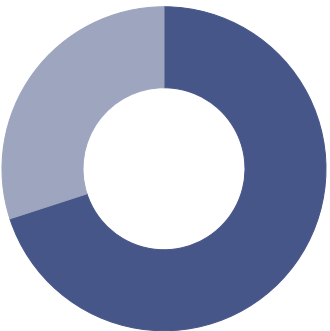


Rapport - 2. kvartal 2025

Fondsfinans
Ekstra
Forsiktig

Porteføljefordeling

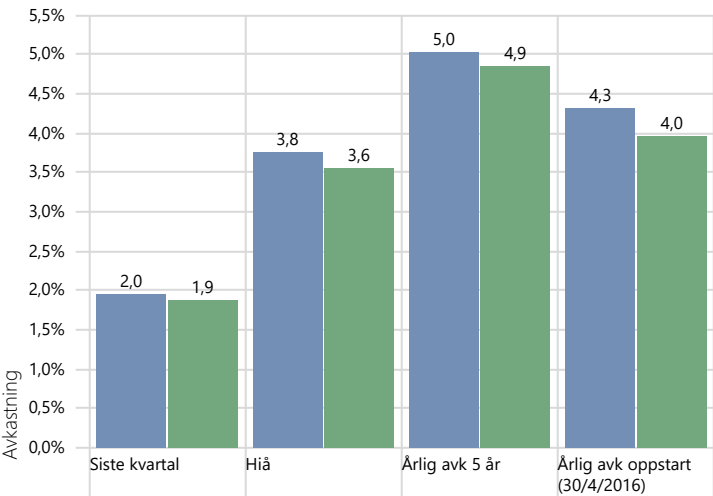
100% renter



	%
Fondsfinans Obligasjon A	70,0
Fondsfinans Kreditt A	30,0
Total	100,0

Fondsfinans Ekstra Forsiktig er en porteføljebefaling til investorer som ønsker å eie en portefølje bestående av kun rentebærende verdipapirer. Porteføljen passer investorer som ønsker en trygg portefølje, eller investorer som har en kort tidshorizont på sine plasseringer. Risikoen i en slik porteføljemiks vil være lav. Forventet avkastning overstiger bankrenten. Vi anbefaler at tidshorizonten for en slik plassering bør være på min. 2 år.

Avkastning



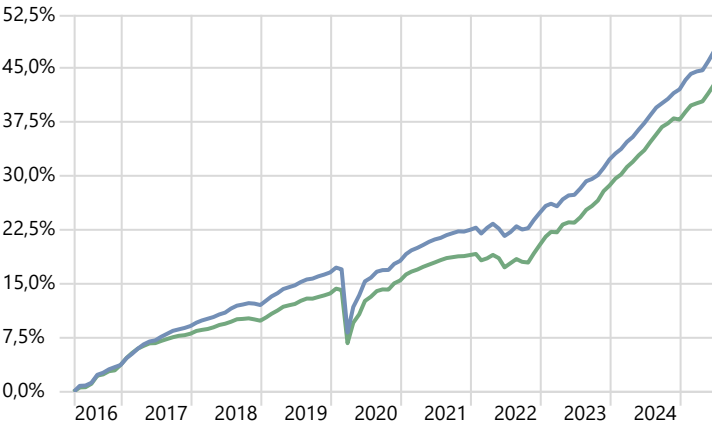
Fondsfinans Ekstra Forsiktig Referanseindeks FF Ekstra Forsiktig

Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

Periode: 01.04.2025-30.06.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinans Obligasjon A	70	1,8	1,3
Fondsfinans Kreditt A	30	2,3	0,7
Totalavkastning (%)	100		2,0

Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 30.06.2025



Fondsfinans Ekstra Forsiktig Referanseindeks FF Ekstra Forsiktig

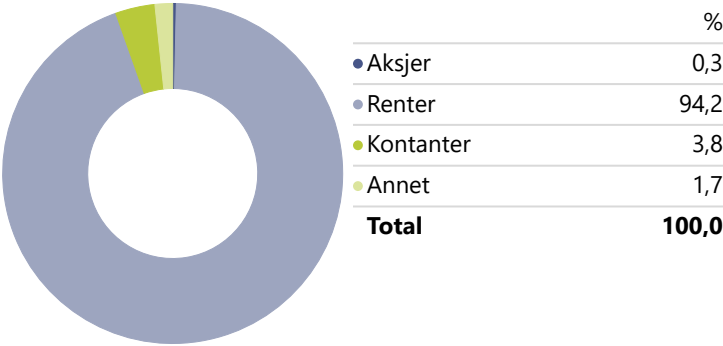
Fondenes avkastningsbidrag siste året

Periode: 01.07.2024-30.06.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinans Obligasjon A	70	6,2	4,3
Fondsfinans Kreditt A	30	10,1	3,0
Totalavkastning (%)	100		7,3

