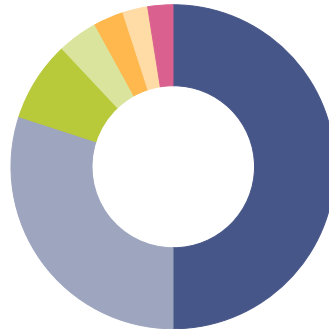


## Rapport - 2. kvartal 2025

# Fondsfinans Forsiktig

### Porteføljefordeling

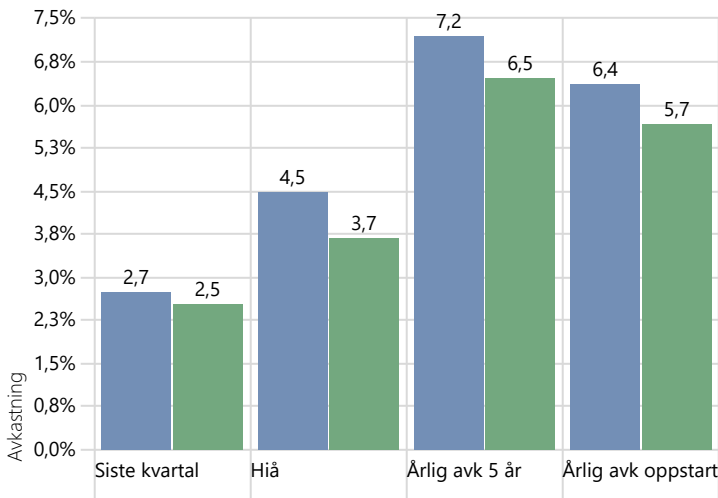
80% renter / 20% aksjer



|                              | %            |
|------------------------------|--------------|
| Fondsfinans Obligasjon A     | 50,0         |
| Fondsfinans Kreditt A        | 30,0         |
| Fondsfinans Norden Utbytte A | 8,0          |
| Fondsfinans Global Utbytte A | 4,0          |
| Fondsfinans Global Helse A   | 3,0          |
| Fondsfinans Norge A          | 2,5          |
| Fondsfinans Utbytte A        | 2,5          |
| <b>Total</b>                 | <b>100,0</b> |

Fondsfinans Forsiktig er en porteføljebefaling til investorer som ønsker å eie en godt diversifisert portefølje med lav aksjeandel. Porteføljen passer investorer som ønsker en trygg portefølje over tid, eller investorer som har en kort tidshorisont på sine plasseringer. Risikoen i en slik porteføljemiks vil være lav. Forventet avkastning overstiger beste bankrente med god margin. Vi anbefaler at tidshorisonten for en slik plassering bør være på minimum 3 år.

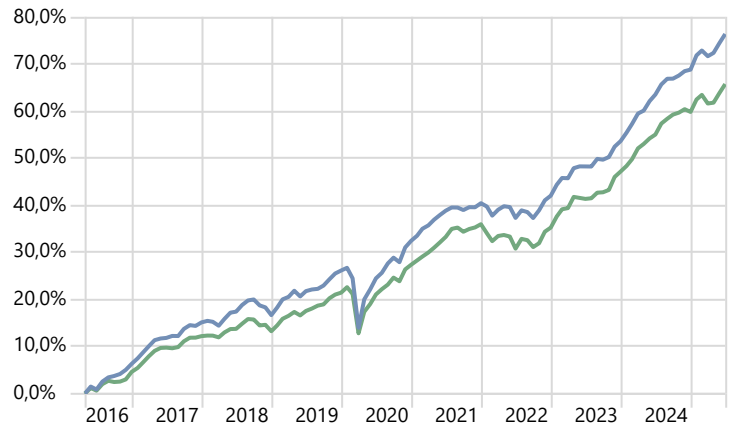
### Avkastning



■ Fondsfinans Forsiktig ■ Referanseindeks FF Forsiktig

### Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 30.06.2025



■ Fondsfinans Forsiktig ■ Referanseindeks FF Forsiktig

### Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

| Periode: 01.04.2025–30.06.2025 | Vekt (%)   | Avk. (%) | Bidrag (%) |
|--------------------------------|------------|----------|------------|
| Fondsfinans Obligasjon A       | 50         | 1,8      | 0,9        |
| Fondsfinans Kreditt A          | 30         | 2,3      | 0,7        |
| Fondsfinans Norden Utbytte A   | 8          | 8,3      | 0,7        |
| Fondsfinans Global Utbytte A   | 4          | 6,6      | 0,3        |
| Fondsfinans Utbytte A          | 2,5        | 9,5      | 0,2        |
| Fondsfinans Norge A            | 2,5        | 8,5      | 0,2        |
| Fondsfinans Global Helse A     | 3          | -7,5     | -0,2       |
| <b>Totalavkastning (%)</b>     | <b>100</b> |          | <b>2,7</b> |

