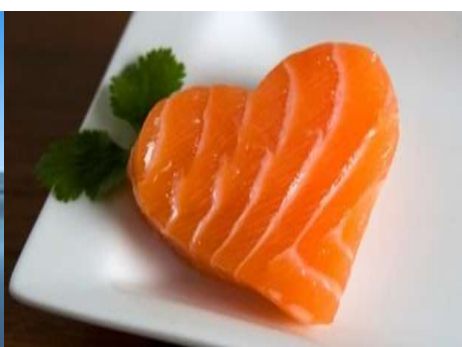


Forrett og krydder til din portefølje





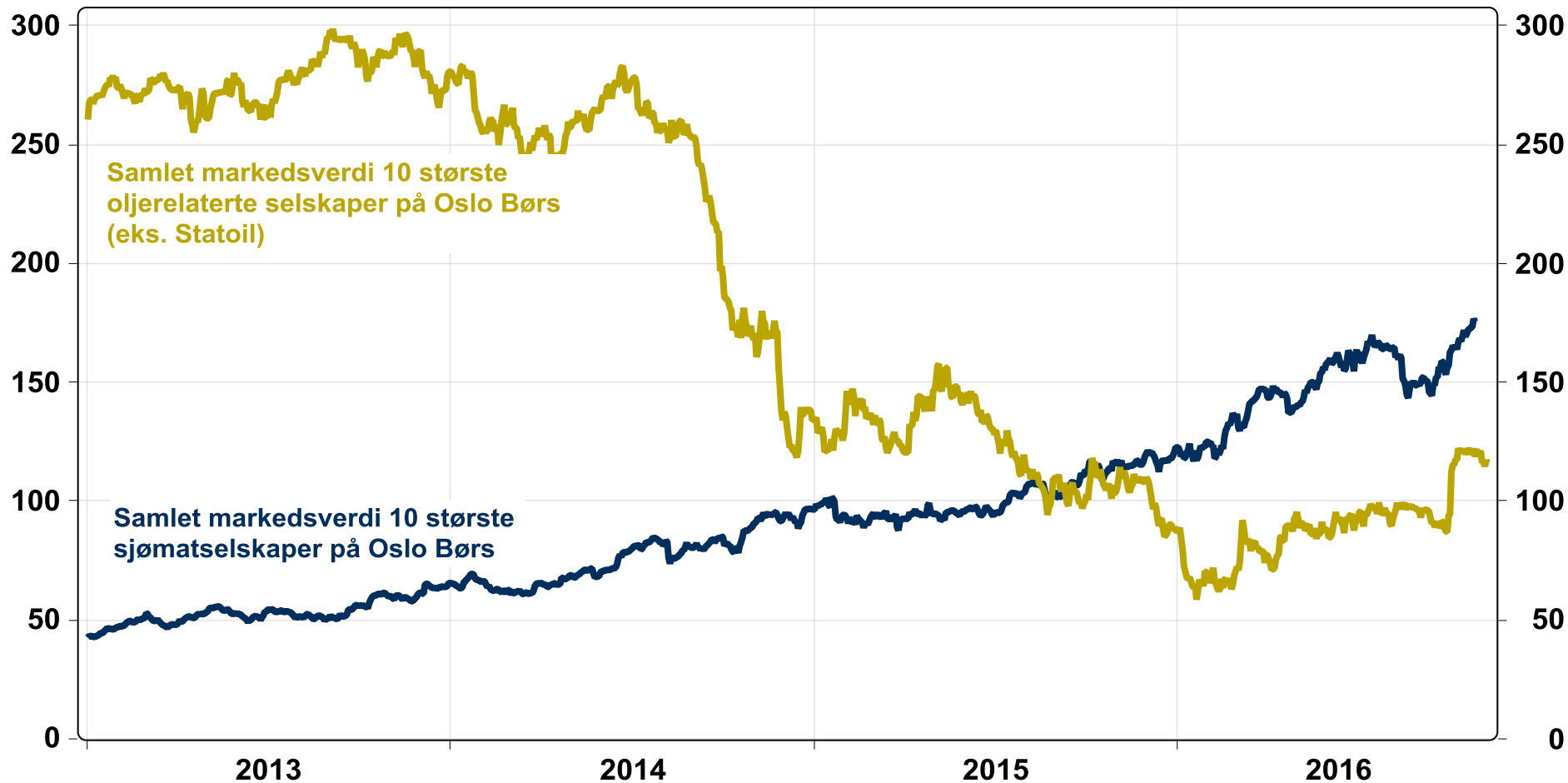
Forrett til porteføljen: Global sjømat





Noe har skjedd

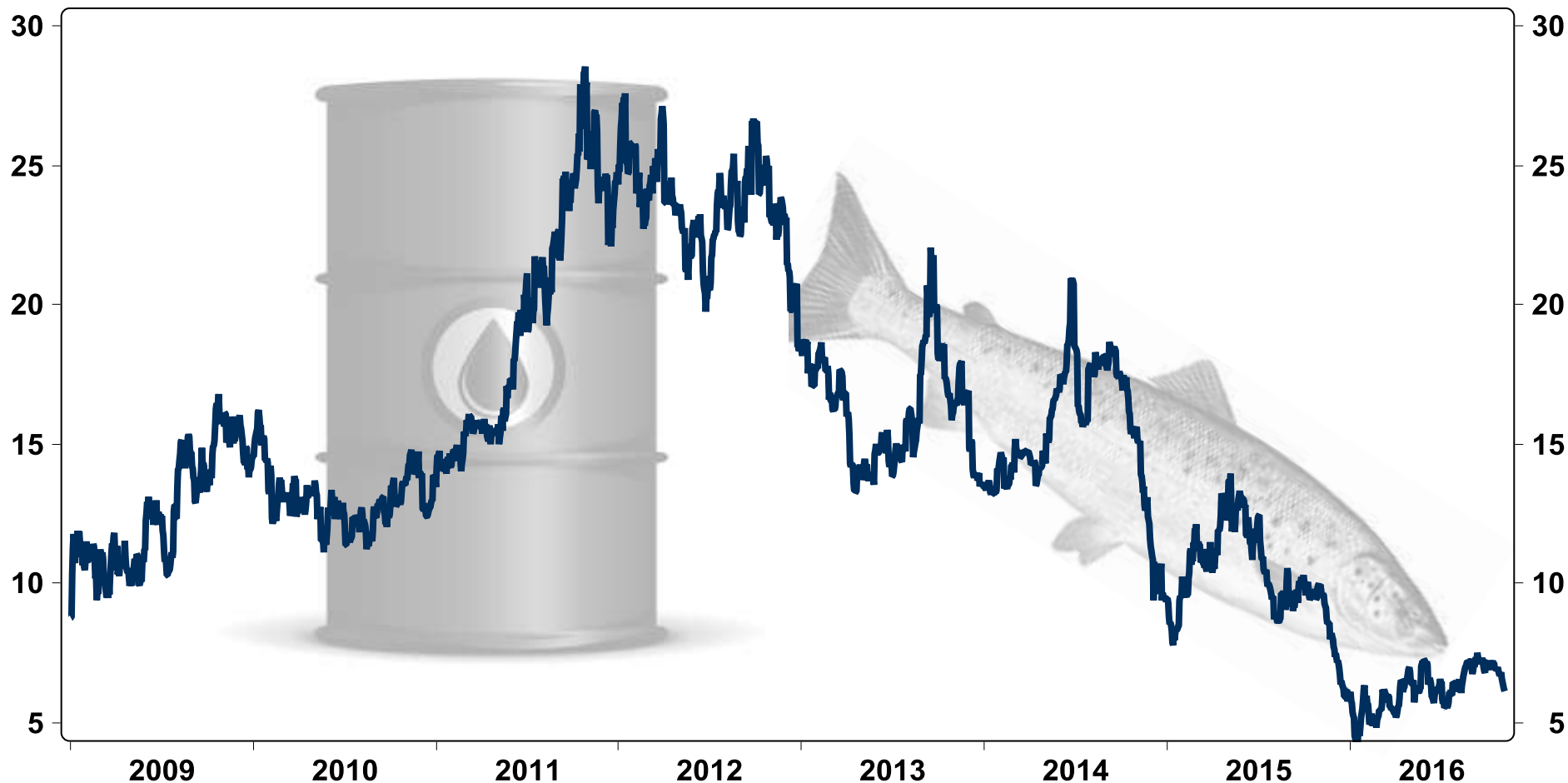
Markedsverdi sjømatelskaper vs oljerelaterte selskaper milliarder kroner



