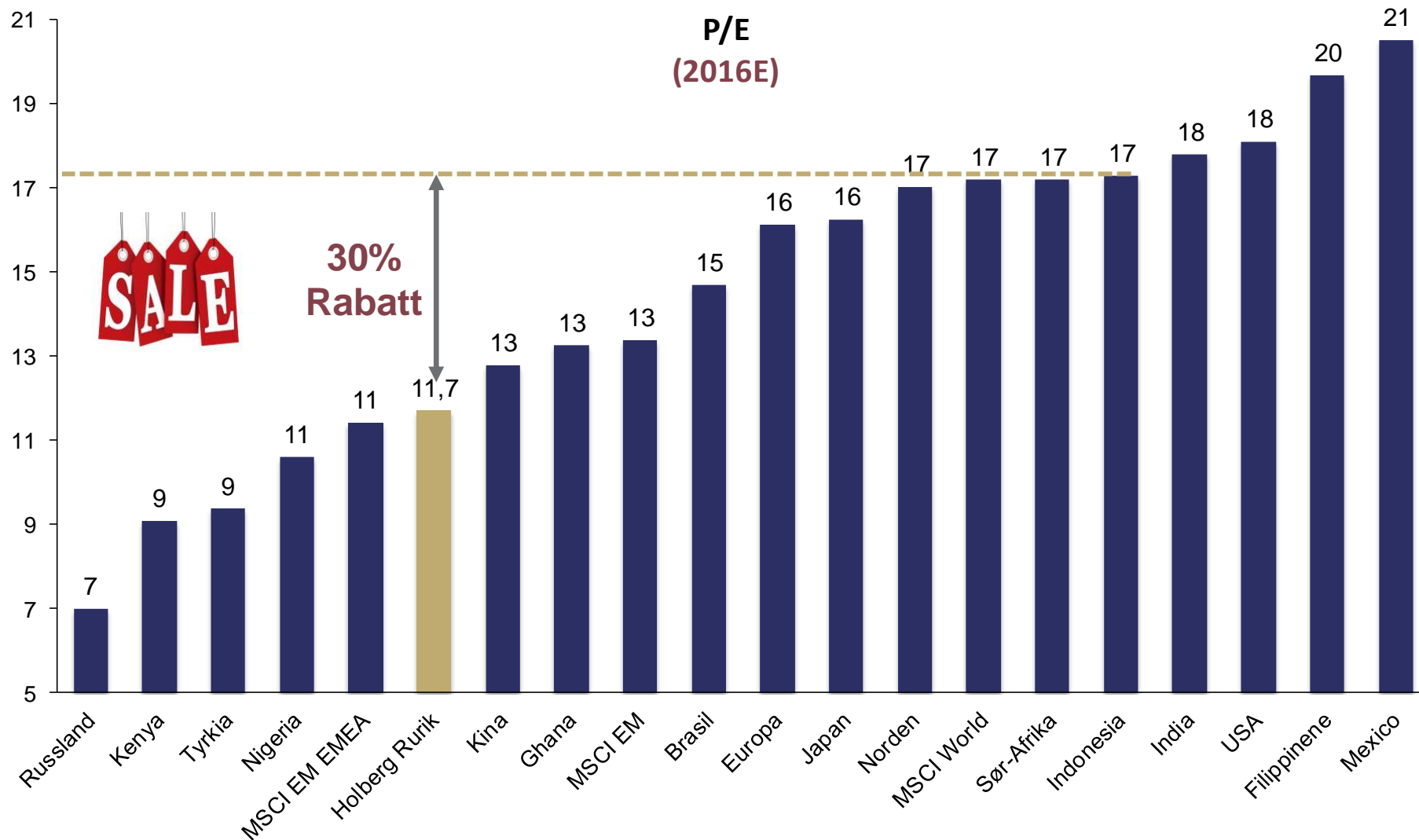


*Nye vekstmarkeder (i Holberg Rurik): India, Indonesia, Filippinene, Vietnam, Ghana, Kenya, Nigeria og Tanzania (likevektet snitt)

*Tradisjonelle Vekstmarkeder: Kina, Sør-Korea, Taiwan, Brasil, Sør-Afrika, Russland, Tyrkia, Mexico, Malaysia og Polen (likevektet snitt).

