

Halvårsrapport 2017

Verdipapirfond



Oppsummering første halvår

Om første halvår

Første halvår var av det stabile og positive slaget i aksjemarkedet. Etter en positiv start på året på Oslo Børs, drevet av høyere oljepris, falt indeksen tilbake fram mot sommerferien som følge av fallende oljepris som bunnet ut i juni på ca 45 USD/fat. Oslo Børs Fondsindeks var opp 1,9% første halvår, mens Fondsinans Norge steg 4% i samme periode.

Det norske markedet utviklet seg svakt i forhold til de fleste markeder ute, og best avkastning fikk våre investorer i Fondsinans Norden (+13,8%) og Fondsinans Global Helse (+12%). Energisektoren ble straffet av svak oljepris og Fondsinans Global Energi falt med 12,4% i første halvår.

Den positive utviklingen i rentemarkedet med inngang i kredittspreader fortsatte i 1. halvår, og de tre rentefondene gradert fra lav til høy risiko steg med henholdsvis 1,5% (Fondsinans Obligasjon), 7,5% (Fondsinans Kreditt) og 9,2% (Fondsinans High Yield). Vårt kombinasjonsfond med 60% aksjer og 40% renter, Fondsinans Aktiv 60/40, endte første halvår med en oppgang på 5,8%.

Vår forvaltningsstil

Fondsinans Kapitalforvaltning er en aktiv, verdibasert forvalter. Dette innebærer at vi foretrekker å investere i aksjer som er rimelig priset i forhold til underliggende verdier i selskapet. Vi ser etter selskaper som har en fremtidsrettet ledelse og som opererer innen et forretningsområde som vi mener har gode rammebetingelser fremover. Vi har en disiplinert forvaltningsstil som har skapt betydelig meravkastning for våre andelseiere historisk, og vi er overbevist om at vår forvaltningsstil også i fremtiden vil bidra til å skape hyggelig avkastning for våre andelseiere.

Hva skjer i annet halvår?

Den 1. september lanserer vi Aksjesparekonto i samarbeid med Verdipapirsentralen (VPS). Endelig får private investorer en god, langsiktig og skatteeffektiv spareløsning. Fram til årsskiftet har du mulighet til å flytte dine aksjefond inn i vår aksjesparekonto med skattemessig kontinuitet. Vi vil anbefale de fleste av våre private kunder å konvertere aksjefondsbeholdningen inn i en aksjesparekonto.

Som en god avslutning på 2017 har regjeringen også åpnet for å lansere et nytt Individuelt Pensjonsspareprodukt (IPS). Forskriftene ble sendt på høring 4. juli med høringsfrist 1. september. Det legges opp til at den nye ordningen trer i kraft per 1. november 2017, slik at det de to siste månedene av året blir mulig å investere i IPS. I IPS vil det være symmetrisk skattemessig behandling av innskudd og uttak fra ordningen, det er ikke formuesskatt på investeringen og beløpsgrensen øker til 40.000 i årlig sparing. Dette blir en meget god løsning for sparing til pensjon som de fleste bør benytte seg av. Vi planlegger å tilby en IPS-løsning hvor sparingen kan foregå i våre fond.

Det blir med andre ord en hektisk høst hvor det er viktig å få gjennomført de rette omdisponeringer innen 31.12.17.

Vi ønsker alle våre andelseiere en riktig god sommer!