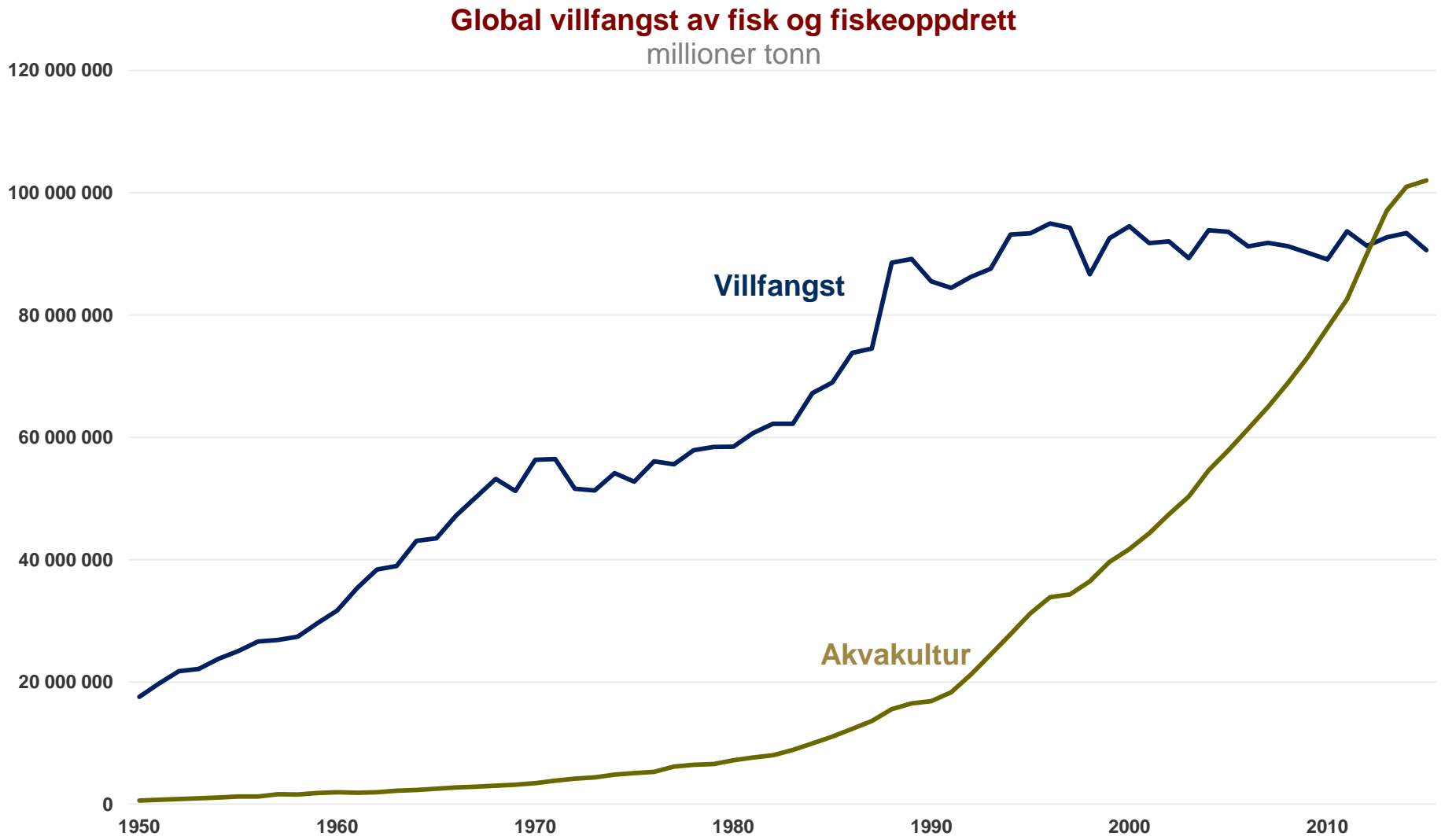
Årets nye forholdstall: «Fiskeoljebrøken»

Oljeprisen vs lakseprisen

hvor mange kilo laks du får for ett fat olje

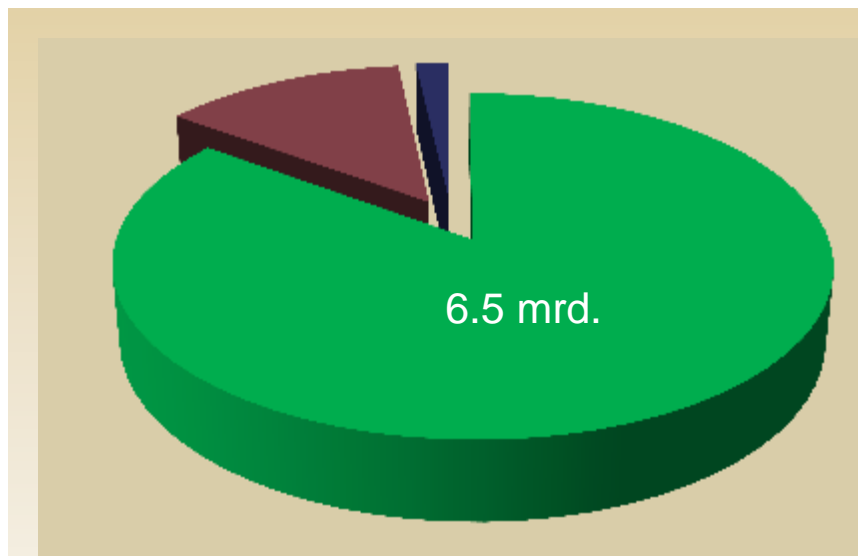
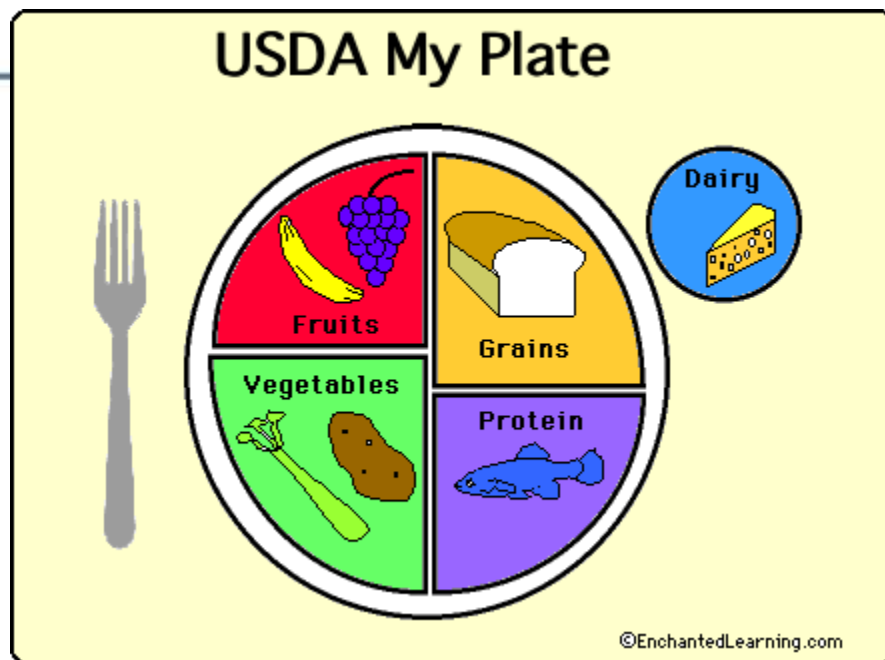


