

Halvårsrapport 2024

Verdipapirfond



 FONDSFINANS
KAPITALFORVALTNING



Innhold

Oppsummering av årets første halvår	3
Kapitalforvaltningsmiljøet	4
Utviklingen i våre fond	5
Porteføljeoversikt	8

"Vi er aktive og langsiktige investorer på jakt etter morgendagens vinnere"

Ivar Qvist, investeringsdirektør



Et godt første halvår

Vi kan se tilbake på et meget godt første halvår i finansmarkedene. Bedre enn ventet vekst i verdensøkonomien og gode selskapsresultater har overskygget et utfordrende geopolitisk bakteppe og at forventede rentekutt stadig har blitt utsatt. Oslo Børs endte første halvår med en oppgang på 8,9%, mens verdensindeksen* steg med 11,5% (17,6% i NOK). Den nordiske VINX indeksen steg med 10,9% i første halvår.

Våre aksjefond leverte godt over 300 millioner kroner i meravkastning for våre kunder målt mot relevante indekser i første halvår. Det er et godt marked å operere i for en aktiv forvalter, og det er hyggelig å se at hele tre av fondene våre nå har 5 stjerner hos Morningstar** og dermed vurderes som blant de 10% beste basert på risikojustert avkastning innen sin kategori. Fondsfinans Utbytte fikk i april gleden av å bli kåret til beste norske aksjefond i LSEG Lipper Fund Awards ***. Det ble også levert sterke tall for våre rentefond. God risikojustert avkastning skaper interesse for fondene og vi opplevde høy nyttegning fra spesielt institusjonelle og velstående kunder.

Vi har en strategi om å tilby et begrenset utvalg fond av høy kvalitet. Alle våre kunder er plassert i de samme fondene, og vi forvalter ingen mandater for enkeltkunder. Vi har samtidig valgt at de ansatte ikke skal handle i aksjer privat for å unngå mulige interessekonflikter. Vi mener det er naturlig at vi er investert i fondene vi selv forvalter, og dermed har sammenfallende interesser med våre kunder.

Den 25. april lanserte vi fondet Fondsfinans Global Utbytte. Fondet kompletterer vårt fondsutvalg og følger samme forvaltningsstrategi som Fondsfinans Utbytte har i det norske markedet og Fondsfinans Norden har i det nordiske markedet. Begge fondene har levert en meget god meravkastning mot indeks med denne strategien****.

I det globale markedet er det et attraktivt utvalg selskaper som tilfredsstiller våre strenge krav til god langsiktig kapitalavkastning, robuste konkurransefortrinn, gode vekstmuligheter, lav gjeldsgrad og moderat prising. Vi tror det også i det globale markedet skal være mulig å skape en meravkastning på lang sikt ved god og disciplinert aktiv forvaltning. Fondet har kommet godt i gang med hyggelig nyttegning og en liten meravkastning mot indeks****, men det er den langsiktige evnen til å skape meravkastning vi ønsker å måles på.

Vi fortsetter å forsterke teamet vårt, og har den siste perioden styrket oss med en ny medarbeider på backoffice og en junior analytiker på forvalterteamet.

Alltid fokus på å skape best mulig avkastning for våre andelseiere

Med gode produkter i ryggen og et sterkt forvalterteam har vi over tid lykkes med å gi betydelig meravkastning til våre kunder. Det har ført til at stadig flere får øynene opp for våre fond. Det er hyggelig, men vi er veldig bevisst på hvilken størrelse våre mandater kan ha før det går ut over vår evne til å skape meravkastning for våre andelseiere. På andelseiermøtet 26. juni vedtok andelseierne en endring i vedtekten for flere av våre fond hvor styret har mulighet til å innføre et midlertidig tegningsgebyr for nye tegninger i de aktuelle fondene når de når en forvaltningskapital hvor styret vurderer at ytterligere vekst vil gå ut over evnen til å skape meravkastning for våre andelseiere. Når tegningsgebyret eventuelt innføres vil dette varsles på forhånd, og selve gebyret vil tilføres fondet og dermed komme de eksisterende andelseierne til gode.

