

## Rapport - 2. kvartal 2025

# Fondsfinans Offensiv +

### Porteføljefordeling

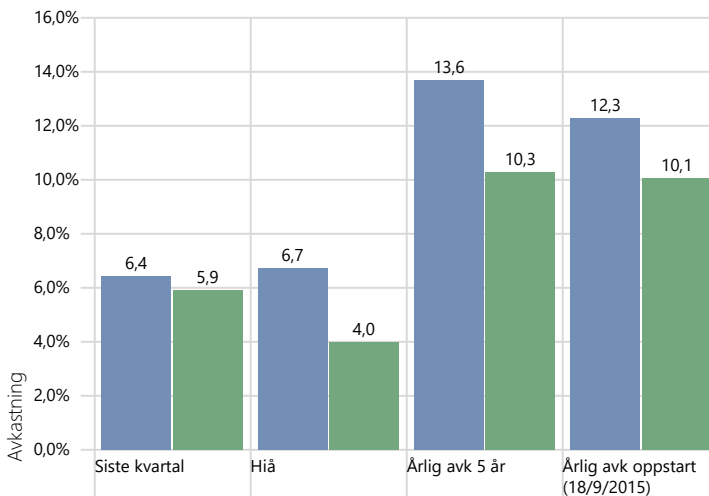
### 100% aksjer



|                               | %            |
|-------------------------------|--------------|
| Fondsfinans Norden Utbytte A  | 35,0         |
| Fondsfinans Global Utbytte A  | 17,0         |
| Fondsfinans Norge A           | 14,0         |
| Fondsfinans Utbytte A         | 14,0         |
| Fondsfinans Global Helse A    | 12,5         |
| Fondsfinans Fornybar Energi A | 7,5          |
| <b>Total</b>                  | <b>100,0</b> |

Fondsfinans Offensiv + er en porteføljebefaling til investorer som ønsker å eie en godt diversifisert portefølje bestående av aksjefond. Porteføljen passer investorer som ønsker høy avkastning på sine plasseringer. Risikoen i en slik porteføljemiks vil være stor, så en investor må derfor kunne godta store svingninger på verdiene i investeringsperioden. Vi anbefaler at tidshorisonten for en slik plassering bør være på minimum 6 år.

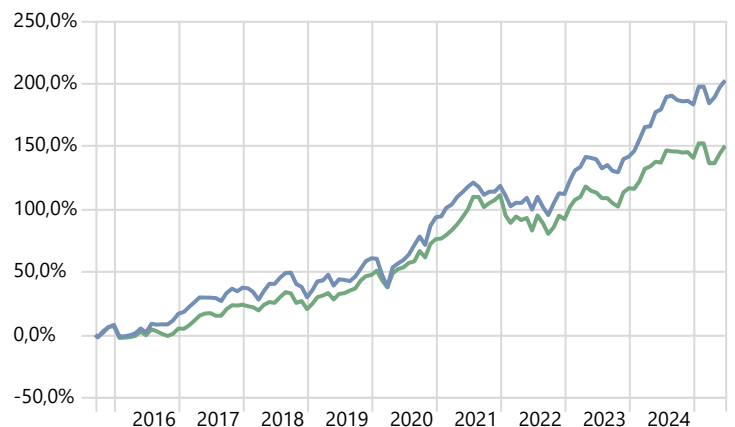
### Avkastning



■ Fondsfinans Offensiv + ■ Referanseindeks FF Offensiv +

### Avkastning siden oppstart

Time Period: 18.09.2015 to 30.06.2025



■ Fondsfinans Offensiv + ■ Referanseindeks FF Offensiv +

### Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

| Periode: 01.04.2025-30.06.2025 | Vekt (%)   | Avk. (%) | Bidrag (%) |
|--------------------------------|------------|----------|------------|
| Fondsfinans Norden Utbytte A   | 35         | 8,3      | 2,9        |
| Fondsfinans Utbytte A          | 14         | 9,5      | 1,3        |
| Fondsfinans Norge A            | 14         | 8,5      | 1,2        |
| Fondsfinans Global Utbytte A   | 17         | 6,6      | 1,1        |
| Fondsfinans Fornybar Energi A  | 7,5        | 11,2     | 0,8        |
| Fondsfinans Global Helse A     | 12,5       | -7,5     | -1,0       |
| <b>Totalavkastning (%)</b>     | <b>100</b> |          | <b>6,4</b> |