Akvakultur har nå passert villfangst



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

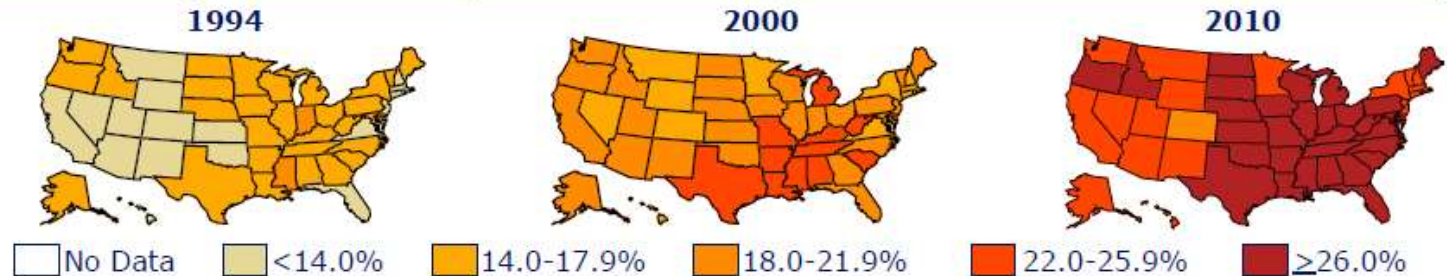


Ernæringsforsker UIB
Oddrun Gudbrandsen, PhD

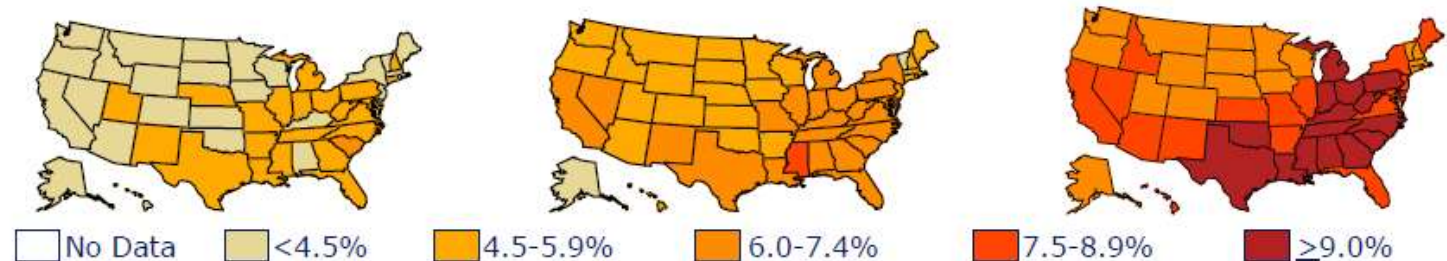
- ❑ Vi ville finne ut hva som skjer om overvektige tar tabletter med fiskeproteiner i 8 uker. Vi gav 3 eller 6 gram protein, tilsvarende 15 og 30 gram fisk
- ❑ Vi så at de som spiste fiskeprotein, økte sukkertoleransen, de fikk redusert kolesterolverdiene, de reduserte fettmengden i kroppen og de økte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

Obesity and diabetes prevalence among US adults

Obesity
(BMI ≥ 30 kg/m²)