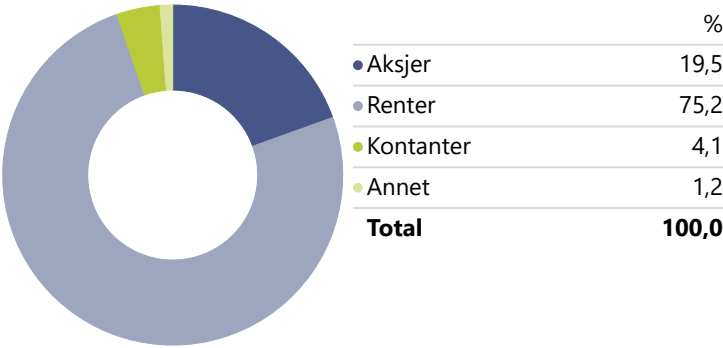
### Fondenes avkastningsbidrag siste året

| Periode: 01.07.2024–30.06.2025 | Vekt (%)   | Avk. (%) | Bidrag (%) |
|--------------------------------|------------|----------|------------|
| Fondsfinans Obligasjon A       | 50         | 6,2      | 3,1        |
| Fondsfinans Kreditt A          | 30         | 10,1     | 3,0        |
| Fondsfinans Norden Utbytte A   | 8          | 10,5     | 0,9        |
| Fondsfinans Utbytte A          | 2,5        | 27,4     | 0,6        |
| Fondsfinans Norge A            | 2,5        | 13,6     | 0,3        |
| Fondsfinans Global Utbytte A   | 4          | 7,9      | 0,3        |
| Fondsfinans Global Helse A     | 3          | -13,1    | -0,4       |
| <b>Totalavkastning (%)</b>     | <b>100</b> |          | <b>7,9</b> |

# 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      | 7,9   | 8,7   | 7,2   |
| Beste kvartal         | 2,7   | 3,8   | 3,8   |
| Dårligste kvartal     | 1,1   | 0,0   | -1,2  |
| Periode med oppgang % | 91,7  | 80,6  | 75,0  |
| Periode med nedgang % | 8,3   | 19,4  | 25,0  |
| Standardavvik         | 2,3   | 2,3   | 2,7   |
| Sharpe Ratio          | 1,3   | 1,9   | 1,7   |
| Max Drawdown          | -0,7% | -1,2% | -2,2% |

## Porteføljestil (aksjedel)

|       | Value | Blend | Growth |
|-------|-------|-------|--------|
| Large | 22,3  | 18,2  | 10,5   |
| Mid   | 6,8   | 10,4  | 10,6   |
| Small | 5,2   | 12,4  | 3,6    |

Gj.snitt Market Cap (mnok) 2 040 454

## Selskapsstørrelse (aksjedel)

|                    | Port | Ref  |
|--------------------|------|------|
| Market cap Giant % | 20,1 | 23,0 |
| Market Cap Large % | 30,6 | 38,0 |
| Market Cap Mid %   | 27,6 | 30,1 |
| Market Cap Small % | 17,8 | 8,2  |
| Market Cap Micro % | 3,9  | 0,7  |

## Fordeling regioner (aksjedel)

|           |       |
|-----------|-------|
| Amerika % | 23,18 |
| Europa %  | 74,93 |
| Asia %    | 1,90  |

## Sektorfordeling (aksjedel)

|                         | Port | Ref  |
|-------------------------|------|------|
| Materiale %             | 3,7  | 5,4  |
| Forbruksvare %          | 4,0  | 4,2  |
| Finans %                | 22,0 | 17,5 |
| Eiendom %               | 0,7  | 1,6  |
| Konsumvare %            | 8,9  | 6,6  |
| Helse %                 | 21,8 | 21,2 |
| Forsyning %             | 0,0  | 1,2  |
| Telekommunikasjon %     | 6,1  | 5,4  |
| Energi %                | 4,0  | 7,9  |
| Industri %              | 21,5 | 20,1 |
| Informasjonsteknologi % | 7,3  | 8,8  |

## Rentestil (rentedel)

Morningstar Fixed Income Style Box™

|      | Ltd | Mod | Ext |
|------|-----|-----|-----|
| High |     |     |     |
| Med  |     |     |     |
| Low  |     |     |     |

Rentefølsomhet (Begrenset) Kredittkvalitet (Lav)

## Nøkkeltall (rentedel)

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Snitt kredittkvalitet | BB   |
| Vektet kupongrente    | 6,50 |
| Rentedurasjon         | 0,90 |
| Vektet løpetid        | 3,10 |

## Kredittkvalitet (rentedel)

|                |      |
|----------------|------|
| AAA %          | 19,8 |
| AA %           | 4,2  |
| A %            | 25,1 |
| BBB %          | 29,0 |
| BB %           | 8,8  |
| B %            | 10,5 |
| Lavere enn B % | 0,0  |
| Ikke rangert % | 2,5  |