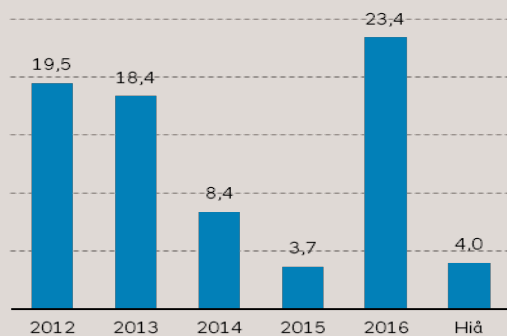


Ivar Qvist
Adm. direktør

Avkastning våre fond

Fondsfinans Norge

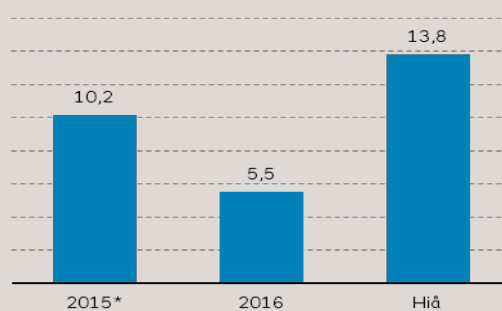
%



Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Norden

%

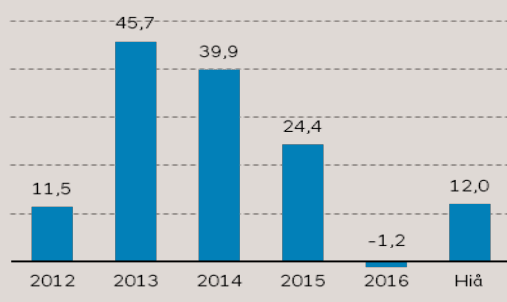


*Avkastning fra oppstart 17.09.2015

Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Global Helse

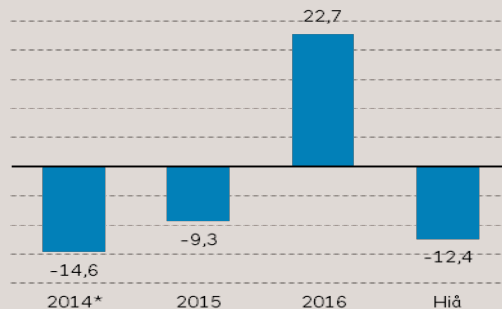
%



Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Global Energi

%

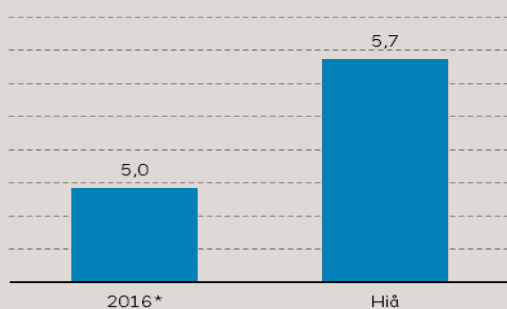


*Mandatendring fra 1.april 2014

Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Aktiv 6040

%

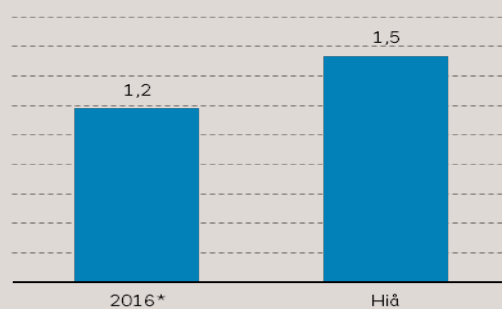


*Mandatendring fra 15. november 2016

Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Obligasjon

%

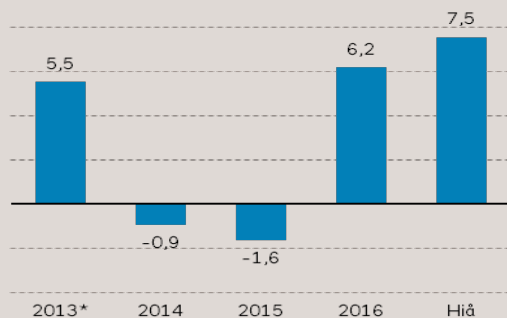


*Avkastning fra oppstart 29.04.2016

Kilde: Bloomberg

Fondsfinans Kreditt

%

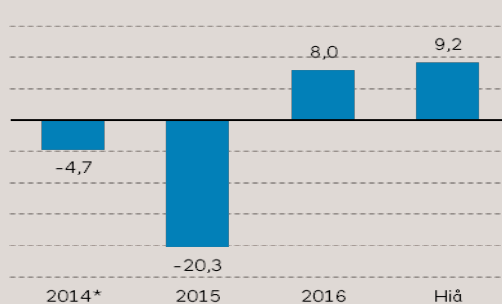


*Avkastning fra oppstart 30.04.2013

Kilde: Bloomberg

Fondsfinans High Yield

%



*Avkastning fra oppstart 30.04.2014

Kilde: Bloomberg

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

For øvrig informasjon om fondene, se www.fondsfinans.no

Beholdningsoversikt pr 30.06.2017

Fondsfinans Norge

Aksjer

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Storebrand	Oslo Børs	NOK	2 050 000	76 562 050	57,60	118 080 000	9,5
Norsk Hydro	Oslo Børs	NOK	2 550 000	109 738 974	46,28	118 014 000	9,5
Sparebank 1 SR Bank	Oslo Børs	NOK	1 500 000	83 764 480	71,50	107 250 000	8,7
Statoil	Oslo Børs	NOK	600 000	83 418 813	138,40	83 040 000	6,7
Yara International	Oslo Børs	NOK	200 000	63 951 345	313,60	62 720 000	5,1
Orkla	Oslo Børs	NOK	675 000	51 762 974	84,85	57 273 750	4,6
Borregaard	Oslo Børs	NOK	550 000	25 716 968	103,00	56 650 000	4,6
Aker	Oslo Børs	NOK	205 000	44 551 796	274,00	56 170 000	4,5
Aker BP	Oslo Børs	NOK	425 000	60 999 679	123,50	52 487 500	4,2
DNB	Oslo Børs	NOK	365 000	41 813 689	142,00	51 830 000	4,2
Subsea 7	Oslo Børs	NOK	400 000	30 607 996	112,30	44 920 000	3,6
Veidekke	Oslo Børs	NOK	375 000	41 292 949	109,00	40 875 000	3,3
Kongsberg Gruppen	Oslo Børs	NOK	300 000	37 265 179	133,00	39 900 000	3,2
Akastor	Oslo Børs	NOK	2 075 000	38 989 768	13,75	28 531 250	2,3
Aker Solutions	Oslo Børs	NOK	750 000	27 337 955	37,71	28 282 500	2,3
Kvaerner	Oslo Børs	NOK	2 750 000	25 958 711	10,20	28 050 000	2,3
Photocure	Oslo Børs	NOK	1 000 000	37 518 852	26,20	26 200 000	2,1
Petroleum Geo-Services	Oslo Børs	NOK	1 750 000	46 480 557	14,50	25 375 000	2,1
SpareBank 1 SMN	Oslo Børs	NOK	350 000	21 244 336	71,75	25 112 500	2,0
Fjord1	Oslo Børs	NOK	750 000	21 902 400	32,10	24 075 000	1,9
Europris	Oslo Børs	NOK	600 000	21 319 909	36,00	21 600 000	1,7
Sparebanken Møre	Oslo Børs	NOK	80 000	16 781 131	244,00	19 520 000	1,6
Stolt-Nielsen	Oslo Børs	NOK	150 000	17 810 443	117,50	17 625 000	1,4
Prosafe	Oslo Børs	NOK	600 000	21 838 077	27,70	16 620 000	1,3
Tanker Investments	Oslo Børs	NOK	299 052	19 916 810	47,00	14 055 444	1,1
Wilh Wilhelmsen B	Oslo Børs	NOK	50 000	7 463 451	238,50	11 925 000	1,0
Sparebanken Vest	Oslo Børs	NOK	195 000	7 032 719	51,75	10 091 250	0,8
Sum verdipapirer				1 083 042 011		1 186 273 194	95,9
Bankbeholdning NOK				53 884 101		53 973 213	4,4
Andre fordringer				0		0	0,0
Gjeld				-3 159 929		-3 159 929	-0,3
Sum totalt				1 133 766 183		1 237 086 478	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	9 424
Antall andeler	131 466,4373
Fast forvaltningsgodtgjørelse	1% per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	6 243 919
Transaksjonskostnader (hiå)	1 332 586

Fondsfinans Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i aksjer som er notert på Oslo Børs. Fondet kan investere inntil 20% utenfor Oslo Børs.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

*Ved større innskudd gis det rabatt i form av en differensiert forvaltningsgodtgjørelse.