Rapport - 2. kvartal 2025

Aktivaklasser

Portfolio Date: 30.06.2025



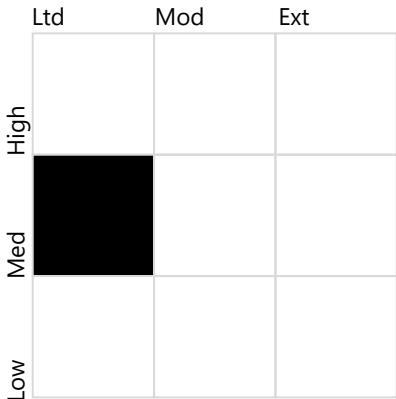
Nøkkeltall

Risk-free Rate: Morningstar NOK 1M Cash GR NOK

	1 år	3 år	5 år
Årlig avkastning	7,3	6,6	5,0
Beste kvartal	2,0	2,1	2,1
Dårligste kvartal	1,4	0,7	-0,9
Periode med oppgang %	100,0	94,4	90,0
Periode med nedgang %	0,0	5,6	10,0
Standardavvik	1,0	1,1	1,4
Sharpe Ratio	2,6	2,3	2,0
Max Drawdown		-0,4%	-1,4%

Rentestil

Morningstar Fixed Income Style Box™



Rentefølsomhet (Begrenset)
Kredittkvalitet (Medium)

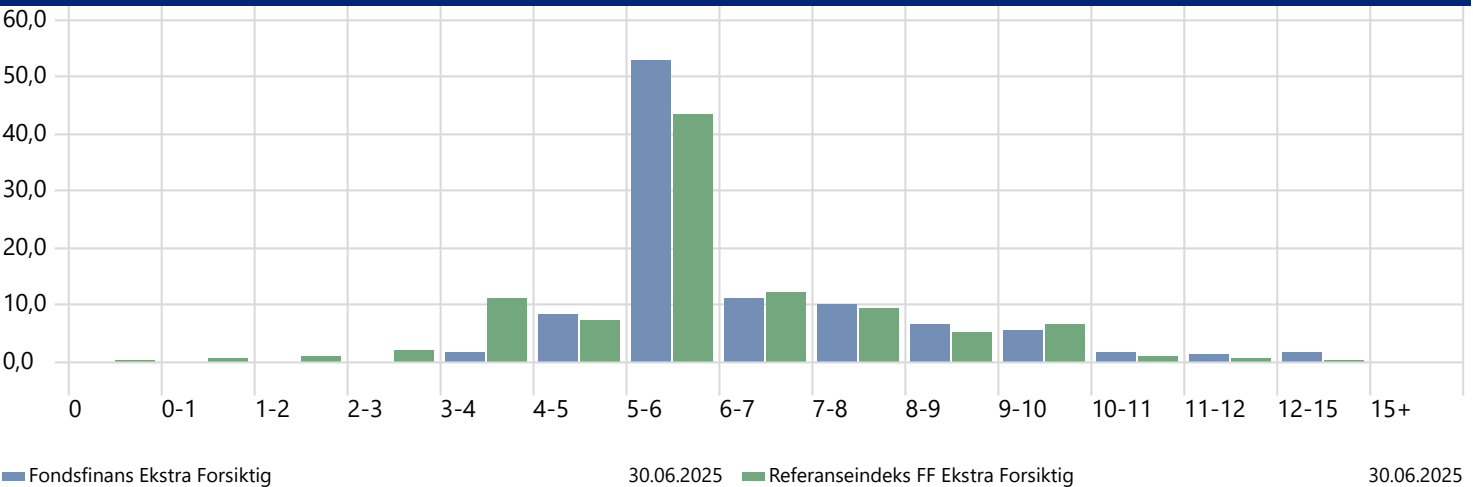
Nøkkeltall

Snitt kredittkvalitet	BBB
Vektet kupongrente	6,32
Rentedurasjon	0,90
Vektet løpetid	3,12