Kilde: IMF – WEO Database – April 2016

Attraktivt verdsatt



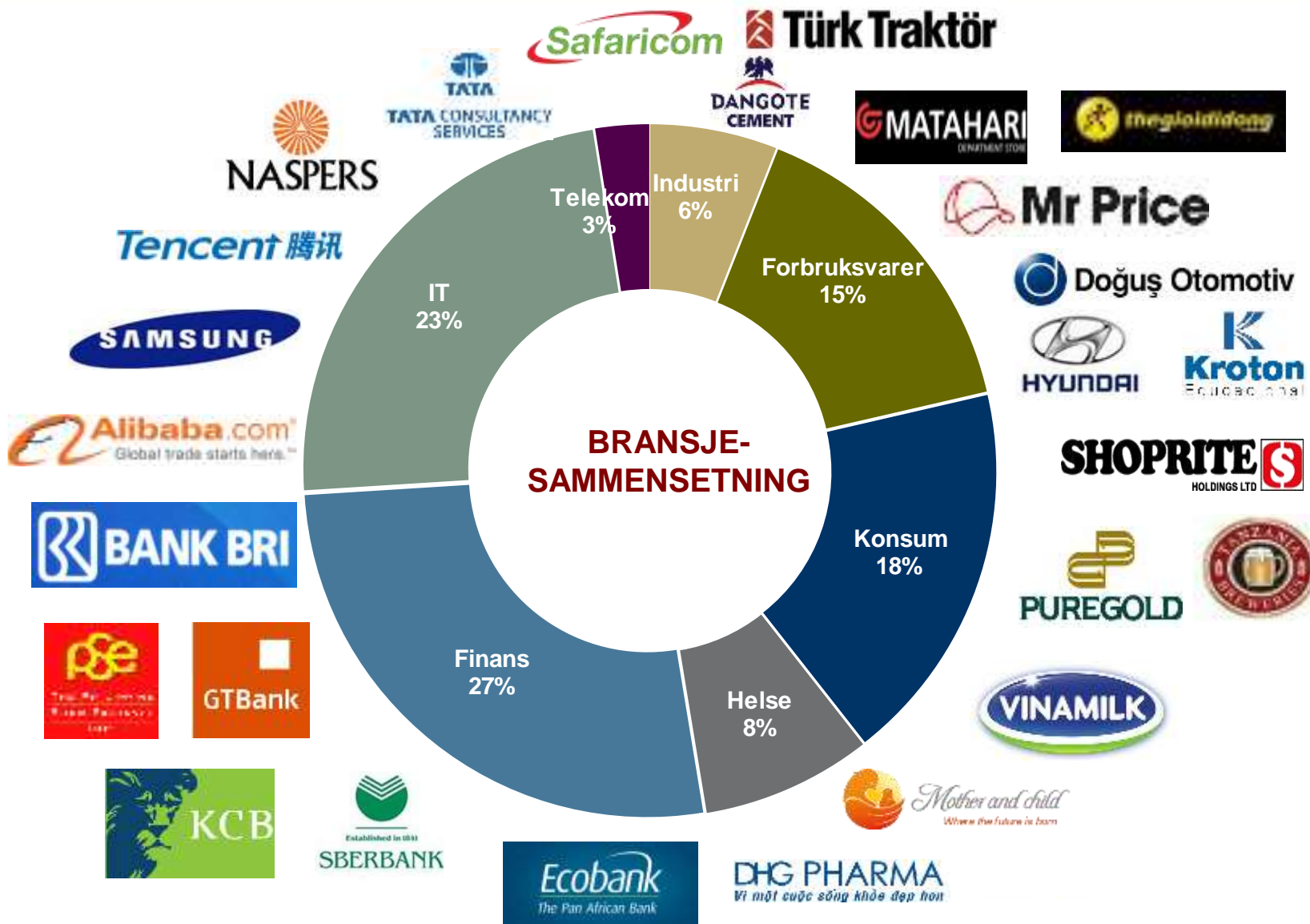
Porteføljesammensetning (geografi) – Holberg Rurik



