

Rapport - 2. kvartal 2025

Fondsfinans Offensiv

Porteføljefordeling

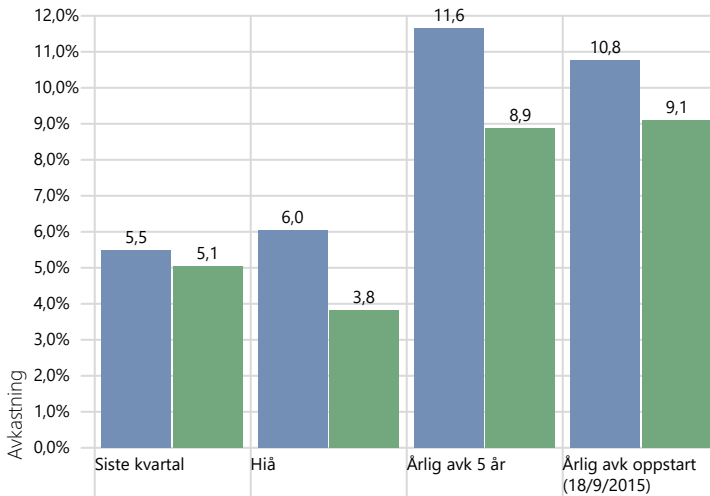
80% aksjer / 20% renter



	%
Fondsfinans Norden Utbytte A	28,0
Fondsfinans Obligasjon A	20,0
Fondsfinans Global Utbytte A	14,0
Fondsfinans Norge A	11,0
Fondsfinans Utbytte A	11,0
Fondsfinans Global Helse A	10,0
Fondsfinans Fornybar Energi A	6,0
Total	100,0

Fondsfinans Offensiv er en porteføljebefaling til investorer som ønsker å eie en godt diversifisert portefølje med høy aksjeandel. 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 tidshorizonten for en slik plassering bør være på minimum 5 år.

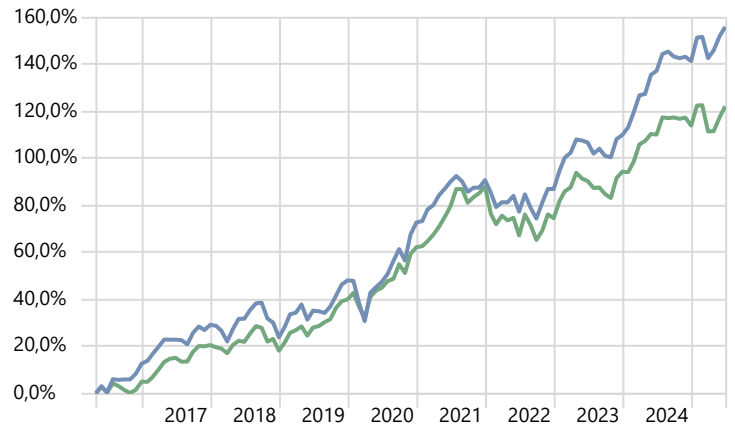
Avkastning



■ Fondsfinans Offensiv ■ Referanseindeks FF Offensiv

Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 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	28	8,3	2,3
Fondsfinans Utbytte A	11	9,5	1,0
Fondsfinans Norge A	11	8,5	0,9
Fondsfinans Global Utbytte A	14	6,6	0,9
Fondsfinans Fornybar Energi A	6	11,2	0,7
Fondsfinans Obligasjon A	20	1,8	0,4
Fondsfinans Global Helse A	10	-7,5	-0,8
Totalavkastning (%)	100		5,5

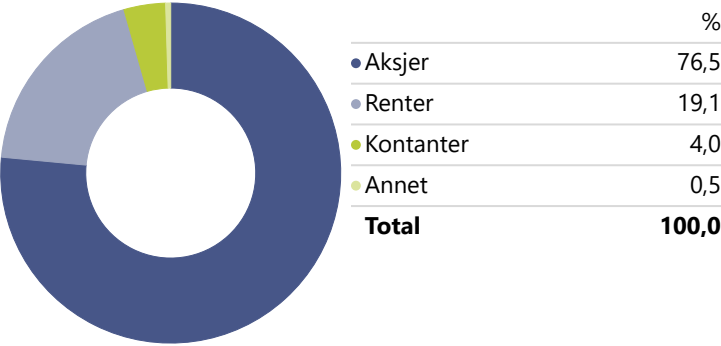
Fondenes avkastningsbidrag siste året

Periode: 01.07.2024–30.06.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinans Norden Utbytte A	28	10,5	3,0
Fondsfinans Utbytte A	11	27,4	2,8
Fondsfinans Norge A	11	13,6	1,5
Fondsfinans Obligasjon A	20	6,2	1,2
Fondsfinans Global Utbytte A	14	7,9	1,1
Fondsfinans Fornybar Energi A	6	-6,5	-0,4
Fondsfinans Global Helse A	10	-13,1	-1,4
Totalavkastning (%)	100		7,9