Diabetes

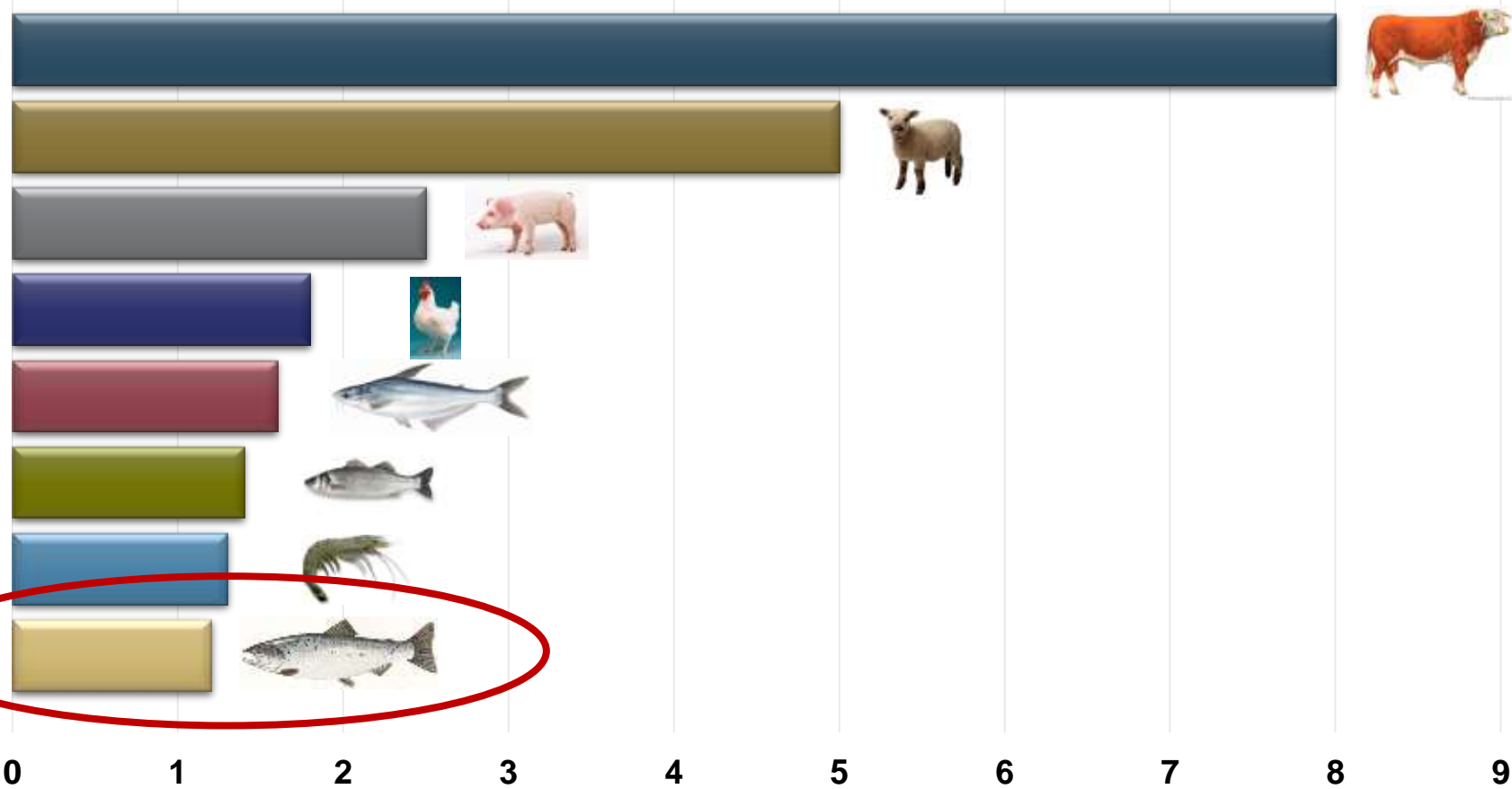


Source: CDC's Division of Diabetes Translation, National Diabetes Surveillance System available at <http://www.cdc.gov/diabetes>

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

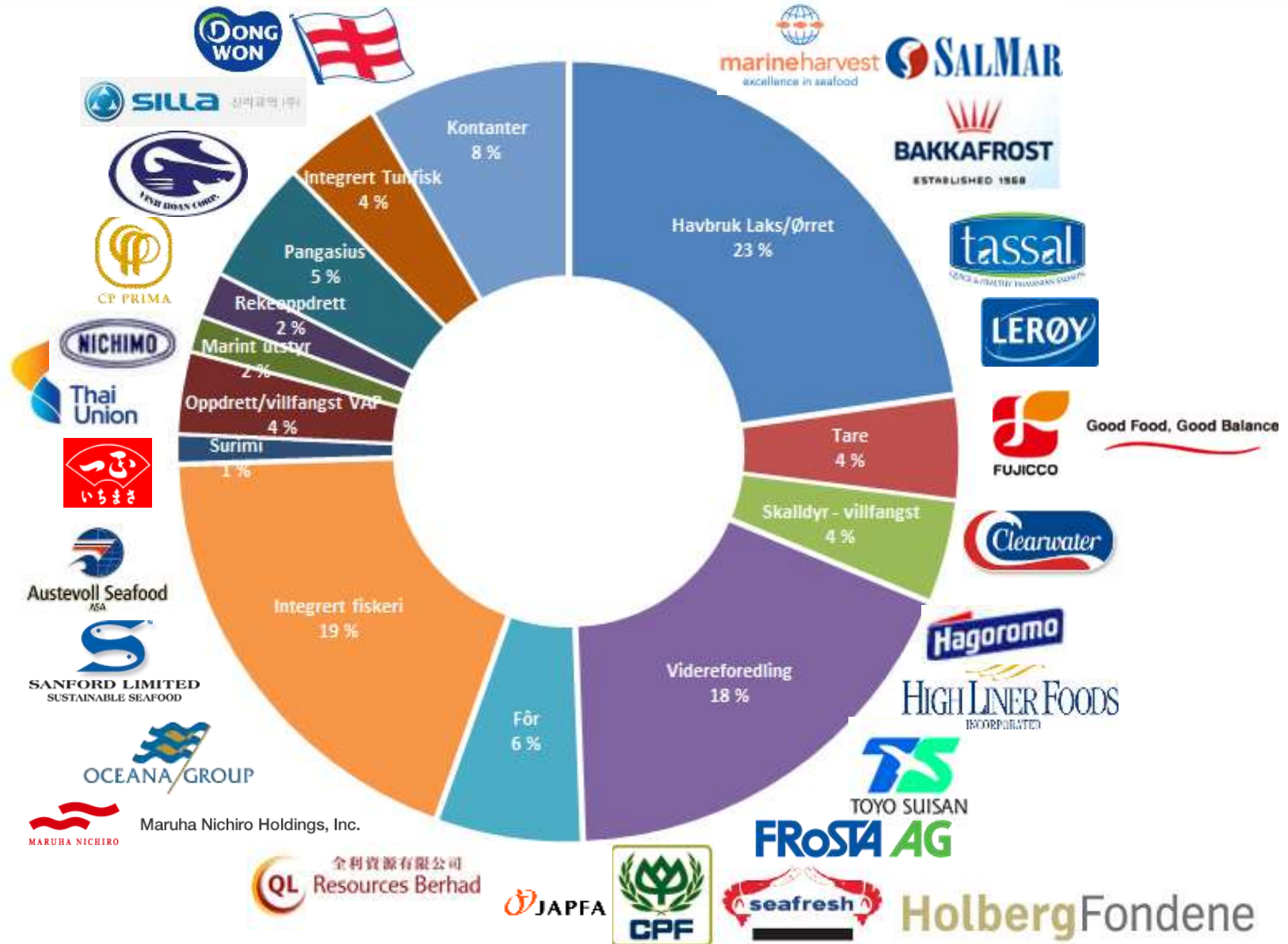
Globale børsnoterte Sjømatselskaper

220 selskaper

HOLBERG TRITON

28 selskaper

Porteføljesammensetning (segment)



Porteføljesammensetning (geografi)