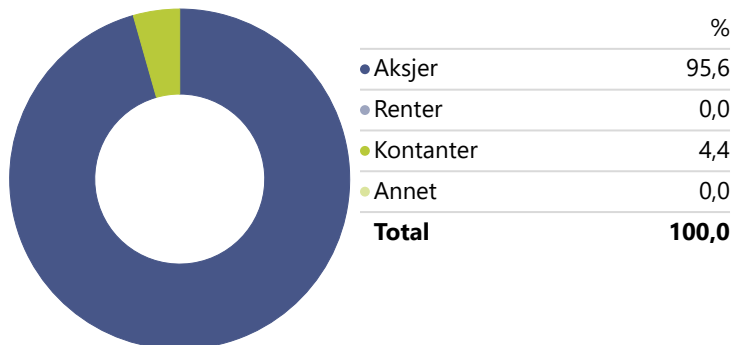
### Fondenes avkastningsbidrag siste året

| Periode: 01.07.2024-30.06.2025 | Vekt (%)   | Avk. (%) | Bidrag (%) |
|--------------------------------|------------|----------|------------|
| Fondsfinans Norden Utbytte A   | 35         | 10,5     | 3,7        |
| Fondsfinans Utbytte A          | 14         | 27,4     | 3,6        |
| Fondsfinans Norge A            | 14         | 13,6     | 1,9        |
| Fondsfinans Global Utbytte A   | 17         | 7,9      | 1,4        |
| Fondsfinans Fornybar Energi A  | 7,5        | -6,5     | -0,5       |
| Fondsfinans Global Helse A     | 12,5       | -13,1    | -1,8       |
| <b>Totalavkastning (%)</b>     | <b>100</b> |          | <b>8,3</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      | 8,3   | 14,9  | 13,6   |
| Beste kvartal         | 6,4   | 10,1  | 11,7   |
| Dårligste kvartal     | -1,2  | -3,8  | -6,1   |
| Periode med oppgang % | 66,7  | 66,7  | 68,3   |
| Periode med nedgang % | 33,3  | 33,3  | 31,7   |
| Standardavvik         | 8,6   | 9,3   | 9,9    |
| Sharpe Ratio          | 0,4   | 1,1   | 1,1    |
| Max Drawdown          | -4,5% | -6,9% | -11,7% |

## Porteføljestil

|       | Value | Blend | Growth |
|-------|-------|-------|--------|
| Large | 21,5  | 16,3  | 10,9   |
| Mid   | 6,8   | 11,2  | 10,9   |
| Small | 5,4   | 13,2  | 3,7    |

## Selskapsstørrelse

|                    | Port | Ref  |
|--------------------|------|------|
| Market Cap Giant % | 19,4 | 20,9 |
| Market Cap Large % | 29,0 | 37,3 |
| Market Cap Mid %   | 28,8 | 31,7 |
| Market Cap Small % | 18,8 | 9,2  |
| Market Cap Micro % | 4,0  | 0,9  |

## Fordeling regioner

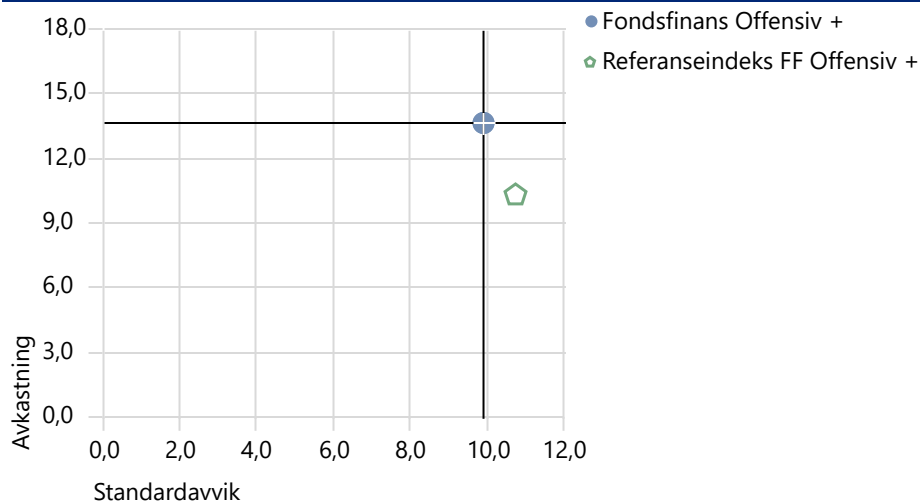
|           |       |
|-----------|-------|
| Amerika % | 22,76 |
| Europa %  | 75,27 |
| Asia %    | 1,97  |