Etter et godt første halvår i finansmarkedene går vi inn i et spennende andre halvår. Vår anbefaling er som alltid å bygge gode og robuste porteføljer tilpasset egen risikoprofil og investeringshorisont. Langsiktighet er ofte den beste vennen i finansmarkedene.



Takk for at du er kunde i våre fond. Vi ønsker dere alle en riktig god sommer!

Adm. dir. / investeringsdirektør
Ivar Qvist

* Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap

** Morningstar per 31.05.2024

*** LSEG Lipper Fund Awards Nordics 2024, norske aksjefond 3 års historikk

**** Morningstar per 30.06.2024

Kapitalforvaltningsmiljøet



Ivar Qvist (f. 1965) Adm. dir. / Investeringsdirektør
Qvist er utdannet siviløkonom fra NHH i 1990. Han er videreutdannet som renteanalytiker fra NFF i 1995. Qvist kom fra Storebrand og har tidligere arbeidet i Wilh. Wilhelmsen, Norske Skog og Oslo Børs. Han har mer enn 30 års erfaring fra finansmarkedene. Qvist begynte i selskapet i 2014.



FORVALTNING

Harald Berge (f.1988) Porteføljevalter
Berge er utdannet siviløkonom fra NHH i 2015. Han har tidligere erfaring fra Riber, NBIM og DNB Markets. Berge begynte i selskapet i 2018.



Christoffer Callesen (f. 1988) Porteføljevalter
Callesen er utdannet ved Handelshøyskolen BI, hvor han gikk siviløkonomstudiet med spesialisering i finans. Callesen har tidligere erfaring fra MarchFirst og Protector Forsikring. Callesen begynte i Fondsfinans Kapitalforvaltning i 2020.



Erlend Lødemel (f. 1970) Porteføljevalter
Lødemel har MBA fra University of Denver og over 25 års erfaring fra finansmarkedene. Han har tidligere arbeidet i Arctic Securities, DNB Markets og DNB Investor. Lødemel begynte i selskapet i 2016.



Fredrik Aarum (f. 1983) Porteføljevalter
Aarum er utdannet Master of Science (MSc) fra NHH og har en bachelorgrad i business administration fra University of Mississippi. Aarum har lang erfaring fra DNB Markets. Aarum begynte i selskapet i 2022.



Melanie Brooks (f.1984) Porteføljevalter
Brooks har en internasjonal utdanningsbakgrunn i både samfunnsvitenskap og finans. Brooks har bred bakgrunn med ESG-analyser fra Société Générale, Folketrygdfondet, NBIM og som forvalter/ESG-ansvarlig i Carn Capital. Brooks begynte i selskapet i 2021.



Preben Bang (f.1986) Porteføljevalter
Bang har en mastergrad i fysikk og matematikk, og er videreutdannet som CFA og renteanalytiker. Bang har tidligere erfaring fra NBIM og iKnow Solutions. Bang begynte i selskapet i 2021.



Tor Henrik Thorsen (f. 1982) Porteføljevalter
Thorsen er utdannet Siviløkonom (BBA) fra University of New Brunswick, Canada. Han har videreutdanning som renteanalytiker fra NFF i 2014. Thorsen har tidligere erfaring fra bank og finans i SEB. Thorsen begynte i selskapet i 2014.



Peter Rohn (f. 1988) Porteføljevalter
Peter er utdannet Master of Science (MSc) fra Handelshøyskolen i Göteborg og har en bachelorgrad i økonomi fra St. Olaf College i Minnesota. Rohn har tidligere erfaring fra DNB Markets og SEB. Rohn begynte i selskapet i 2023.



ESG/MARKEDSFØRING/BACK OFFICE
Julianne Grimsrud (f.1998) ESG/BO /Marked
Grimsrud er utdannet BBA på David Eccles School of Business på University i Utah. Grimsrud begynte i selskapet i 2021.



BACK OFFICE

Anne-Lise Almeland (f. 1962) Controller
Almeland er utdannet siviløkonom fra NHH i 1986. Hun har tidligere arbeidet i Aetat/NAV. Almeland begynte i selskapet i 2008.