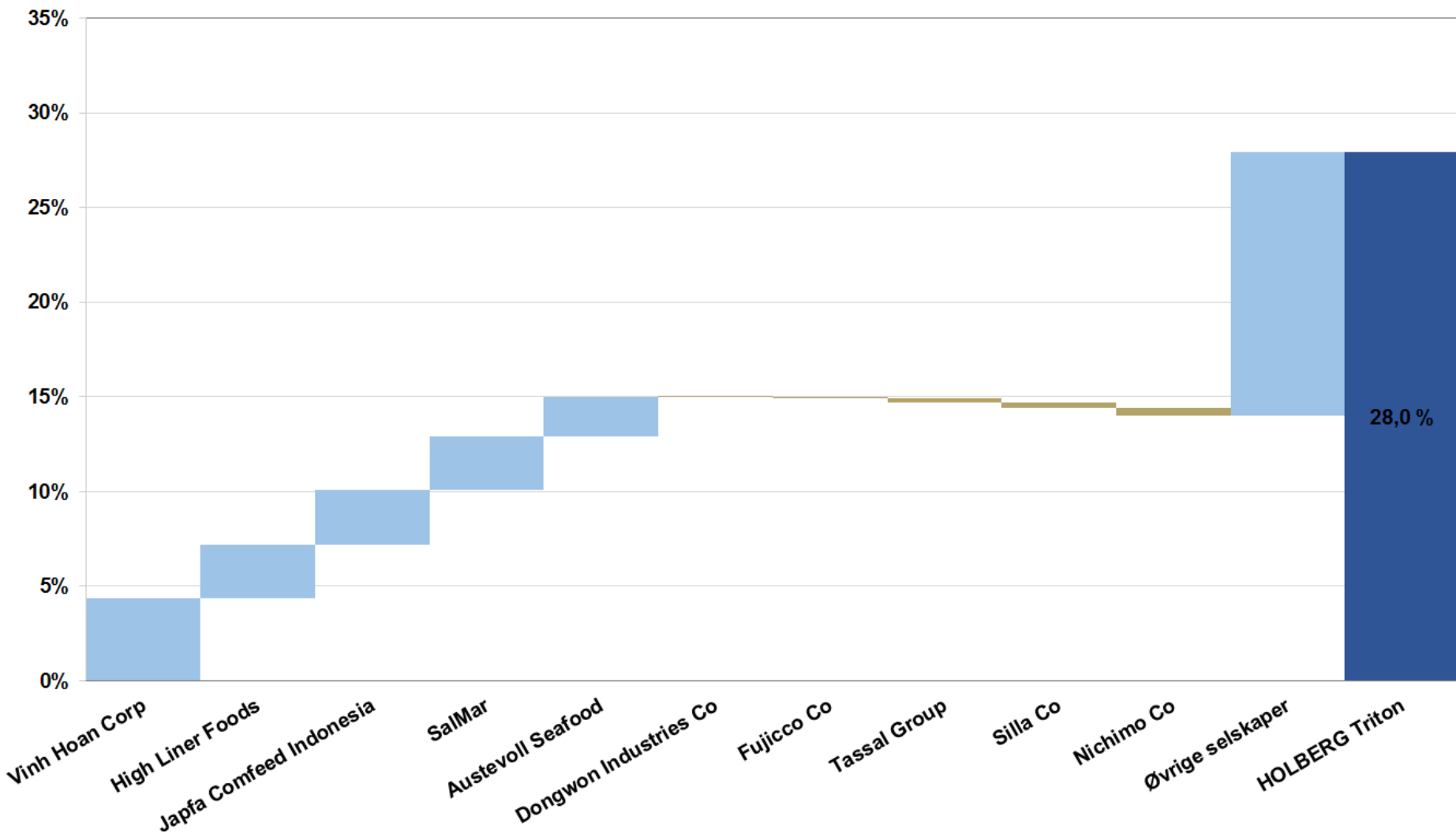


Historisk avkastning

Holberg Triton



Fondets fem største positive og negative bidragsytere siste 12 mnd.



Holberg Triton – hele verdikjeden

For/innsats

8%



JAPFA



Fangst/oppdrett

42%



Videreforedling

25%



Good Food, Good Balance

Integrert fiskeri

25%

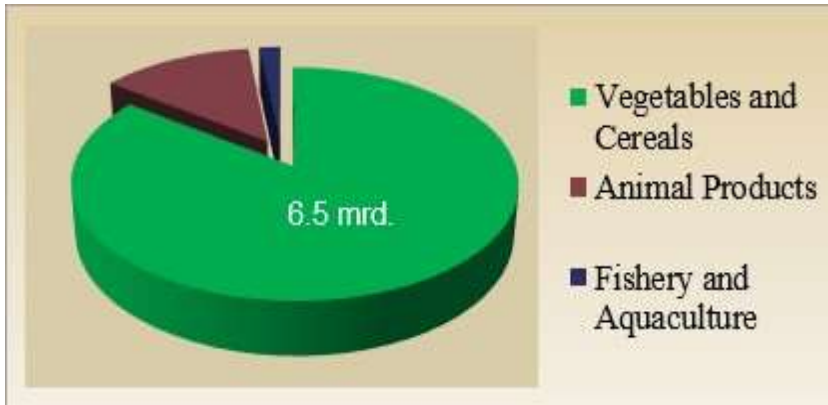


Maruha Nichiro Holdings, Inc.

HolbergFondene

Hvorfor investere i Holberg Triton?