## Sektorfordeling

|                         | Port | Ref  |
|-------------------------|------|------|
| Materiale %             | 3,8  | 5,6  |
| Forbruksvare %          | 4,1  | 4,0  |
| Finans %                | 20,7 | 16,5 |
| Eiendom %               | 0,8  | 1,4  |
| Konsumvare %            | 9,1  | 6,6  |
| Helse %                 | 18,4 | 18,0 |
| Forsyning %             | 2,4  | 2,9  |
| Telekommunikasjon %     | 5,7  | 5,3  |
| Energi %                | 4,4  | 8,2  |
| Industri %              | 22,9 | 21,6 |
| Informasjonsteknologi % | 7,7  | 9,9  |

Gj.snitt Market Cap (mnok) 182 659

## Risiko og avkastning (siste 5 år)



# Rapport - 2. kvartal 2025

## Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 30.06.2025   Top 30 holdings: 47,17%   Other: 52,83%

|                                          | Vekt % | Valuta | Første gang kjøpt | Sektor                                                                                | Sektor                 |
|------------------------------------------|--------|--------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Novo Nordisk AS Class B                  | 3,07   | DKK    | 28.02.2018        |    | Healthcare             |
| Protector Forsikring ASA                 | 3,07   | NOK    | 31.08.2022        |    | Financial Services     |
| Investor AB Class B                      | 2,69   | SEK    | 30.09.2020        |    | Financial Services     |
| Orkla ASA                                | 2,50   | NOK    | 31.05.2022        |    | Consumer Defensive     |
| Vend Marketplaces ASA Class B            | 2,35   | NOK    | 31.12.2022        |    | Communication Services |
| Mowi ASA                                 | 2,17   | NOK    | 30.11.2023        |    | Consumer Defensive     |
| Afry AB Class B                          | 1,98   | SEK    | 31.10.2024        |    | Industrials            |
| Equinor ASA                              | 1,90   | NOK    | 31.10.2023        |    | Energy                 |
| Roko AB (publ) Ordinary Shares - Class B | 1,84   | SEK    | 31.03.2025        |    | Financial Services     |
| Kongsberg Gruppen ASA                    | 1,80   | NOK    | 30.09.2022        |    | Industrials            |
| Kitron ASA                               | 1,60   | NOK    | 31.08.2022        |    | Technology             |
| SATS ASA Ordinary Shares                 | 1,59   | NOK    | 28.02.2025        |    | Consumer Cyclical      |
| HCA Healthcare Inc                       | 1,48   | USD    | 30.04.2024        |  | Healthcare             |
| DNB Bank ASA                             | 1,45   | NOK    | 31.07.2021        |  | Financial Services     |
| Securitas AB Class B                     | 1,41   | SEK    | 31.10.2024        |  | Industrials            |
| Aker BP ASA                              | 1,29   | NOK    | 31.03.2023        |  | Energy                 |
| Sampo Oyj Class A                        | 1,24   | EUR    | 31.01.2019        |  | Financial Services     |
| Svenska Handelsbanken AB Class A         | 1,23   | SEK    | 30.09.2023        |  | Financial Services     |
| Atlas Copco AB Class B                   | 1,22   | SEK    | 31.08.2022        |  | Industrials            |
| Storebrand ASA                           | 1,20   | NOK    | 30.06.2025        |  | Financial Services     |
| SpareBank 1 Sor Norge ASA                | 1,14   | NOK    | 30.06.2024        |  | Financial Services     |
| Nordea Bank Abp                          | 1,11   | SEK    | 30.04.2021        |  | Financial Services     |
| Assa Abloy AB Class B                    | 1,10   | SEK    | 31.08.2022        |  | Industrials            |
| Austevoll Seafood ASA                    | 1,01   | NOK    | 31.03.2019        |  | Consumer Defensive     |
| Bravida Holding AB                       | 1,00   | SEK    | 30.04.2024        |  | Industrials            |
| DSV AS                                   | 1,00   | DKK    | 31.08.2022        |  | Industrials            |
| Roche Holding AG                         | 0,98   | CHF    | 30.04.2024        |  | Healthcare             |
| Icon PLC                                 | 0,94   | USD    | 31.03.2025        |  | Healthcare             |
| Note AB                                  | 0,92   | SEK    | 30.09.2022        |  | Technology             |
| Danske Bank AS                           | 0,92   | DKK    | 28.02.2023        |  | Financial Services     |

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 Offensiv + er en sammensatt indeks bestående av hvert enkelt underfonds referanseindeks med tilsvarende vekt som i porteføljen. For FF Global Helse og FF Fornybar Energi benyttes Morningstar Kategori Indeks siden fondene ikke har egne referanseindekser.