*De regionale og geografiske vektene er oppgitt som bruttovækt (kontantbeholdning ekskludert)

**Illustrasjonene over viser fondets porteføljesammensetning per 05.09.2016.

Porteføljesammensetning (bransje) – Holberg Rurik



*Fondets sektorvekt er oppgitt som bruttovekt (kontantbeholdning ekskludert) per 31.08.2016.

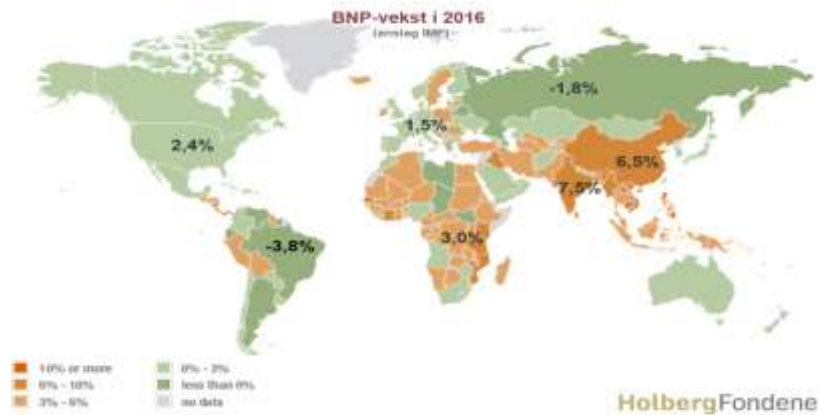
Avkastning Globale Vekstmarkeder siste 5 år

Globale vekstmarkeder		Alle selskaper	Alle distribusjonsstatuser			
Alle typer fond		Personkundefond	Skriv inn navn eller ISI			
				Søk		
Oversikt	Kort avkastning	Avkastning	Portefølje	Avgifter & div.		
<input type="checkbox"/> Sammenlign	<input type="checkbox"/> Legg til min portefølje	<input type="checkbox"/> X-Ray	<input type="checkbox"/> Fjern valgte			
Fondsnavn	Morningstar Risiko (Rel Kategori)	3 år std.av.	Avk. i år. %	Avk. 1 år. %	3 år ann. %	5 år ann. %
<input type="checkbox"/> Holberg Rurik A	Over gjennomsnitt	14,58	6,92	20,29	8,53	12,91
<input type="checkbox"/> Fidelity Funds - Emerging Markets Fund Y-Acc-USD	Under gjennomsnitt	13,54	-1,93	11,08	13,60	12,56
<input type="checkbox"/> Vontobel mtx Sust Emerg Mrkts Ldrs A USD	Gjennomsnitt	15,52	6,29	21,94	18,69	12,54
<input type="checkbox"/> Vontobel mtx Sust Emerg Mrkts Ldrs B USD	Gjennomsnitt	15,52	6,29	21,94	18,69	12,53
<input type="checkbox"/> RAM (Lux) Systematic Funds - Emerging Markets Equities B	Under gjennomsnitt	11,65	2,05	10,34	11,84	12,33
<input type="checkbox"/> Hermes Global Emerging Markets Fund Class R € Accumulating Shares	Under gjennomsnitt	13,03	3,64	16,69	15,54	11,95
<input type="checkbox"/> Nordea-1 Emerging Stars Equity Fund BP USD	Over gjennomsnitt	14,93	1,46	13,60	13,38	11,82
<input type="checkbox"/> Invesco Emerging Markets Equity Fund C Inc	Gjennomsnitt	12,88	4,20	14,40	12,89	11,80
<input type="checkbox"/> RAM (Lux) Systematic Funds - Emerging Markets Equities F	Under gjennomsnitt	11,65	1,69	9,79	11,31	11,78
<input type="checkbox"/> Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-Acc-USD	Under gjennomsnitt	13,49	-2,42	10,28	12,76	11,71

Kilde: Morningstar.no –Kategorien Globale Vekstmarkeder rangert etter årlig avkastning siste 5 år med kurser pr. 14. september 2016. 260 fond med 5 års historikk i kategorien.