Kredittkvalitet

AAA %	21,4
AA %	4,5
A %	26,9
BBB %	30,2
BB %	6,9
B %	8,1
Lavere enn B %	0,0
Ikke rangert %	2,0

Kupongrente



Rapport - 2. kvartal 2025

Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 30.06.2025 Top 30 holdings: 39,61% Other: 60,39%

	Vekt %	Valuta	Coupon %	Maturity Date	Secondary Sector
Fana Sparebank Boligkreditt AS 5.28%	1,85	NOK	5,28	28.08.2028	Covered Bond
Nordea Eiendomskreditt AS 5.21%	1,85	NOK	5,21	23.08.2027	Covered Bond
SalMar ASA 5.74%	1,72	NOK	5,74	30.01.2030	Corporate Consumer Defensive
Oslo Kommune 5.059%	1,66	NOK	5,06	29.09.2027	Agency/Quasi Agency
Verd Boligkreditt AS 5.25%	1,55	NOK	5,25	18.10.2028	Covered Bond
Verd Boligkreditt AS 5.12%	1,55	NOK	5,12	07.02.2028	Covered Bond
Oslo Kommune 4.64%	1,53	NOK	4,64	19.10.2028	Agency/Quasi Agency
Telenor ASA 5.61%	1,48	NOK	5,61	13.06.2028	Corporate Communication Services
Nordea Eiendomskreditt AS 5.07%	1,48	NOK	5,07	02.02.2028	Covered Bond
Kvika Banki Hf. 8.7%	1,47	NOK	8,70	11.05.2026	Corporate Financial Services
Hafslund E-CO AS 5.45%	1,35	NOK	5,45	05.03.2030	Corporate Utilities
Protector Forsikring ASA 8.63%	1,31	NOK	8,63	07.03.2054	Corporate Financial Services
Sparebanken Norge AS 5.32%	1,30	NOK	5,32	25.08.2027	Corporate Financial Services
SpareBank 1 SMN 5.71%	1,28	NOK	5,71	29.12.2026	Corporate Financial Services
Tomra Systems ASA 5.47%	1,25	NOK	5,47	03.04.2029	Corporate Industrials
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%	1,23	NOK	5,15	17.08.2028	Covered Bond
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS 5.09%	1,23	NOK	5,09	07.02.2030	Covered Bond
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 5.1%	1,23	NOK	5,10	23.05.2029	Covered Bond
Sparebank 1 Boligkreditt AS 5.09%	1,23	NOK	5,09	13.03.2028	Covered Bond
DnB Bank ASA 5.01%	1,23	NOK	5,01	23.05.2033	Corporate Financial Services
Spar Nord Bank A/S 5.69%	1,23	NOK	5,69	26.05.2028	Corporate Financial Services
Fastighets AB Balder 4.451%	1,22	NOK	4,45	30.03.2027	Corporate Real Estate
Norsk Hydro ASA 5.257%	1,16	NOK	5,26	30.11.2028	Corporate Energy
Santander Consumer Bank AS 6.02%	1,12	NOK	6,02	18.09.2028	Corporate Financial Services
Leroy Seafood Group ASA 5.1%	1,12	NOK	5,10	26.04.2030	Corporate Consumer Defensive
Saxo Bank A/S 7.22%	1,12	NOK	7,22	09.10.2030	Corporate Financial Services
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%	1,04	NOK	5,15	26.10.2029	Convertible Financial Services
Oslo Kommune 4.45%	0,95	NOK	4,45	13.02.2031	Agency/Quasi Agency
Norwegian Property ASA 6.08%	0,94	NOK	6,08	12.06.2029	Corporate Real Estate
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 6.39%	0,94	NOK	6,39	14.08.2034	Corporate Financial Services

Dette er markedsføring. Les prospekt og nøkkelinformasjonsark som du finner på våre nettsider www.fondsf finans.no for informasjon om risiko og kostnader. Historisk avkastning gir ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved forvaltning, tegning og innløsning

Portefølje og indeks er rebalansert månedlig.

Referanseindeks FF Ekstra Forsiktig er en sammensatt indeks bestående av hvert enkelt underfonds Morningstar Kategori indeks med tilsvarende vekt som i porteføljen.