Pia Rygh (f.1992) Back Office

Rygh har en Master of Business Administration (MBA) og en bachelor i økonomi fra University of Toledo i USA. Hun har tidligere erfaring fra Sissener AS. Rygh begynte i selskapet i 2024.



Kaci L. Kristensen (f.1999) Økonomimedarbeider
Kristensen har en bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI. Hun tar mastergrad i kvantitativ finans ved University of Bologna. Hun er deltidsansatt, og begynte i selskapet i 2020.



Joachim Trandum Terjesen (f.2001)
Økonomimedarbeider / junior analytiker
Terjesen har en bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI. Han er deltidsansatt, og begynte i selskapet i 2021.



COMPLIANCE

Arne S. Lien (f. 1959) Compliance

Lien er utdannet handelsøkonom. Han har tidligere arbeidet i Fellesbanken, Finanshuset/ FIBA, Karl Johan Fonds, Danske Securities og Fondsfinans. Lien begynte i selskapet i 2013.



REGNSKAP/RISK

Anita Skålin (f. 1969) Regnskap/Risk

Skålin har økonomiutdannelse fra Handelshøyskolen BI og Kongsberg ingeniørhøyskole. Skålin har 20 års erfaring fra finansmarkedet, blant annet 10 år fra Avanse Forvaltning. Skålin begynte i selskapet i 2014.



SALG/MARKEDSFØRING

Marius Stendebakken (f. 1968) Salgssjef

Stendebakken er utdannet Diplomøkonom fra BI og har spesialfag i selskapsrett fra Universitetet i Oslo. Tidligere erfaring fra Delphi Fondene og Danske Bank. Stendebakken begynte i selskapet i 2014.



Tore Elstad Forbrigd (f. 1959) Salgssjef

Forbrigd er utdannet siviløkonom fra Université de Fribourg i Sveits. Han begynte i Fondsinans i 1987 som meglér og analytiker med kunder i Norge og internasjonalt. Forbrigd begynte i selskapet i 2018.



Therese Ullebust (f. 1989) Salgssjef

Ullebust har økonomiutdannelse fra Handelshøyskolen BI. Ullebust har tidligere erfaring fra SKAGEN Fondene, Storebrand og DNB. Ullebust begynte i selskapet i 2021.



Axel Aulie (f. 1976) Middle Office

Aulie er utdannet siviløkonom fra Leicester University i England i 2001. Han har tidligere arbeidet i Orkla Finans og Verdipapirsentralen. Aulie begynte i selskapet i 2004.