Verden trenger mer sjømat



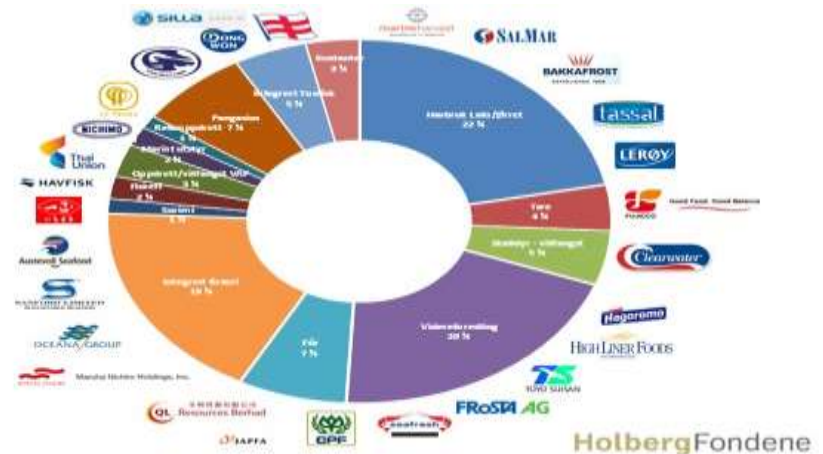
Bekjempe livsstilssykdommer



Et hav av muligheter

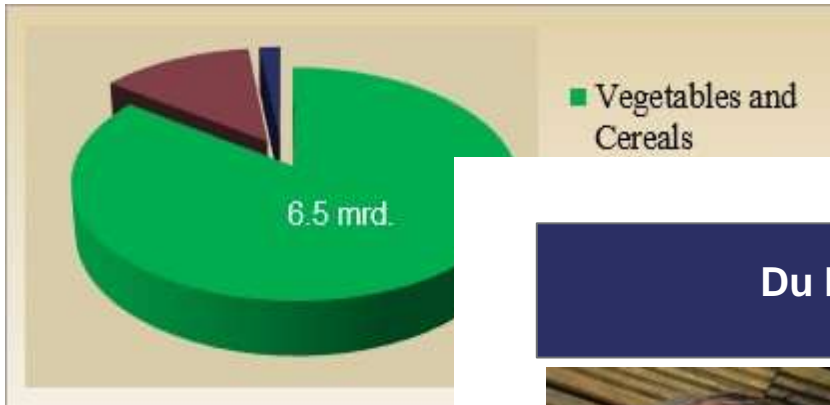


Mye mer enn laks



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

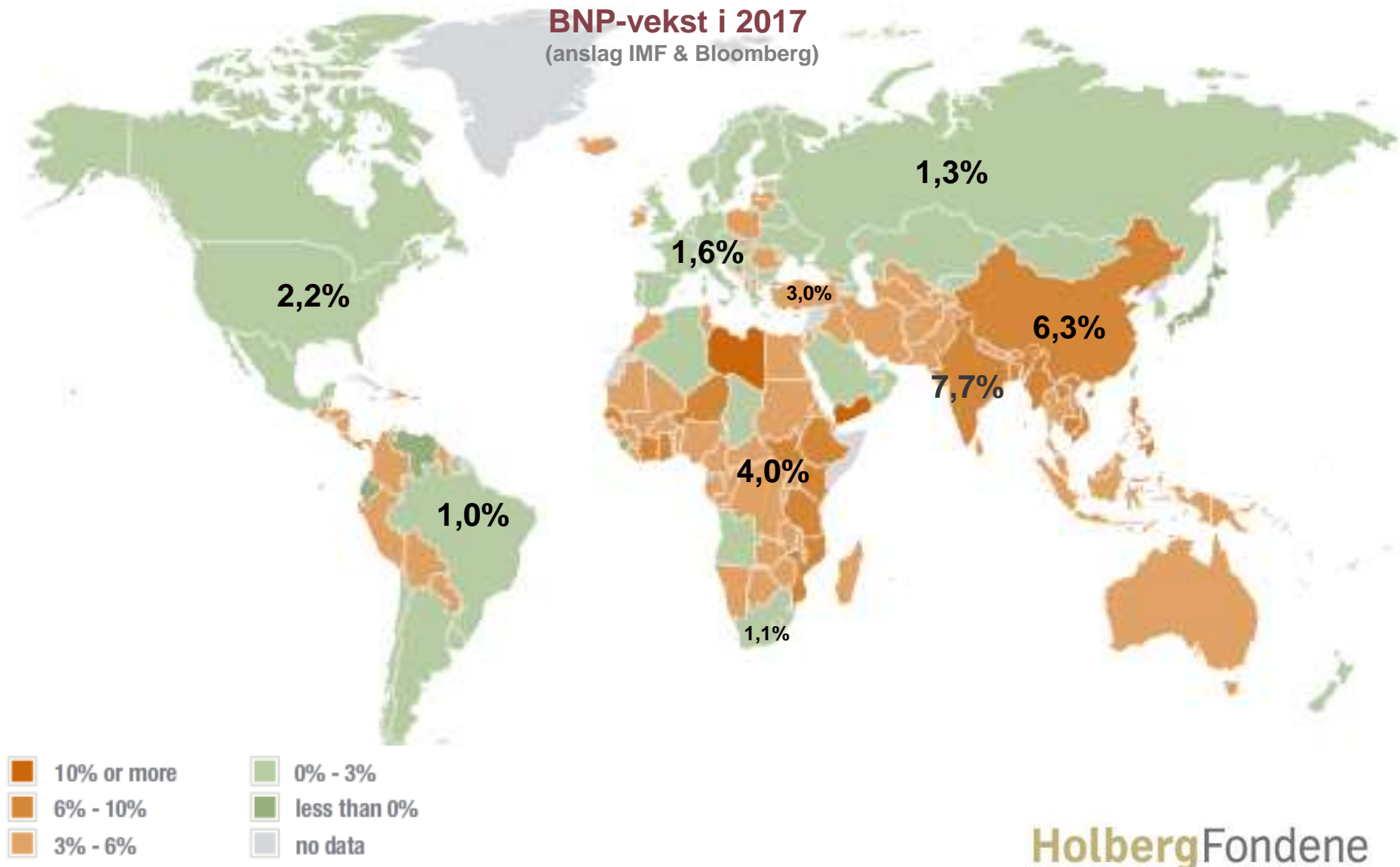


Vekstforventninger - 2017

IMF – Realvekst i BNP

EM: 4,6%

DM: 2,0%



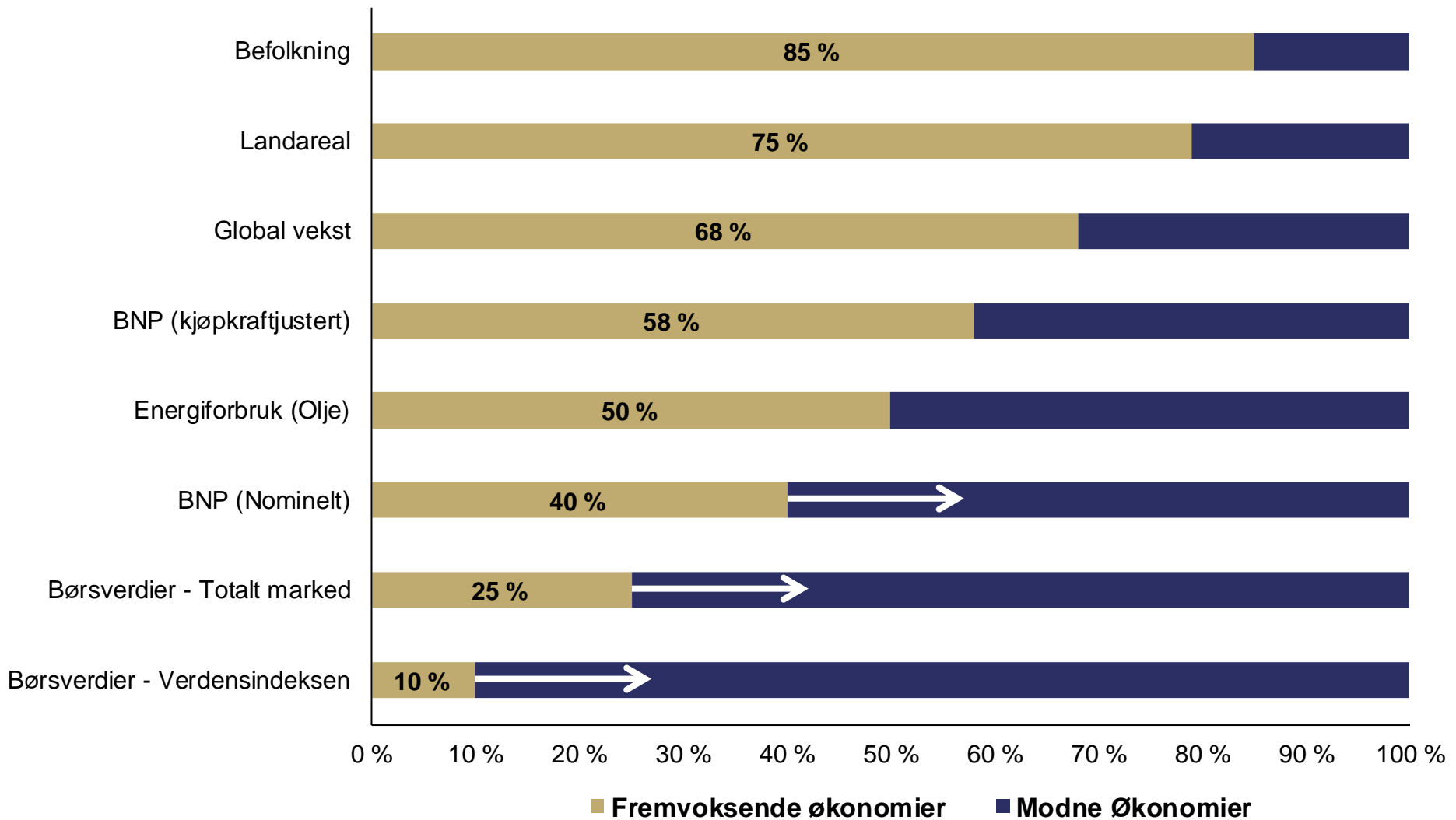
HolbergFondene