Fondsfinans Norden

Aksjer

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Husqvarna B	Stockholm	SEK	205 000	13 604 414	83,70	17 019 516	4,0
Vestas Wind Systems	København	DKK	22 000	13 202 347	601,00	17 002 170	4,0
Investment Kinnevik B	Stockholm	SEK	66 000	15 179 268	257,90	16 883 527	4,0
Nokia	Helsinki	EUR	320 000	15 617 487	5,36	16 384 244	3,9
NKT Holding	København	DKK	21 930	15 087 797	522,00	14 720 289	3,5
Trelleborg B	Stockholm	SEK	77 000	12 789 554	192,30	14 687 162	3,5
Autoliv Inc-Swed	Stockholm	SEK	16 000	13 943 819	924,00	14 664 250	3,5
Storebrand	Oslo Børs	NOK	250 000	10 282 839	57,60	14 400 000	3,4
Bavarian Nordic	København	DKK	29 000	9 850 071	383,50	14 301 137	3,4
Sparebank 1 SR Bank	Oslo Børs	NOK	200 000	11 337 806	71,50	14 300 000	3,4
Volvo B	Stockholm	SEK	100 000	11 094 303	143,60	14 243 684	3,4
Huhtamaki	Helsinki	EUR	43 000	13 201 424	34,50	14 184 189	3,4
Academedia	Stockholm	SEK	250 787	13 612 081	56,75	14 116 882	3,3
Recipharm AB-B	Stockholm	SEK	115 000	13 452 201	123,00	14 030 426	3,3
Astrazeneca	Stockholm	SEK	24 000	12 356 241	572,00	13 616 803	3,2
Danske Bank	København	DKK	42 000	11 213 988	250,40	13 523 553	3,2
Telia	Stockholm	SEK	350 000	12 740 621	38,79	13 466 530	3,2
Aker	Oslo Børs	NOK	49 000	12 474 675	274,00	13 426 000	3,2
Byggmax Group	Stockholm	SEK	220 000	13 514 948	61,25	13 365 853	3,2
Valmet	Helsinki	EUR	80 000	8 723 107	17,01	13 011 017	3,1
Amer Sports	Helsinki	EUR	62 000	12 987 757	21,90	12 982 333	3,1
Aker BP	Oslo Børs	NOK	105 000	14 134 840	123,50	12 967 500	3,1
Boliden	Stockholm	SEK	55 000	10 838 006	229,90	12 542 080	3,0
AAK	Stockholm	SEK	20 000	10 784 283	615,00	12 200 370	2,9
Norsk Hydro	Oslo Børs	NOK	260 000	10 776 843	46,28	12 032 800	2,9
Pandora	København	DKK	15 000	14 311 082	607,50	11 717 764	2,8
Proact IT Group	Stockholm	SEK	55 361	7 579 590	204,50	11 229 622	2,7
Per Aarsleff	København	DKK	50 000	10 526 970	158,00	10 158 610	2,4
Link Mobility Group	Oslo Børs	NOK	80 000	10 054 793	124,50	9 960 000	2,4
Alphabet Inc.	NASDAQ	USD	1 200	8 386 704	929,68	9 346 519	2,2
Kvaerner	Oslo Børs	NOK	825 000	9 172 701	10,20	8 415 000	2,0
Statoil	Oslo Børs	NOK	13 000	1 847 314	138,40	1 799 200	0,4
Sum verdipapirer				374 679 874		416 699 030	98,9
Bankbeholdning DKK				288 438		290 799	0,1
Bankbeholdning EUR				183		186	0,0
Bankbeholdning NOK				5 276 591		5 294 514	1,3
Bankbeholdning SEK				457 447		457 447	0,1
Bankbeholdning USD				6 727		6 714	0,0
Andre fordringer				151 318		156 011	0,0
Gjeld				-1 400 601		-1 400 601	-0,3
Sum totalt				379 459 977		421 504 100	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	13 233
Antall andeler	31 901,2506
Fast forvaltningsgodtgjørelse	1,5% per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	2 323 670
Transaksjonskostnader (hiå)	389 629

Fondsfinans Norden er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i aksjer som er notert på en av de nordiske børsene. Referanseindeks er VINX NR NOK. Fondets startdato var 17. september 2015.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

Fondsfinans Global Helse

Aksjer

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Amgen	NASDAQ	USD	12 000	16 242 315	172,23	17 315 109	3,9
Hologic	NASDAQ	USD	45 000	9 503 317	45,38	17 108 510	3,9
Novartis	SIX Swiss	CHF	24 000	15 191 375	79,80	16 730 038	3,8
Zimmer Biometric	NYSE	USD	15 500	10 396 723	128,40	16 673 697	3,8
Philips Electronics	Amsterdam	EUR	55 000	11 285 239	31,10	16 351 974	3,7
Abbott Laboratories	NYSE	USD	40 000	11 288 704	48,61	16 289 989	3,7
Roche Holding	SIX Swiss	CHF	7 500	14 985 928	244,20	15 998 885	3,6
Astrazeneca	Stockholm	SEK	28 000	14 053 687	572,00	15 886 270	3,6
ABBVIE	NYSE	USD	25 000	11 614 727	72,51	15 187 038	3,4
Sanofi	Paris	EUR	18 000	11 036 289	83,76	14 415 381	3,3
Allergan	NYSE	USD	7 000	13 940 908	243,09	14 256 086	3,2
Quest Diagnostics	NYSE	USD	15 000	4 536 050	111,16	13 969 310	3,2
Davita	NYSE	USD	25 000	13 027 060	64,76	13 563 820	3,1
Bavarian Nordic	København	DKK	27 000	8 575 903	383,50	13 314 852	3,0
Celgene Corp	NASDAQ	USD	12 000	11 598 622	129,87	13 056 454	2,9
Gilead Sciences Inc	NASDAQ	USD	22 000	15 129 423	70,78	13 045 731	2,9
Fresenius	Xetra	EUR	18 000	12 209 521	75,35	12 967 991	2,9
Laboratory Corp	NYSE	USD	10 000	6 998 984	154,14	12 913 695	2,9
IBM	NYSE	USD	10 000	12 818 314	153,83	12 887 724	2,9
Capio AB	Stockholm	SEK	250 000	11 173 821	51,50	12 770 713	2,9
United Health Group	NYSE	USD	8 000	2 895 390	185,42	12 427 442	2,8
Merck KGAA	Xetra	EUR	12 000	9 347 003	105,82	12 140 862	2,7
Almirall	Madrid	EUR	85 000	7 616 909	14,26	11 589 252	2,6
Biogen Inc	NASDAQ	USD	5 000	10 104 461	271,36	11 367 135	2,6
Baxter	NYSE	USD	22 000	5 449 327	60,54	11 158 357	2,5
Shire PLC	London	GBP	24 000	12 111 224	42,38	11 084 472	2,5
Merck & Co	NYSE	USD	20 000	7 485 368	64,09	10 738 792	2,4
Photocure	Oslo Børs	NOK	400 000	13 914 785	26,20	10 480 000	2,4
Becton Dickinson	NYSE	USD	6 000	6 779 438	195,11	9 807 672	2,2
Amerisourcebergen Corp	NYSE	USD	12 000	5 776 410	94,53	9 503 555	2,1
Pfizer	NYSE	USD	33 000	8 538 865	33,59	9 286 651	2,1
Medtronic Inc	NYSE	USD	12 000	7 452 072	88,75	8 922 464	2,0
UCB	Brussel	EUR	15 000	7 405 397	60,23	8 638 156	1,9
Eli Lilly & Co.	NYSE	USD	12 000	7 580 589	82,30	8 274 014	1,9
Sum verdipapirer				348 064 148		440 122 091	99,4
Bankbeholdning CHF				-1 008 608		-1 008 608	-0,2
Bankbeholdning DKK				8 817		8 817	0,0
Bankbeholdning EUR				943 394		947 656	0,2
Bankbeholdning GBP				7 576		7 690	0,0
Bankbeholdning NOK				2 309 253		2 319 178	0,5
Bankbeholdning SEK				1 156 615		1 158 377	0,3
Bankbeholdning USD				400 168		395 879	0,1
Gjeld				-1 086 039		-1 086 039	-0,2
Fordring				119 780		118 497	0,0
Sum totalt				350 915 104		442 983 538	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som inntøsningskurs)	35 840
Antall andeler	12 378,5581
Fast forvaltningsgodtgjørelse	1% per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	5 127 478
Transaksjonskostnader (hiå)	217 633

Fondsfinans Global Helse er et aktivt forvaltet helsefond som hovedsaklig investerer i globale aksjer.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

*i tillegg kommer eventuell performance fee på 10% over 10% avkastning, se prospekt for mer informasjon.