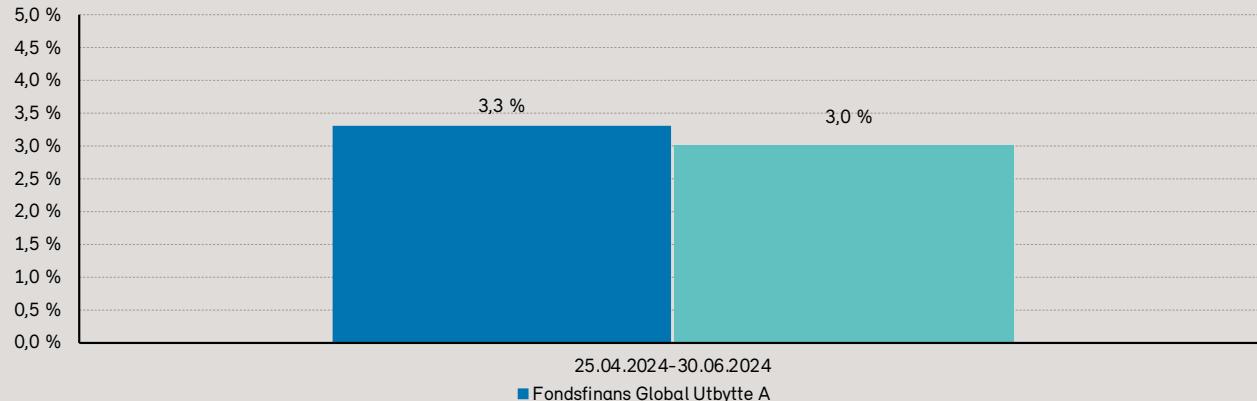


Eivind Otnes (f.1988) Kommunikasjonsansvarlig

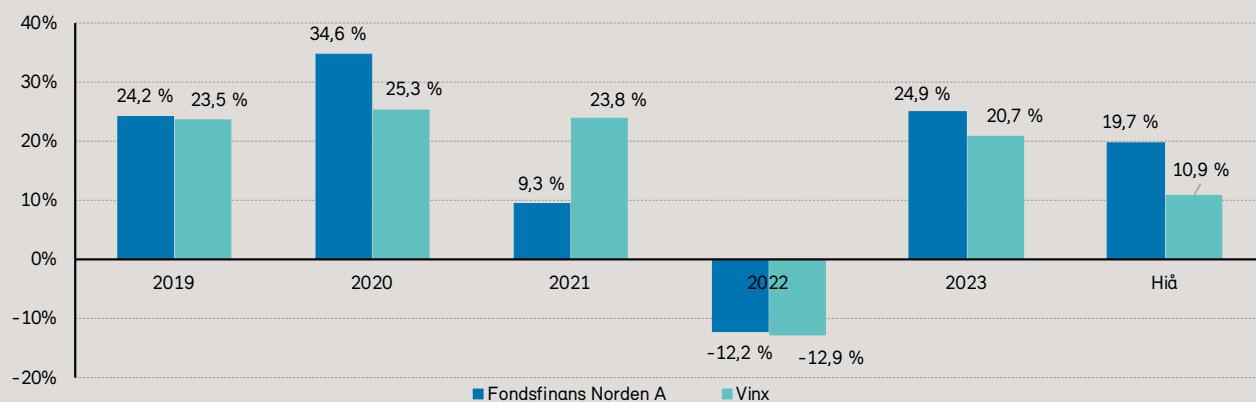
Otnes har en mastergrad i forretningsutvikling fra Grenoble Ecole de Management og har siden 2012 jobbet med digital tilstedeværelse og kommunikasjon. Otnes begynte i selskapet i 2017.

Våre fond - siste 5 år / siden oppstart

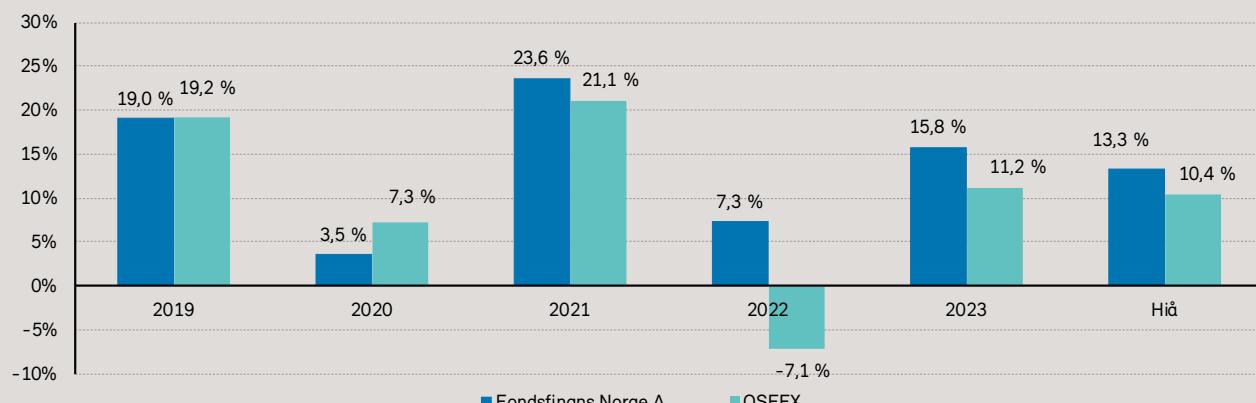
Fondsinns Global Utbytte* vs. Morningstar Developed Large-Mid Cap