Hvorfor investere i Holberg Rurik?

Høy økonomisk vekst



Raskt voksende middelklasse



Velprøvd Investeringsfilosofi

Jaktregler

- Høy kapitalavkastning
- Overbevisende vekstutsikter
- Ledelsestillit
- Bærekraft
- Eierfokus
- Regnværbeskyttelse
- Grådig billig

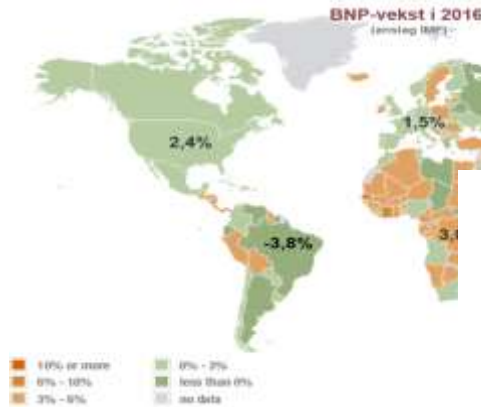


Solid Avkastningshistorikk

Fondsnavn	+/- %
Holberg Rurik A	13,28%
Fidelity Fds - Emerg Mark (USD)	11,45%
ODIN Emerging Markets C	9,94%
Handelbanken Vekstmarked Tema	9,72%
Nordea Emerging Market	8,90%
JPM Emerg Markets Eq A dist (USD)	8,65%
PARVEST EQUITY WORLD EMERGING I	8,43%
KLP Aksje Fremvoksende Måket Indeks I	8,23%
KLP Aksje Fremvoksende Måket Indeks II	8,13%
SKAGEN Kor-Tiki A	7,92%

Hvorfor investere i Holberg Rurik?

Høy økonomisk vekst



Raskt voksende middelklasse



Attraktivt verdsatt



**~30%
Rabatt**

Velpøvd Investe

Jaktregler

- Høy kapitalavkastning
- Overbevisende vekstutsikter
- Ledelsestillit
- Bærekraft
- Eierfokus
- Regnværbeskyttelse
- Grådig billig



ngshistorikk

	+/- % p
	13,28%
	11,45%
	9,94%
	9,72%
Nordea Emerging Market	8,90%
JPM Emerg Markets Eq A dist (USD)	8,65%
PARVEST EQUITY WORLD EMERGING I	8,43%
KLP Aksje Fremvoksende Måket Indeks I	8,23%
KLP Aksje Fremvoksende Måket Indeks II	8,13%
SKAGEN KOP-TIT A	7,92%

DINE PENGER

Særtrykk fra Dine Penger nr 4-2011

Artige aksjegrafer Fra Holberg



Holbergfondene bruker seriøse grafer med humoristisk tilsnitt i sine markedsrapporter til kundene. Dine Penger har intervjuet mannen bak.

AV RICHARD NOELAND



MANNEN BAK: Gunnar J. Torgersen har arbeidet for de humoristiske grafene som kjennetegner Holbergfondene.

SERIØSE MORD-GRAFER. Holberggrafene er et lite innarbeidet begrep i fondbransjen som Akersgata er i midtverdenen. Særlig siden Holbergfondenes oppstart i 2000 har abonnentene på Holberggrafens innsett et ganske annerledes markedsrapport om hva man fle hos andre forvaltere. Holbergfondene prøver, derige forvalterens egne ord, «på en enkel og lettfølgelig måte å oppdatere sine kunder på hva som skjer innen noen skjeve, vakkre, flytende og nøyaktige. Det betyr, i et utvalgt grafisk format, ikke med et gløtt i øyet».