Fondsfinans Global Energi

Aksjer

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Kvaerner	Oslo Børs	NOK	255 912	2 683 897	10,20	2 610 302	5,4
Akastor	Oslo Børs	NOK	170 000	1 978 379	13,75	2 337 500	4,8
Cheniere Energy	NYSE	USD	5 500	1 872 223	48,71	2 244 481	4,6
Vestas Wind Systems	København	DKK	2 400	1 371 281	601,00	1 854 782	3,8
Valero Energy	NYSE	USD	3 250	1 563 212	67,46	1 836 813	3,8
NKT Holding	København	DKK	2 700	1 847 720	522,00	1 812 347	3,8
Subsea 7	Oslo Børs	NOK	16 000	1 927 622	112,30	1 796 800	3,7
Marathon Oil Corp	NYSE	USD	18 000	2 287 912	11,85	1 787 006	3,7
Marathon Petroleum	NYSE	USD	4 000	1 488 347	52,33	1 753 662	3,6
Royal Dutch Shell-Spon	NYSE	USD	3 900	1 516 578	53,19	1 737 920	3,6
Avance	Oslo Børs	NOK	80 000	1 759 987	21,10	1 688 000	3,5
Schlumberger	NYSE	USD	3 000	1 882 124	65,84	1 654 803	3,4
Magseis	Oslo Børs	NOK	110 800	1 567 089	14,45	1 601 060	3,3
BP PPLC-SPONS	NYSE	USD	5 500	1 549 580	34,65	1 596 618	3,3
ENI Spa	Italia	EUR	12 000	1 566 388	13,16	1 509 920	3,1
Aker	Oslo Børs	NOK	5 500	1 462 093	274,00	1 507 000	3,1
ConocoPhillips	NYSE	USD	4 050	1 581 745	43,96	1 491 585	3,1
Chevron	NYSE	USD	1 700	1 291 276	104,33	1 485 913	3,1
Antero Resources	NYSE	USD	8 000	1 704 052	21,61	1 448 371	3,0
Noble Energy	NYSE	USD	6 000	1 778 368	28,30	1 422 567	2,9
Faroe Petroleum	London	GBP	150 000	1 484 950	0,83	1 356 789	2,8
Golar LNG Ltd.	NASDAQ	USD	7 000	1 328 457	22,25	1 304 858	2,7
LINDE AG	Xetra	EUR	800	1 295 441	166,31	1 272 097	2,6
TechnipFMC	NYSE	USD	5 500	1 333 062	27,20	1 253 334	2,6
Halliburton	NYSE	USD	3 500	1 241 483	42,71	1 252 370	2,6
Hess Corp	NYSE	USD	2 800	1 368 627	43,87	1 029 108	2,1
Petroleum Geo-Services	Oslo Børs	NOK	60 000	1 428 640	14,50	870 000	1,8
Aker Solutions	Oslo Børs	NOK	23 000	976 888	37,71	867 330	1,8
Gulfport Energy	NYSE	USD	7 000	1 492 051	14,75	865 018	1,8
Ensco	NYSE	USD	20 000	1 324 087	5,16	864 599	1,8
Oasis Petroleum Inc	NYSE	USD	11 000	1 442 576	8,05	741 863	1,5
HI-Crush Partners LP	NYSE	USD	8 000	927 719	10,85	727 202	1,5
Sum verdipapirer				50 323 854		47 582 018	98,5
Bankbeholdning NOK				150 466		151 863	0,3
Bankbeholdning USD				680 613		666 398	1,4
Andre fordringer				19 452		19 395	0,0
Gjeld				-129 296		-129 296	-0,3
Sum totalt				51 045 089		48 290 378	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	2 412
Antall andeler	20 021,1913
Fast forvaltningsgodtgjørelse	1% per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	256 245
Transaksjonskostnader (hiå)	81 214

*i tillegg kommer eventuell performance fee på 10% over 10% avkastning, se prospekt for mer informasjon.

Fondsfinans Global Energi er et aktivt forvaltet energifond som hovedsaklig investerer i globale aksjer.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

Fondsfinans Aktiv 60/40

Aksjer/Aksjefond

Selskap/Utsteder/Fond	Notert	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Fondsfinans Global Helse	Oslo Børs	NOK	446	14 293 077	35 840,04	15 981 636	15,5
Fondsfinans Norden	Oslo Børs	NOK	1 188	13 779 386	13 232,60	15 715 706	15,2
Fondsfinans Energi	Oslo Børs	NOK	2 990	7 692 407	2 411,96	7 211 130	7,0
Kvaerner	Oslo Børs	NOK	260 000	2 792 034	10,20	2 652 000	2,6
Akastor	Oslo Børs	NOK	147 500	1 918 075	13,75	2 028 125	2,0
Storebrand	Oslo Børs	NOK	35 000	1 514 837	57,60	2 016 000	2,0
Norsk Hydro	Oslo Børs	NOK	43 000	2 033 693	46,28	1 990 040	1,9
Subsea 7	Oslo Børs	NOK	16 000	2 094 701	112,30	1 796 800	1,7
Aker	Oslo Børs	NOK	6 500	2 013 227	274,00	1 781 000	1,7
Sparebank 1 SR Bank	Oslo Børs	NOK	24 000	1 436 931	71,50	1 716 000	1,7
Borregaard	Oslo Børs	NOK	16 000	1 220 322	103,00	1 648 000	1,6
Veidekke	Oslo Børs	NOK	15 000	1 694 877	109,00	1 635 000	1,6
Photocure	Oslo Børs	NOK	54 000	1 913 208	26,20	1 414 800	1,4
Yara International	Oslo Børs	NOK	4 200	1 363 730	313,60	1 317 120	1,3
DNB	Oslo Børs	NOK	9 000	1 132 894	142,00	1 278 000	1,2
Petroleum Geo-Services	Oslo Børs	NOK	80 000	1 891 379	14,50	1 160 000	1,1
Sum Aksjer/Aksjefond				58 784 778		61 341 357	59,5

Rentefond:	ISIN	Valuta	Antall/ pålydende	Kostpris	Markeds- kurs	Markeds- verdi	%-vis andel av forv.kap
Fondsfinans Kreditt	NO0010676083	NOK	1 616,39	16 257 225	10 697,57	17 291 441	16,8
Fondsfinans Obligasjon	NO0010760333	NOK	1 680,35	17 036 454	10 273,69	17 263 438	16,7
Fondsfinans High Yield	NO0010710452	NOK	758,27	6 175 632	8 773,06	6 652 379	6,5
Sum rentefond				39 469 311		41 207 258	40,0
Sum verdipapirer				98 254 436		102 548 615	99,5
Bankbeholdning NOK				622 246		623 656	0,6
Andre fordringer				0		0	0,0
Gjeld				-63 955		-63 955	-0,1
Sum totalt				98 812 727		103 108 316	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	45 363
Antall andeler	2 272,9767
Fast forvaltningsgodtgjørelse	ca. 0,85% per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	106 402**
Transaksjonskostnader (hiå)	95 620

*det kan påløpe forvaltningsgodtgjørelse som følge av påløpt resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse i underfond.