Fremvoksende økonomier relativt til modne markeder



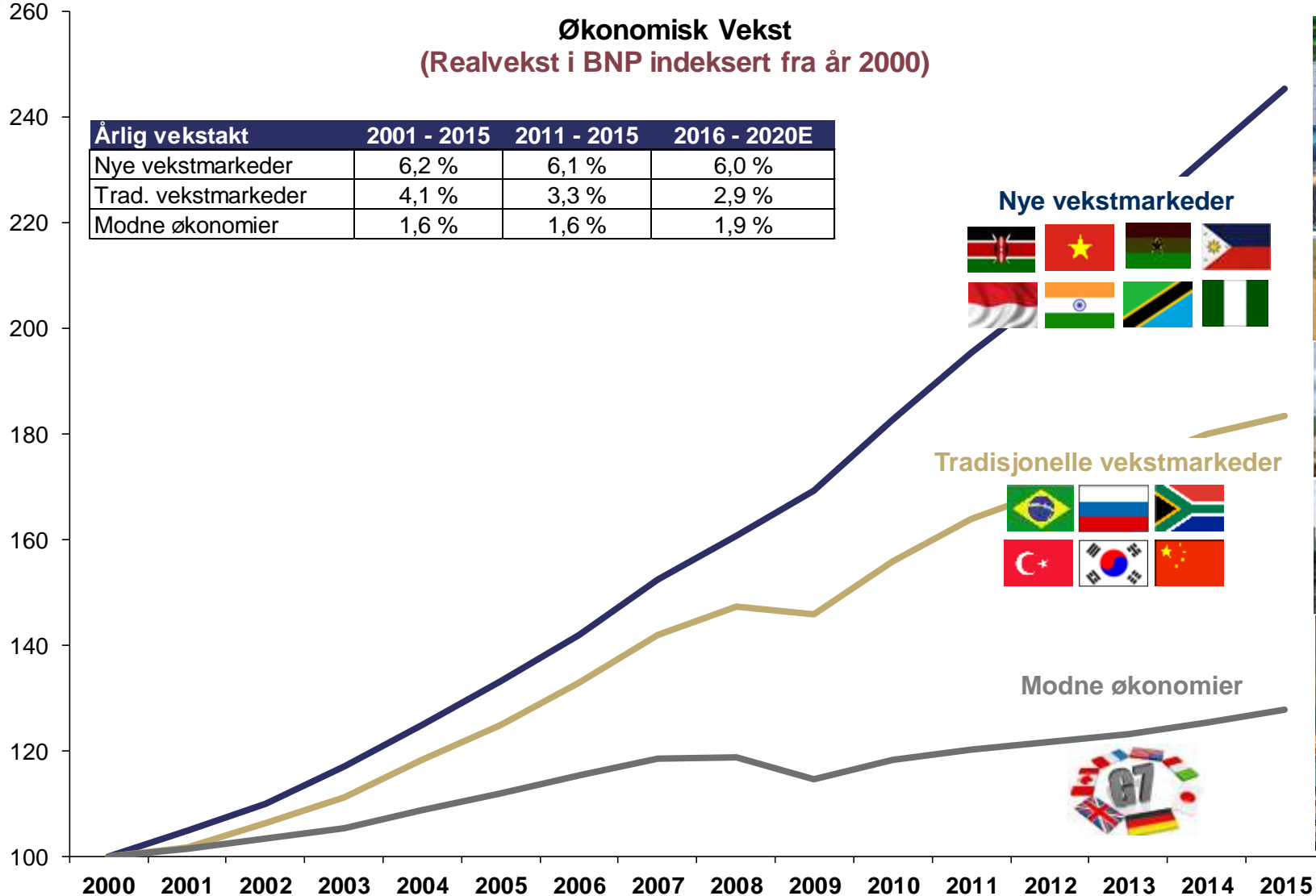
En rekke økonomisk tyngdelover...

...arbeider i vekstmarkedsmarkedenes favør...



Det er forskjell på vekstmarkeder...

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

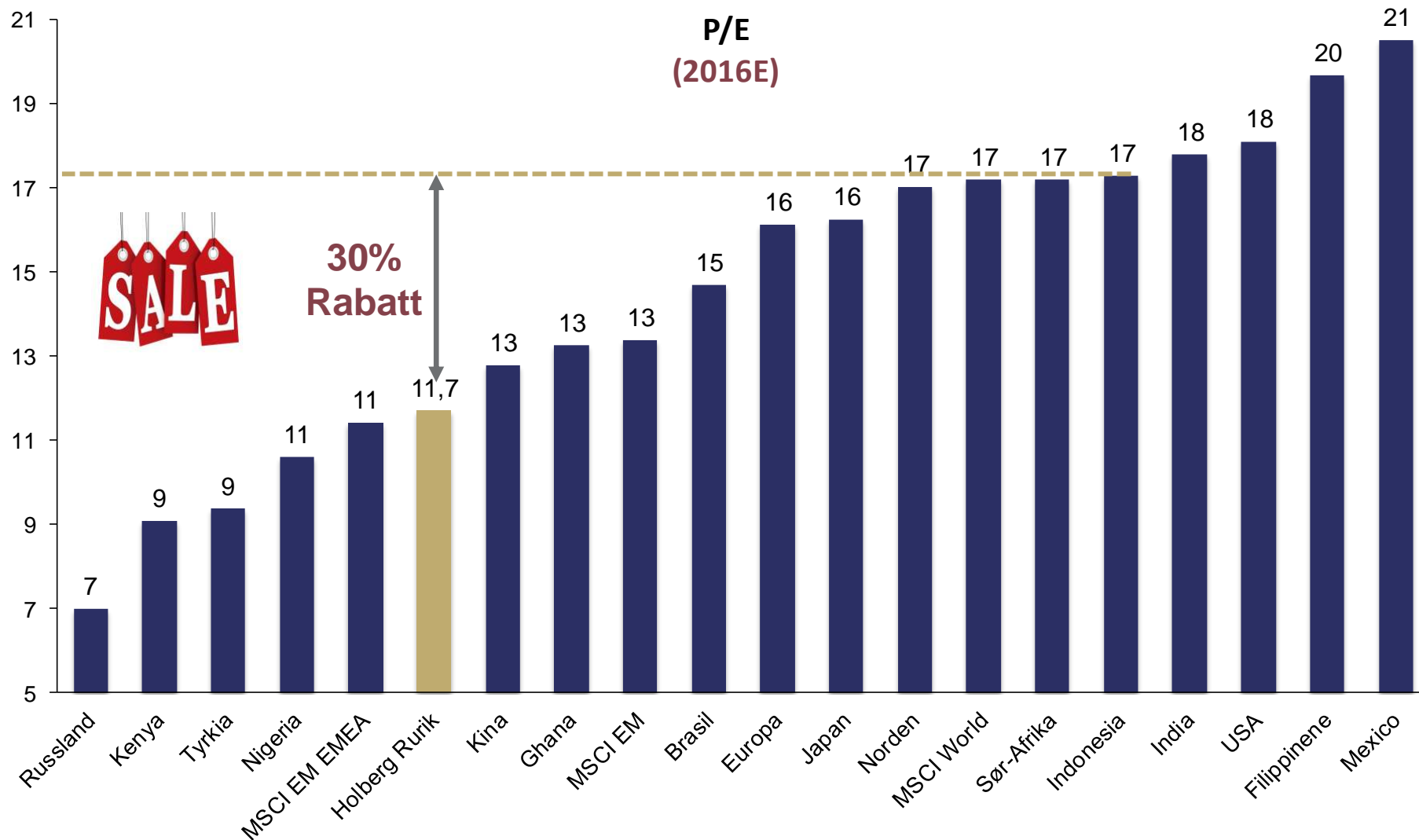


*Nye vekstmarkeder (i Holberg Rurik): India, Indonesia, Filippinene, Vietnam, Ghana, Kenya, Nigeria og Tanzania (likevektet snitt)