Holberggrafene gir et både skjønt og meningsfullt uttrykk for de daglige aksjemarkedene som er i ferd av å bli skrevet på en ferdig graf og gir en seriøs og oppdatert på akkurat slik som vi gjerne ser i disse...

modern Holberggraf er en tilsvarende grafpakke som tar for seg de viktigste utvikling i aksje-, rente-, valuta- og råvaremarkedet.

ØNSKE OM Å SKILLE SEG UT. Forvalterforvalter og partner i Holbergfondene Gunnar J. Torgersen er mannen bak Holberggrafene. Ideen om å bruke grafer som kommunikasjonsform oppstod for Torgersen var med på å etablere Holbergfondene som en seriøs forvalter. Siden jeg ut grafene tilsvarende Holberggrafene i et utvalgt grafisk format, ikke med et gløtt i øyet.

Som styret forvalter blant en rekke av de beste i Norge, vi ser i disse...

fondene gjøre noe nytt og annerledes for å bli lagt merke til. Det er litt like som i finansbransjen og vi bestemte oss tidlig for at grafene, med et humoristisk tilsnitt, skulle gjøre vår hovedkommunikasjon, når Torgersen videre.

FORNYDE LESERE. Så langt er det ingen andre forvaltere som har kopiert siden til Holbergfondene. Leserne av Holberggrafene, har vært veldig fornøyde med kommunikasjonsformeren, skal vi tro grafene. De positive tilbakemeldingene, er hovedårsaken til at vi har lagt ut nye og nye rapporter grafene som vi har. De grunnene var Ukena Holberggraf er et hastverkarbeid som ble produsert som et resultat av og med et nytt dag. Nå har utarbeidelsen av grafene mesteparten av tiden i Norge, vi ser i disse...

Noen selvsjøligheter i 2000

- Kina er et fullverkt økonomisk u-land i Asia
- Ingen har hørt om Bingg, Facebook, YouTube, Google eller FINN.no
- Gyltbrulås Svein Nørskov selger fortsatt aggressivt på kjøperens
- Sullprimo er en engelsk skrivebrev for ukle
- Ipad er en ny dyr slupedings fra et selskap i Israel
- Debet BBC eksisterer ikke
- Svenskene er fortsatt glad for at de ikke byttet Volvo med utjeffelt i Nordtjenn
- Et løsebrev er et brev til å ha avken på
- Enrot er et busselskap amerikansk luftfartsselskap
- Amerikanerne synes Bin Laden begynner å bli plagsom
- FNG er fortsatt forbundet med sveinestriker
- Lånefinansierte aksjetelekstulpsjinner høres spennende ut
- Orlowstein vil sikre evig fred i Mitt-Østen



SPARINK

ET UTVALG AV HOLBERG-GRAFENE: Alle grafene på denne og de neste sidene er fra Holberg som kjennetegner.

FORTIDEN OG SERTIDEN: Det er lenge siden vi har sett slike selvsjøligheter fra år 2000. Og vi er i et nytt århundre.

Et tenkt tilbakeblikk i januar 2020 på tiåret 2010-2020



Og selv om det er Torgersen som har ønsket seg for grafene, er det et teamarbeid som ligger bak. Det er i stor grad problemstillinger og nyheter vi diskuterer på jobben, som kommer til i grafen frem på fredagene. Vi starter med en stor bunke grafer som gjennom et screeningsprosedyr ender opp i Ukens Holberggraf som slutes av ukens, sier Torgersen.

SLIK FÅR DU HOLBERGGRAFENE SELV. Blant de mange grafene som er utgitt de siste ti årene, har vi prøvd å finne frem noen «best of»-grafene som vi presenterer her. Tenk at selv å få Holberggrafene i postkassen hver fredag, under du bare en e-post til postboksbergfondene.no eller klikker deg inn på «Holberggrafene» i nettstedet vårt som slukker opp på Holbergfondene.no.