**i tillegg er det påløpt honorar i underfondene

Fondsfinans Aktiv 60/40 er et aktivt forvaltet fond-i-fond hvor midlene plasseres både direkte i verdipapirer samt i verdipapirfondsandeler i aksje- og rentefond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

Fondsfinans Obligasjon

Rentebærende papirer:

Selskap/Utsteder	ISIN	Valuta	Marked	Aantall/ påløydende	Kostpris NOK	Markeds- kurs	Markedsverdi inkl påløpte renter	Z-vis andel av forv.kap
Bjugn Sparebank	NO0010753247	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 064 360	101,33	5 074 610	2,9
Trondheim kommune	NO0010778129	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 032 750	100,66	5 045 148	2,9
SFF Bustadkreditt	NO0010782543	NOK	Nordic ABM	5 000 000	5 000 500	100,73	5 039 361	2,9
Storebrand Boligkreditt	NO0010786726	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 027 800	100,72	5 038 738	2,9
Sparebank 1 Næringskreditt	NO0010711831	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 011 250	100,28	5 015 813	2,8
Posten Norge	NO0010798333	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 000 000	100,00	5 000 646	2,8
BKK	NO0010794266	NOK	Nordic ABM	5 000 000	5 000 000	99,78	4 997 533	2,8
Eika Gruppen	NO0010693093	NOK	Oslo Børs	4 500 000	4 533 340	101,03	4 551 247	2,6
Sparebanken Sør	NO0010730112	NOK	Oslo Børs	4 000 000	3 945 600	101,11	4 062 396	2,3
Pareto Bank	NO0010747389	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 043 120	101,00	4 060 603	2,3
Danske Bank	NO0010771082	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 006 980	100,33	4 041 949	2,3
Landkreditt Finans	NO0010782576	NOK	Nordic ABM	4 000 000	4 000 000	101,02	4 041 530	2,3
Sparebank 1 Modum	NO0010790306	NOK	Nordic ABM	4 000 000	4 000 000	100,12	4 021 323	2,3
Landkreditt Boligkreditt	NO0010743206	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 014 360	100,20	4 014 818	2,3
Helgeland Boligkreditt	NO0010709355	NOK	Oslo Børs	4 000 000	3 984 420	100,18	4 008 426	2,3
Veidekke	NO0010799729	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 000 000	100,00	4 000 148	2,3
Fellekjøpet Agri	NO0010793727	NOK	Not Classified	4 000 000	4 000 000	99,95	3 999 977	2,3
Gjensidige Pensjonsforsikring	NO0010767429	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 060 000	103,27	3 100 175	1,8
Lyse	NO0010756026	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 079 800	102,75	3 095 313	1,8
Norwegian Property	NO0010768195	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 023 480	101,58	3 065 049	1,7
Sparebank 1 Boligkreditt 22	NO0010760804	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 022 760	101,94	3 060 294	1,7
Entra	NO0010766363	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 019 000	101,60	3 052 666	1,7
Sogn og Fjordane Energi	NO0010624471	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 038 160	101,24	3 042 836	1,7
Steen & Strøm	NO0010703960	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 019 330	101,19	3 042 648	1,7
Totens Sparebank	NO0010774011	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 026 100	101,12	3 036 567	1,7
Santander Consumer Bank	NO0010782337	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 000 000	100,68	3 032 261	1,7
Gjensidige Bank	NO0010713118	NOK	Oslo Børs	3 000 000	2 983 300	100,85	3 027 637	1,7
Kredittforening for Spbk	NO0010703762	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 015 600	100,66	3 026 722	1,7
Gjerdrum Kommune	NO0010759764	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 011 380	100,78	3 024 471	1,7
Namsos Kommune	NO0010759749	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 004 370	100,63	3 021 861	1,7
Marker Sparebank	NO0010771736	NOK	Oslo Børs	3 000 000	2 993 760	100,43	3 015 746	1,7
Orskog Sparebank	NO0010712888	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 011 100	100,40	3 014 449	1,7
Tromsø Kommune	NO0010782071	NOK	Not Classified	3 000 000	3 000 660	100,13	3 012 838	1,7
Sparebanken Møre	NO0010788359	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 001 800	100,27	3 009 677	1,7
Komplett Bank	NO0010800372	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 000 000	99,98	2 999 427	1,7
Schibsted	NO0010786866	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 007 000	98,15	2 949 641	1,7
Eidsiva Energi	NO0010756703	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 049 600	102,63	2 060 350	1,2
OBOS	NO0010763741	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 001 300	102,25	2 053 339	1,2
DNB Bank	NO0010782386	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	101,82	2 047 345	1,2
Hjelmeland Sparebank	NO0010769268	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 013 820	101,50	2 039 469	1,2
Vasskronan	NO0010770258	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	101,33	2 031 011	1,2
DFDS	NO0010673528	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 031 400	101,50	2 030 000	1,2
Fredrikstad Energi	NO0010777238	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	101,04	2 029 972	1,2
Storebrand Bank	NO0010786510	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	101,08	2 027 429	1,2
Sparebank1 Nord-Norge	NO0010789720	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 000 000	100,58	2 023 649	1,1
OBOS	NO0010671001	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 019 910	100,76	2 023 361	1,1
Bien Sparebank	NO0010774235	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	100,99	2 021 492	1,1
Norgesgruppen	NO0010709512	NOK	Oslo Børs	2 000 000	1 988 400	100,82	2 021 255	1,1
Askøy Kommune	NO0010751977	NOK	Nordic ABM	2 000 000	1 995 100	100,77	2 019 524	1,1
Obos Boligkreditt	NO0010786494	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 000 000	100,86	2 018 309	1,1
Rikshem	NO0010782782	NOK	NOMX Stlm	2 000 000	2 000 000	100,49	2 016 740	1,1
Kongsberg Gruppen	NO0010779770	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 000	100,70	2 016 308	1,1
Sparebank 1 Hallingdal	NO0010708423	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 000 300	100,46	2 009 516	1,1
Sundal Sparebank	NO0010789795	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 000 000	100,18	2 003 318	1,1
Nord-Trøndelag Holding	NO0010723265	NOK	Oslo Børs	2 000 000	1 921 900	99,52	1 994 919	1,1
Trogstad Sparebank	NO0010760770	NOK	Oslo Børs	1 000 000	1 006 300	102,23	1 028 073	0,6
Lesseplan Corporation	XS1413976488	NOK	Not Classified	1 000 000	1 000 000	102,36	1 027 169	0,6
Sparebank 1 BV	NO0010671282	NOK	Oslo Børs	1 000 000	999 000	100,36	1 013 892	0,6
Eksporfinans	NO0010790093	NOK	Oslo Børs	1 000 000	1 000 000	100,24	1 006 147	0,6
Sum verdipapirer					175 010 910		176 209 051	100
Bankbeholdning NOK					123 947		141 767	0,1
Gjeld					-83 172		-83 172	-0,1
Sum totalt					175 045 685		176 261 646	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	10 274
Antall andeler	17 160,0361
Fast forvaltningsgodtgjørelse	0,25% per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	147 286
Transaksjonskostnader (hiå)	Ikke relevant