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	13,0	11,6
Beste kvartal	5,5	8,2	9,4
Dårligste kvartal	-0,8	-2,8	-4,9
Periode med oppgang %	66,7	66,7	68,3
Periode med nedgang %	33,3	33,3	31,7
Standardavvik	7,1	7,5	8,0
Sharpe Ratio	0,5	1,1	1,1
Max Drawdown	-3,6%	-5,6%	-9,4%

Porteføljestil (aksjedel)

	Value	Blend	Growth
Large	21,5	16,5	11,0
Mid	6,8	11,1	10,9
Small	5,4	13,2	3,7

Gj.snitt Market Cap (mnok) 1 871 509

Selskapsstørrelse (aksjedel)

	Port	Ref
Market cap Giant %	19,5	21,2
Market Cap Large %	29,1	37,3
Market Cap Mid %	28,6	31,6
Market Cap Small %	18,8	9,1
Market Cap Micro %	4,0	0,9

Fordeling regioner (aksjedel)

Amerika %	23,03
Europa %	74,96
Asia %	2,02

Sektorfordeling (aksjedel)

	Port	Ref
Materiale %	3,7	5,6
Forbruksvare %	4,1	4,0
Finans %	20,7	16,5
Eiendom %	0,7	1,5
Konsumvare %	9,0	6,6
Helse %	18,5	18,1
Forsyning %	2,4	2,9
Telekommunikasjon %	5,7	5,3
Energi %	4,3	8,1
Industri %	23,0	21,5
Informasjonsteknologi %	7,7	10,0

Rentestil (rentedel)

Morningstar Fixed Income Style Box™

	Ltd	Mod	Ext
High			
Med			
Low			

Rentefølsomhet (Begrenset) Kredittkvalitet (Medium)

Nøkkeltall (rentedel)

Snitt kredittkvalitet	A
Vektet kupongrente	5,68
Rentedurasjon	0,88
Vektet løpetid	3,18

Kredittkvalitet (rentedel)

AAA %	26,8
AA %	5,8
A %	33,3
BBB %	34,2
BB %	0,0
B %	0,0
Lavere enn B %	0,0
Ikke rangert %	0,0

Rapport - 2. kvartal 2025

Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 30.06.2025 Top 30 holdings: 37,59% Other: 62,41%

	Vekt %	Valuta	Første gang kjøpt	Sektor	Sektor
Protector Forsikring ASA	2,47	NOK	31.08.2022		Financial Services
Novo Nordisk AS Class B	2,46	DKK	28.02.2018		Healthcare
Investor AB Class B	2,15	SEK	30.09.2020		Financial Services
Orkla ASA	1,98	NOK	31.05.2022		Consumer Defensive
Vend Marketplaces ASA Class B	1,85	NOK	31.12.2022		Communication Services
Mowi ASA	1,72	NOK	30.11.2023		Consumer Defensive
Afry AB Class B	1,59	SEK	31.10.2024		Industrials
Equinor ASA	1,50	NOK	31.10.2023		Energy
Roko AB (publ) Ordinary Shares - Class B	1,47	SEK	31.03.2025		Financial Services
Kongsberg Gruppen ASA	1,42	NOK	30.09.2022		Industrials
Kitron ASA	1,27	NOK	31.08.2022		Technology
SATS ASA Ordinary Shares	1,26	NOK	28.02.2025		Consumer Cyclical
HCA Healthcare Inc	1,20	USD	30.04.2024		Healthcare
DNB Bank ASA	1,14	NOK	31.07.2021		Financial Services
Securitas AB Class B	1,13	SEK	31.10.2024		Industrials
Aker BP ASA	1,02	NOK	31.03.2023		Energy
Sampo Oyj Class A	0,99	EUR	31.01.2019		Financial Services
Svenska Handelsbanken AB Class A	0,99	SEK	30.09.2023		Financial Services
Atlas Copco AB Class B	0,97	SEK	31.08.2022		Industrials
Storebrand ASA	0,94	NOK	30.06.2025		Financial Services
SpareBank 1 Sor Norge ASA	0,89	NOK	30.06.2024		Financial Services
Nordea Bank Abp	0,88	SEK	30.04.2021		Financial Services
Assa Abloy AB Class B	0,88	SEK	31.08.2022		Industrials
Bravida Holding AB	0,80	SEK	30.04.2024		Industrials
DSV AS	0,80	DKK	31.08.2022		Industrials
Austevoll Seafood ASA	0,80	NOK	31.03.2019		Consumer Defensive
Roche Holding AG	0,79	CHF	30.04.2024		Healthcare
Icon PLC	0,77	USD	31.03.2025		Healthcare
Note AB	0,74	SEK	30.09.2022		Technology
Danske Bank AS	0,73	DKK	28.02.2023		Financial Services

Dette er markedsføring. Les prospekt og nøkkelinformasjonsark som du finner på våre nettsider 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 Fondsinans Global Helse, Fondsinans Fornybar Energi og Fondsinans Obligasjon benyttes Morningstar Kategori Indeks siden fondene ikke har egne referanseindekser.