# Rapport - 2. kvartal 2025

## Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 30.06.2025 Top 30 holdings: 28,61% Other: 71,39%

|                                          | Vekt % | Valuta | Coupon % | Maturity Date | Secondary Sector                 |
|------------------------------------------|--------|--------|----------|---------------|----------------------------------|
| SalMar ASA 5.74%                         | 1,36   | NOK    | 5,74     | 30.01.2030    | Corporate Consumer Defensive     |
| Fana Sparebank Boligkreditt AS 5.28%     | 1,32   | NOK    | 5,28     | 28.08.2028    | Covered Bond                     |
| Nordea Eiendoms kreditt AS 5.21%         | 1,32   | NOK    | 5,21     | 23.08.2027    | Covered Bond                     |
| Oslo Kommune 5.059%                      | 1,19   | NOK    | 5,06     | 29.09.2027    | Agency/Quasi Agency              |
| Oslo Kommune 4.64%                       | 1,17   | NOK    | 4,64     | 19.10.2028    | Agency/Quasi Agency              |
| Verd Boligkreditt AS 5.25%               | 1,11   | NOK    | 5,25     | 18.10.2028    | Covered Bond                     |
| Kvika Banki Hf. 8.7%                     | 1,11   | NOK    | 8,70     | 11.05.2026    | Corporate Financial Services     |
| Verd Boligkreditt AS 5.12%               | 1,10   | NOK    | 5,12     | 07.02.2028    | Covered Bond                     |
| Telenor ASA 5.61%                        | 1,06   | NOK    | 5,61     | 13.06.2028    | Corporate Communication Services |
| Nordea Eiendoms kreditt AS 5.07%         | 1,06   | NOK    | 5,07     | 02.02.2028    | Covered Bond                     |
| Hafslund E-CO AS 5.45%                   | 0,96   | NOK    | 5,45     | 05.03.2030    | Corporate Utilities              |
| Protector Forsikring ASA 8.63%           | 0,93   | NOK    | 8,63     | 07.03.2054    | Corporate Financial Services     |
| Sparebanken Norge AS 5.32%               | 0,93   | NOK    | 5,32     | 25.08.2027    | Corporate Financial Services     |
| SpareBank 1 SMN 5.71%                    | 0,91   | NOK    | 5,71     | 29.12.2026    | Corporate Financial Services     |
| Tomra Systems ASA 5.47%                  | 0,89   | NOK    | 5,47     | 03.04.2029    | Corporate Industrials            |
| Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%    | 0,88   | NOK    | 5,15     | 17.08.2028    | Covered Bond                     |
| Rogaland Sparebank Boligkreditt AS 5.09% | 0,88   | NOK    | 5,09     | 07.02.2030    | Covered Bond                     |
| Sparebanken Norge Boligkreditt AS 5.1%   | 0,88   | NOK    | 5,10     | 23.05.2029    | Covered Bond                     |
| Sparebank 1 Boligkreditt AS 5.09%        | 0,88   | NOK    | 5,09     | 13.03.2028    | Covered Bond                     |
| DnB Bank ASA 5.01%                       | 0,88   | NOK    | 5,01     | 23.05.2033    | Corporate Financial Services     |
| Spar Nord Bank A/S 5.69%                 | 0,88   | NOK    | 5,69     | 26.05.2028    | Corporate Financial Services     |
| Fastighets AB Balder 4.451%              | 0,87   | NOK    | 4,45     | 30.03.2027    | Corporate Real Estate            |
| Norsk Hydro ASA 5.257%                   | 0,83   | NOK    | 5,26     | 30.11.2028    | Corporate Energy                 |
| Santander Consumer Bank AS 6.02%         | 0,80   | NOK    | 6,02     | 18.09.2028    | Corporate Financial Services     |
| Leroy Seafood Group ASA 5.1%             | 0,80   | NOK    | 5,10     | 26.04.2030    | Corporate Consumer Defensive     |
| Saxo Bank A/S 7.22%                      | 0,80   | NOK    | 7,22     | 09.10.2030    | Corporate Financial Services     |
| Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%    | 0,74   | NOK    | 5,15     | 26.10.2029    | Convertible Financial Services   |
| Novo Nordisk AS Class B                  | 0,70   | DKK    |          |               |                                  |
| Protector Forsikring ASA                 | 0,68   | NOK    |          |               |                                  |
| Oslo Kommune 4.45%                       | 0,68   | NOK    | 4,45     | 13.02.2031    | Agency/Quasi Agency              |

Dette er markedsføring. Les prospekt og nøkkelinformasjonsark som du finner på våre nettsider [www.fondsinans.no](http://www.fondsinans.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 Forsiktig er en sammensatt indeks bestående av hvert enkelt underfonds referanseindeks med tilsvarende vekt som i porteføljen. For Fondsinans Global Helse, Fondsinans Kreditt og Fondsinans Obligasjon benyttes Morningstar Kategori Indeks siden fondene ikke har egne referanseindekser.