Fondsfinans Obligasjon er et norsk obligasjonsfond som har som mål å levere bedre netto avkastning enn en gjennomsnittlig innskuddrente i bank samtidig som man har en lav risiko. Fondets indeks er ST3X. Fondets startdato var 29. april 2016.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

Fondsfinans Kreditt

Rentebærende papirer:

Selskap/Utsteder	ISIN	Valuta	Marked	Antall/ pålydende	Kostpris NOK	Markeds- kurs	Markedsverdi inkl påløpte renter	Z-vis andel av fory.kap
Norlandis Health & Care Group	N00010780604	NOK	Orla Børs	8 500 000	8 621 375	101,43	8 874 571	3,3
Songa Offshore	N00010628753	NOK	Orla Børs	9 000 000	7 743 068	86,03	8 662 564	3,2
Golar LNG Partners	N00010786056	USD	Orla Børs	1 000 000	8 418 985	100,16	8 460 977	3,1
DigiPlex Norway	N00010741747	NOK	Orla Børs	8 000 000	7 997 500	99,97	8 176 893	3,0
Ship Finance	N00010797996	NOK	Orla Børs	7 000 000	7 000 000	100,00	7 012 511	2,6
Det norske oljeselskap	N00010684145	NOK	Orla Børs	6 000 000	6 968 000	116,13	7 004 643	2,6
Axon	DK0020298979	EUR	NOMX CPH	700 000	6 575 310	100,00	6 749 800	2,5
GasLog Ltd.	N00010767858	NOK	Orla Børs	6 000 000	6 306 000	105,10	6 362 748	2,3
BW Offshore	N00010740111	NOK	Orla Børs	7 000 000	5 162 500	73,75	6 262 608	2,3
Awilco Drilling	N00010709280	USD	Orla Børs	760 000	5 355 186	85,17	6 164 893	2,3
Gripship	N00010741689	NOK	Nordic ABM	6 000 000	5 962 500	99,38	6 061 128	2,2
Teekay Offshore Partners	N00010635329	NOK	Nordic ABM	6 900 000	6 490 600	94,07	5 849 556	2,2
Scan Global Logistics	N00010768062	USD	NOMX Sthlm	700 000	5 922 951	99,68	5 794 935	2,1
TRD Campus Holding	N00010754476	NOK	Unnoterte	5 400 000	5 417 460	100,32	5 707 788	2,1
Ocean Yield	N00010734965	NOK	Orla Børs	5 500 000	5 384 200	97,89	5 608 048	2,1
Transocean	US893830AF64	USD	NYSE	800 000	4 871 378	73,60	5 530 386	2,0
Color Group	N00010767635	NOK	Orla Børs	5 000 000	5 265 000	105,30	5 291 950	2,0
Pioneer Public Property	N00010767619	NOK	Orla Børs	5 000 000	5 000 000	100,00	5 234 913	1,9
Bulk Industriier	N00010754524	NOK	Orla Børs	5 000 000	5 022 500	100,45	5 212 054	1,9
Kistefos	N00010779291	NOK	Nordic ABM	5 000 000	5 000 000	100,00	5 201 717	1,9
Spb Sør IS/PERP FRN C	N00010748908	NOK	Nordic ABM	5 000 000	5 000 000	100,00	5 187 986	1,9
Bonheur	N00010714520	NOK	Nordic ABM	5 000 000	5 036 000	100,72	5 036 025	1,9
Veritas Petroleum Services	N00010708506	USD	Orla Børs	600 000	4 291 032	96,96	5 006 685	1,8
Euronav	N00010793888	USD	Orla Børs	600 000	5 082 240	100,00	4 982 756	1,8
Teekay Ing Partners	N00010735731	NOK	Orla Børs	5 000 000	4 426 000	88,52	4 899 931	1,8
Metalcorp Group	N00010795701	EUR	Orla Børs	500 000	4 687 100	100,00	4 814 911	1,8
Exmar	N00010714512	NOK	Orla Børs	5 000 000	4 265 000	85,30	4 665 550	1,7
Sparebanken Møre	N00010796154	NOK	Orla Børs	4 500 000	4 500 000	100,00	4 513 235	1,7
DOF Subsea	N00010788177	USD	Orla Børs	500 000	4 245 100	100,00	4 279 943	1,6
Skue Sparebank	N00010775554	NOK	Nordic ABM	4 000 000	4 164 000	104,10	4 226 709	1,6
Sunnal Sparebank	N00010779606	NOK	Nordic ABM	4 000 000	4 065 000	101,63	4 214 200	1,6
Ocean Yield	N00010774417	NOK	Orla Børs	4 000 000	4 000 000	100,00	4 082 934	1,5
DNB Bank ASA	N00010730708	NOK	Orla Børs	4 000 000	4 008 000	100,20	4 054 264	1,5
Kvalitena	SE0009664949	SEK	NOMX Sthlm	4 000 000	3 805 252	95,50	3 940 488	1,5
BW Offshore	N00010638075	NOK	Orla Børs	3 600 000	3 655 420	101,54	3 371 070	1,2
Eiks Forsikring AS	N00010753346	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 000 000	100,00	3 279 086	1,2
DNO	N00010740392	USD	Orla Børs	400 000	3 293 452	94,76	3 235 272	1,2
Sparebanken Sogn&Fjordane	N00010780463	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 096 000	103,20	3 150 498	1,2
Høegh LNG Holdings	N00010782949	NOK	Orla Børs	3 000 000	3 053 750	101,79	3 073 286	1,1
Skandiabanken ASA	N00010786759	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 000 000	100,00	3 061 834	1,1
Bank Norwegian	N00010797319	NOK	Nordic ABM	3 000 000	3 000 000	100,00	3 013 565	1,1
Bonheur	N00010714538	NOK	Orla Børs	3 000 000	2 663 400	88,78	3 003 184	1,1
Nordea Bank AB	XS1202091671	NOK	Dublin	3 000 000	3 003 750	100,13	2 994 825	1,1
Siem Offshore	N00010670441	NOK	Orla Børs	4 000 000	2 642 500	66,06	2 947 830	1,1
DSV Miljø Group	SE0009805633	EUR	Stockholm	300 000	2 787 120	100,00	2 906 707	1,1
Teekay Offshore Partners	N00010670128	NOK	Orla Børs	3 400 000	2 813 500	82,75	2 826 922	1,0
Læringsverkstedet	N00010794274	NOK	Nordic ABM	2 500 000	2 500 000	100,00	2 525 493	0,9
Songa Bulk	N00010795891	USD	Orla Børs	300 000	2 519 340	99,50	2 512 848	0,9
Helgeland Sparebank	N00010778780	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 000 000	100,00	2 107 847	0,8
Stolt - Nielsen	N00010733819	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 020 000	101,00	2 070 180	0,8
Odffjell SE	N00010782584	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 014 000	100,70	2 063 704	0,8
BNBANK	N00010703879	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 000 000	100,00	2 031 467	0,7
Sparebank 1 SMN	N00010682313	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 047 200	102,36	2 024 328	0,7
Tobin Properties AB	SE0008347371	SEK	Stockholm	2 000 000	1 927 208	102,25	2 022 782	0,7
Odffjell	N00010796238	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 000 000	100,00	2 010 780	0,7
Bonheur	N00010793565	NOK	Orla Børs	2 000 000	2 000 000	100,00	2 010 697	0,7
Ship Finance	N00010705742	NOK	Orla Børs	2 000 000	1 996 500	99,83	1 999 549	0,7
Western Bulk Chartering AS	N00010679572	NOK	Orla Børs	2 000 000	1 875 000	93,75	1 894 125	0,7
Skandiabanken	N00010746456	NOK	Orla Børs	1 500 000	1 527 000	101,80	1 558 511	0,6
Sparebanken Vest	N00010786031	NOK	Nordic ABM	1 500 000	1 500 000	100,00	1 535 340	0,6
Siem Offshore	N00010708670	NOK	Orla Børs	2 000 000	1 345 000	67,25	1 373 084	0,5
Aker BP	USR0140AAA71	USD	Not Clarified	150 000	1 266 870	100,00	1 295 868	0,5
Viking Rednings tjenester	N00010790132	NOK	Orla Børs	1 000 000	1 012 500	101,25	1 032 403	0,4
Beerenberg Holdco	N00010786296	NOK	Orla Børs	1 000 000	1 011 250	101,13	1 015 731	0,4
Sum verdipapirer					254 629 997		263 879 116	97,1
Bankbeholdning NOK		NOK			7 465 009	1,00	7 485 870	2,8
Bankbeholdning EUR		EUR		2 079	19 796	1,00	19 880	0,0
Bankbeholdning SEK		SEK		4 444	4 321	1,00	4 408	0,0
Bankbeholdning USD		USD		410	3 442	1,00	3 435	0,0
Sum bankinnskudd					7 492 568		7 513 593	2,8
Valutaterminer NOK		NOK		66 939 471	66 939 471	1,00	66 939 471	24,7
Valutaterminer EUR		EUR		-1 500 000	-14 204 404	1,00	-14 364 627	-5,3
Valutaterminer SEK		SEK		-6 050 000	-5 872 389	1,00	-6 011 770	-2,2
Valutaterminer USD		USD		-5 510 000	-46 862 678	1,00	-46 115 503	-17,0
Sum valutasikringer					-		447 571	0,2
Fordringer							263 595	0,0
Gjeld							-237 219	0,0
Sum totalt					262 122 565		271 049 288	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innlæsningskurs)	10 698
Antall andeler	25 377,1062
Fast forvaltningsgodtgjørelse	0,35% per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	411 350
Transaksjonskostnader (hiå)	Ikke relevant