*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



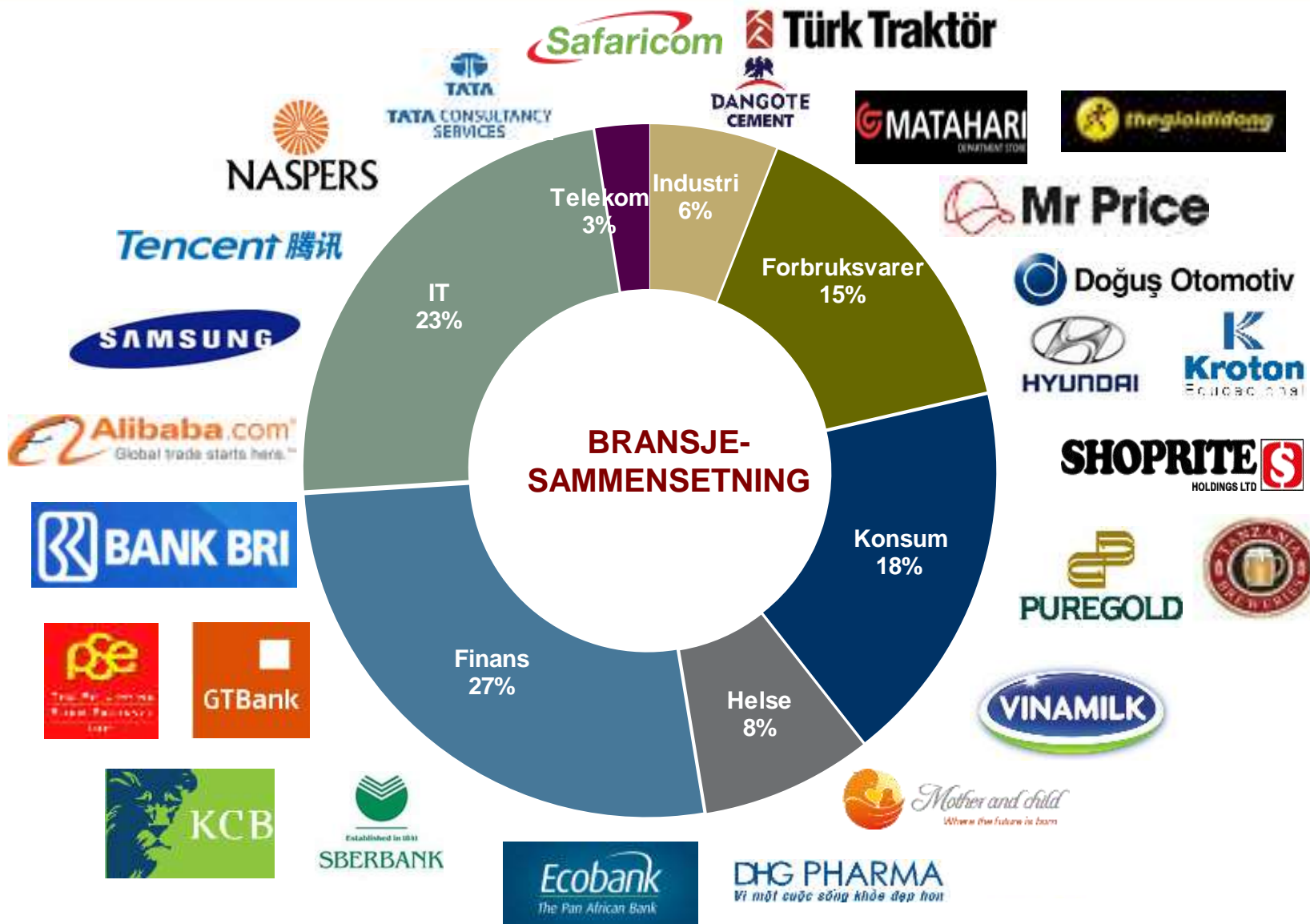
Porteføljesammensetning (geografi) – Holberg Rurik



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

**Illustrasjonene over viser fondets porteføljesammensetning per 05.09.2016.

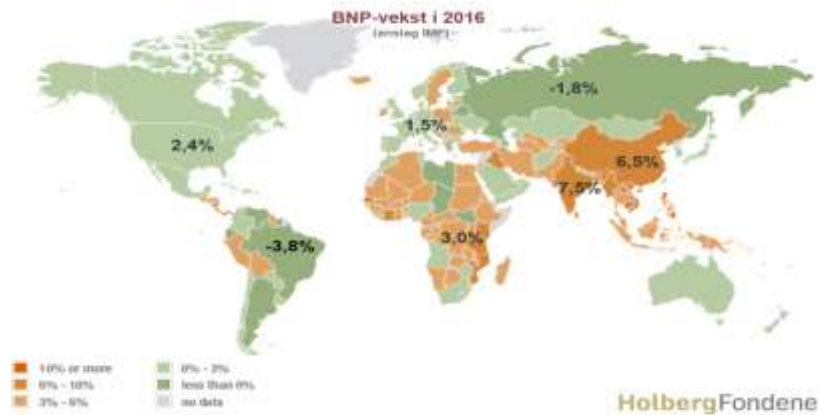
Porteføljesammensetning (bransje) – Holberg Rurik



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

Hvorfor investere i Holberg Rurik?

Høy økonomisk vekst



Raskt voksende middelklasse



Velprøvd Investeringsfilosofi

Jaktregler

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

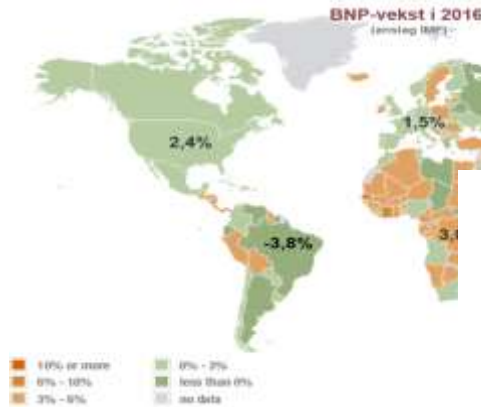


Solid Avkastningshistorikk

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

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

Holberggrafene



DINE PENGER

Bermykt fra Dine Penger nr 4-2011

Artige aksjegrafer Fra Holberg



Holbergfondene bruker seriøse grafer og humor...



MANNEN BAK: Gunnar J. Torgersen har skrevet om de humoristiske grafene som kjennetegner Holbergfondene.

SERIØSE MÅNEDS grafer er et liketegn for seriøsitet og kompetanse. Men det er ikke alltid slik det ser ut. For i Holbergfondene er det humor som kjennetegner de seriøse månedlige aksjegrafer. De er både seriøse og humoristiske, og de er et godt eksempel på hvordan man kan gjøre en seriøs rapport både interessant og lett å forstå.

Holbergfondene er et godt eksempel på hvordan man kan gjøre en seriøs rapport både interessant og lett å forstå. De er både seriøse og humoristiske, og de er et godt eksempel på hvordan man kan gjøre en seriøs rapport både interessant og lett å forstå.

Noen selvfølgeligheter

- Kina er et stort land
- ...

SPARIN

ET UTVALG AV HOLBERGGRAFENE: Alle grafene på denne og de neste sidene er fra Holbergfondene.



Dagens viktigste oppgave: - Meld deg på Holberggrafene!!

Et tenkt tilbakeblikk i januar 2020 på tiåret 2010-2020



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. Ønsker du selv å få Holberggrafene i postkassen hver fredag, sender du bare en e-post til postboks@holbergfondene.no eller klikker deg inn på «Holberggrafene». I ventetiden som sluker opp på Holbergfondenes nettsted, www.holbergfondene.no