Fondsinns Norden vs. VINX Benchmark Cap



Fondsinns Norge vs. Oslo Børs fondsindeks



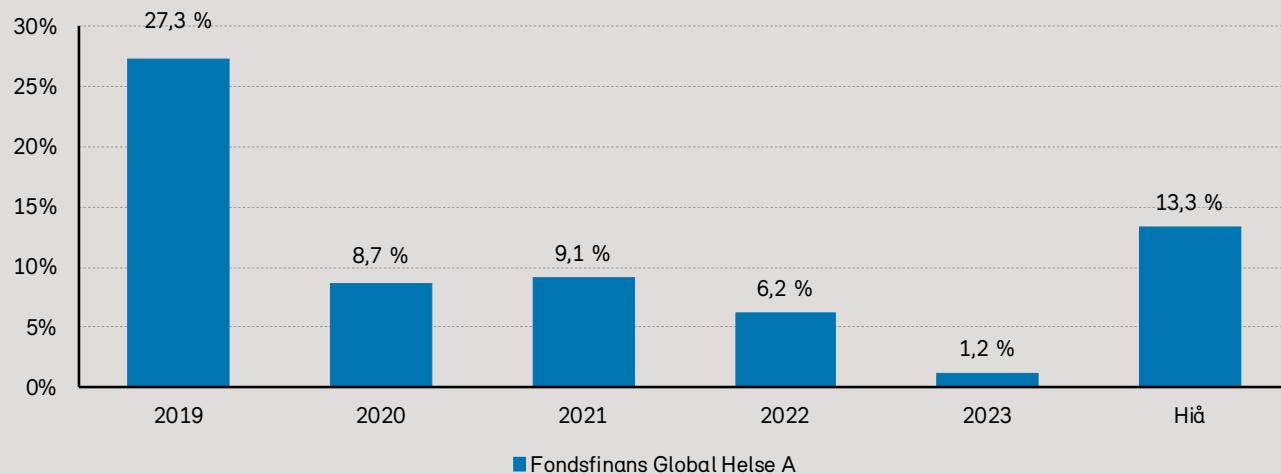
Fondsinns Utbytte** vs. Oslo Børs fondsindeks



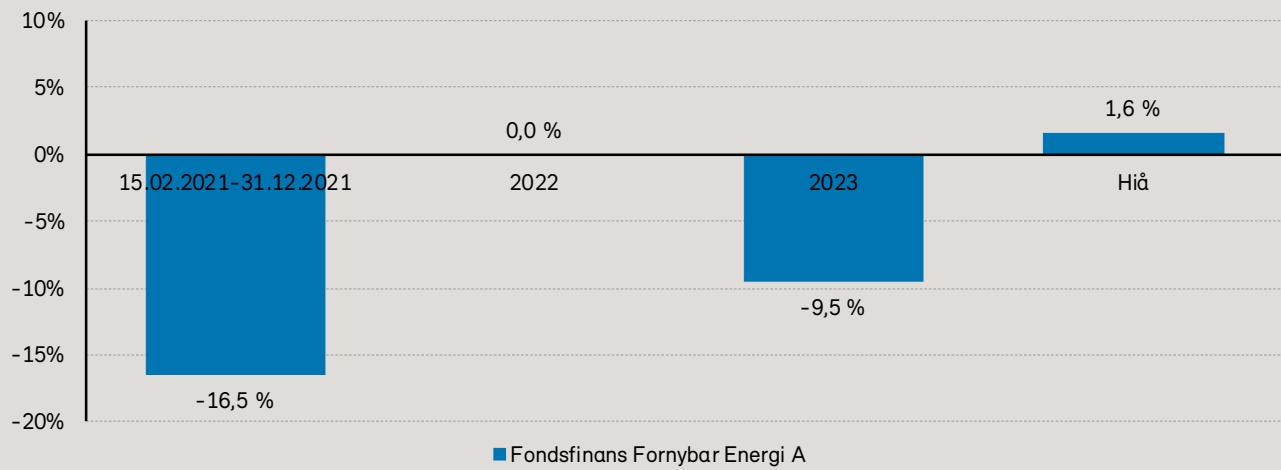
*Siden oppstart 25.04.2024. **Siden fondets oppstart 12.09.2019