Fondsfinans Kreditt er et obligasjonsfond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer hovedsaklig utstedt av norske selskaper. Fondet er aktivt forvaltet. Referanseindeks er STIX. Fondets startdato var 30. april 2013.

Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

Fondsfinans High Yield

Rentebærende papirer:

Selskap/Utsteder	ISIN	Valuta	Marked	Antall/pålydende	Kostpris NOK	Markeds-kurs	Markedsverdi inkl påløpte renter	2-vis andel av forr.kap
Songa Offshore	NO0010628753	NOK	Oslo Børs	12 000 000	11 166 875	95,88	11 541 888	3,9
Beerenberg Holdco	NO0010786236	NOK	Oslo Børs	11 000 000	11 074 375	100,81	11 173 036	3,8
REC Silicon	NO0010607476	NOK	Oslo Børs	11 000 000	10 853 210	98,08	10 959 531	3,7
GasLog Ltd.	NO0010767858	NOK	Oslo Børs	9 000 000	9 152 750	105,38	9 544 123	3,2
DOF Subsea	NO0010788177	USD	Oslo Børs	1 100 000	9 339 220	93,38	9 415 875	3,2
Teckay Offshore Partners	NO0010700309	NOK	Oslo Børs	11 000 000	9 714 250	80,25	8 927 408	3,0
TiZir	NO0010660400	USD	Nordic ABM	1 000 000	7 044 432	101,31	8 682 044	3,0
Western Bulk Chartering	NO0010675572	NOK	Oslo Børs	9 000 000	8 349 250	93,16	8 508 063	2,9
Golar LNG Partners	NO0010786056	USD	Oslo Børs	1 000 000	8 507 579	100,04	8 460 977	2,9
Komplett Bank	NO00107571750	NOK	Nordic ABM	7 000 000	7 165 000	106,28	7 498 712	2,5
Odffjell	NO0010774276	NOK	Oslo Børs	7 000 000	7 218 750	104,66	7 339 335	2,5
Kistefos	NO0010773291	NOK	Nordic ABM	7 000 000	6 998 500	103,48	7 282 403	2,5
B/W Offshore	NO0010740111	NOK	Oslo Børs	8 000 000	7 881 250	89,21	7 154 631	2,4
Ocean Yield	NO0010774417	NOK	Oslo Børs	7 000 000	7 059 063	101,97	7 145 135	2,4
Gripship	NO0010741689	NOK	Nordic ABM	7 000 000	6 947 500	99,50	7 071 316	2,4
Borgestad	NO0010720766	NOK	Oslo Børs	7 000 000	7 028 750	100,13	7 004 107	2,4
Transocean	US893830AF64	USD	NYSE	1 000 000	6 797 733	80,35	6 312 982	2,3
Siem Offshore	NO0010670441	NOK	Oslo Børs	9 000 000	5 405 000	72,70	6 632 618	2,3
Exmar	NO0010714512	NOK	Oslo Børs	7 000 000	5 985 000	92,04	6 531 770	2,2
Havila Shipping	NO0010605033	NOK	Oslo Børs	9 000 010	6 022 507	70,60	6 354 007	2,2
Viking Redningstjenester	NO0010790132	NOK	Oslo Børs	6 000 000	6 049 698	101,56	6 194 417	2,1
Crayon Group	NO0010789385	NOK	Oslo Børs	6 000 000	6 091 500	101,47	6 179 642	2,1
Scan Global Logistics	NO0010768062	USD	NOMX Sthlm	720 000	5 989 544	98,75	5 960 504	2,0
American Tanker	NO0010777519	USD	Oslo Børs	6 000 000	5 029 020	101,48	5 266 208	1,8
Bulk Industrier	NO0010754534	NOK	Oslo Børs	5 000 000	5 007 500	104,00	5 212 054	1,8
Ocean Yield	NO0010734965	NOK	Oslo Børs	5 000 000	4 750 000	101,10	5 098 225	1,7
Awilco Drilling	NO0010709280	USD	Oslo Børs	628 174	4 591 283	95,25	5 095 560	1,7
Bonheur	NO0010714538	NOK	Oslo Børs	5 000 000	4 656 200	99,11	5 005 307	1,7
Euro Directories Bondco	SE0005505831	EUR	NOMX Sthlm	537 600	4 688 020	83,00	4 765 813	1,6
Høegh LNG Holdings	NO0010782349	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 000 000	101,79	4 110 738	1,4
Seadrill	NO0010673148	NOK	Oslo Børs	12 000 000	4 330 000	33,53	4 051 088	1,4
Odffjell	NO0010796238	NOK	Oslo Børs	4 000 000	4 000 000	100,25	4 021 560	1,4
Kvalitena	SE0009664349	SEK	NOMX Sthlm	4 000 000	3 805 252	99,40	3 940 488	1,3
Teckay Ing Partners	NO0010735731	NOK	Oslo Børs	4 000 000	3 833 500	97,46	3 919 945	1,3
DSV Miljø Group	SE0009805633	EUR	Stockholm	400 000	3 716 160	100,50	3 875 609	1,3
B/W Offshore	NO0010673841	NOK	Oslo Børs	4 000 000	3 647 500	92,39	3 700 734	1,3
Teckay Offshore Partners	NO0010670128	NOK	Oslo Børs	4 000 000	3 290 000	82,41	3 346 233	1,1
Func Food	SE0007186150	EUR	NOMX Sthlm	467 786	3 015 277	63,50	3 112 962	1,1
Care Bidco	NO0010788961	NOK	Oslo Børs	3 000 000	3 000 000	102,81	3 086 495	1,0
Maha Energy	SE0009889751	SEK	NOMX Sthlm	3 000 000	2 889 300	100,55	3 022 815	1,0
Containerships	FI4000148804	EUR	NOMX Helsinki	300 000	2 914 634	101,25	2 956 832	1,0
Jacktel	NO0010714561	EUR	Oslo Børs	300 000	2 699 856	97,25	2 834 618	1,0
Boa Offshore	NO0010699077	NOK	Nordic ABM	9 000 000	8 450 000	30,00	2 700 000	0,9
Bonheur	NO0010793565	NOK	Oslo Børs	2 500 000	2 500 000	100,03	2 513 372	0,9
DNO	NO0010740332	USD	Oslo Børs	300 000	2 470 089	96,25	2 426 454	0,8
Komplett Bank	NO0010757768	NOK	Nordic ABM	2 000 000	2 116 915	105,84	2 129 338	0,7
Scatec Solar	NO0010752298	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 105 468	105,27	2 122 548	0,7
4finance S.A.	XS1417876163	EUR	Frankfurt	200 000	1 814 440	108,68	2 100 420	0,7
Pioneer Public Property	NO0010767619	NOK	Oslo Børs	2 000 000	2 020 000	104,75	2 093 965	0,7
B/W Offshore	NO0010638075	NOK	Oslo Børs	2 160 000	1 706 400	93,42	2 022 642	0,7
Viking Redningstjenester	NO0010790140	SEK	Oslo Børs	2 000 000	1 919 200	100,58	1 991 515	0,7
Basdrill Alpha	NO0010684327	USD	Nordic ABM	1 385 076	8 367 918	14,00	1 624 564	0,6
Siem Offshore	NO0010708670	NOK	Oslo Børs	2 000 000	1 345 000	68,63	1 373 084	0,5
ALM Equity	SE0009806346	SEK	NOMX Sthlm	1 000 000	969 600	100,21	1 002 097	0,3
Polarus LTD	NO0010757255	NOK	Oslo Børs	2 985 000	2 985 000	16,75	499 988	0,2
PA Resources	NO0010605728	NOK	Unoterte	5 000 000	4 550 000	1,07	53 342	0,0
Stillfront Group	SE0009973050	SEK	Not Classified	0	0	99,11	7 853	0,0
Sum verdipapirer				249 643 646	295 025 448		283 559 110	96,4
Bankbeholdning EUR		EUR		1366	18 868	1,00	18 802	0,0
Bankbeholdning NOK		NOK			9 363 098		9 386 271	3,2
Bankbeholdning SEK		SEK		992 939	984 887	1,00	984 896	0,3
Bankbeholdning USD		USD		792	6 633	1,00	6 639	0,0
Sum bankinnskudd					10 373 546		10 396 608	3,5
Valutaterminer EUR		EUR		-320 000	-3 070 678	1,00	-3 060 233	-1,0
Valutaterminer NOK		NOK		3 070 678	3 070 678	1,00	3 070 678	1,0
Valutaterminer EUR		EUR		-1 727 000	-16 354 230	1,00	-16 538 474	-5,6
Valutaterminer NOK		NOK		80 901 073	80 901 073	1,00	80 901 073	27,5
Valutaterminer NOK		NOK		-922 403	-922 403	1,00	-922 403	-0,3
Valutaterminer SEK		SEK		-10 980 000	-10 685 648	1,00	-10 910 616	-3,7
Valutaterminer USD		USD		110 000	922 403	1,00	920 636	0,3
Valutaterminer USD		USD		-6 340 000	-53 861 195	1,00	-53 062 121	-18,0
Sum valuta sikringer					-		398 540	0,1
Fordringer					235 358		236 386	0,1
Gjeld					-316 866		-316 866	-0,1
Sum totalt					305 317 486		294 273 778	100

Nøkkelinformasjon per 30.06.2017:

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	8 773	Fondsfinans High Yield er et obligasjonsfond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer hovedsakelig utstedt av norske selskaper.
Antall andeler	33 548,6184	Fondet er aktivt forvaltet. Referanseindeks er ST1X.
Fast forvaltningsgodtgjørelse	0,45% per år	Fondets startdato var 30. april 2014.
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	604 487	
Transaksjonskostnader (hiå)	Ikke relevant	Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.



Aktiv
Solid
Frittstående



www.fondsfinans.no

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Haakon VII's gate 2, Postboks 1205 Vika, NO-0110 Oslo
Tlf.: +47 23 11 30 50, Fax: +47 23 11 30 85, Foretaksnr.: 981635647, fondsinvestor@fondsfinans.no

FF FONDSFINANS
KAPITALFORVALTNING