Våre fond - siste 5 år / siden oppstart

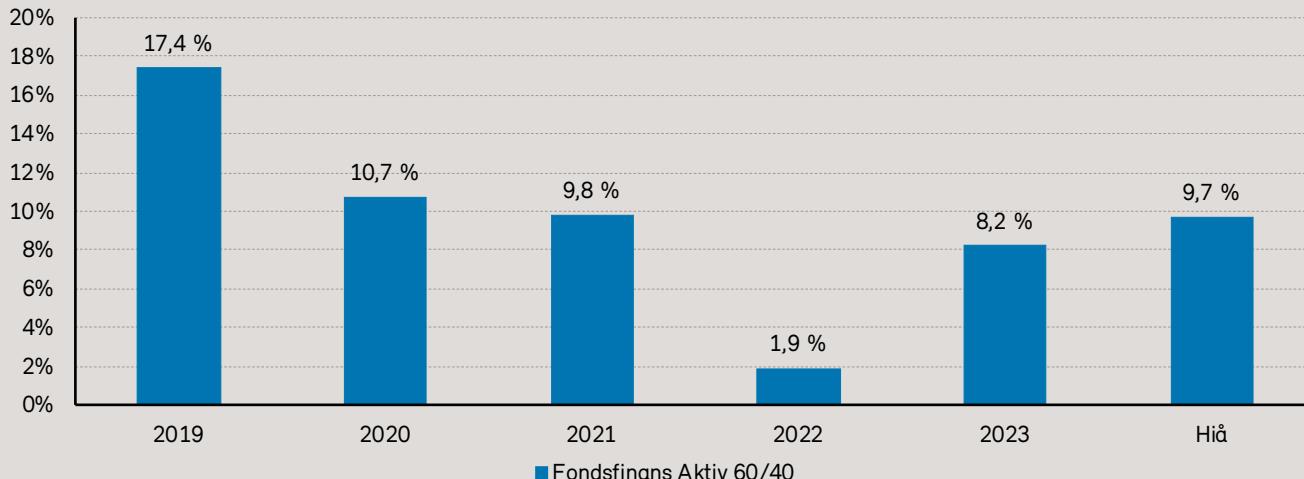
Fondsfinans Global Helse*



Fondsfinans Fornybar Energi*



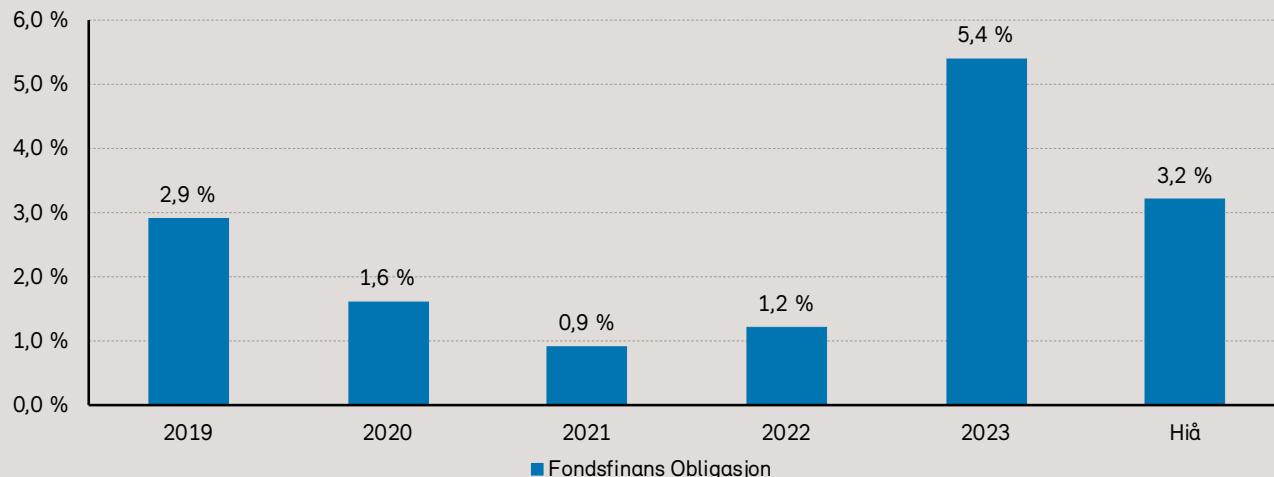
Fondsfinans Aktiv 60/40*



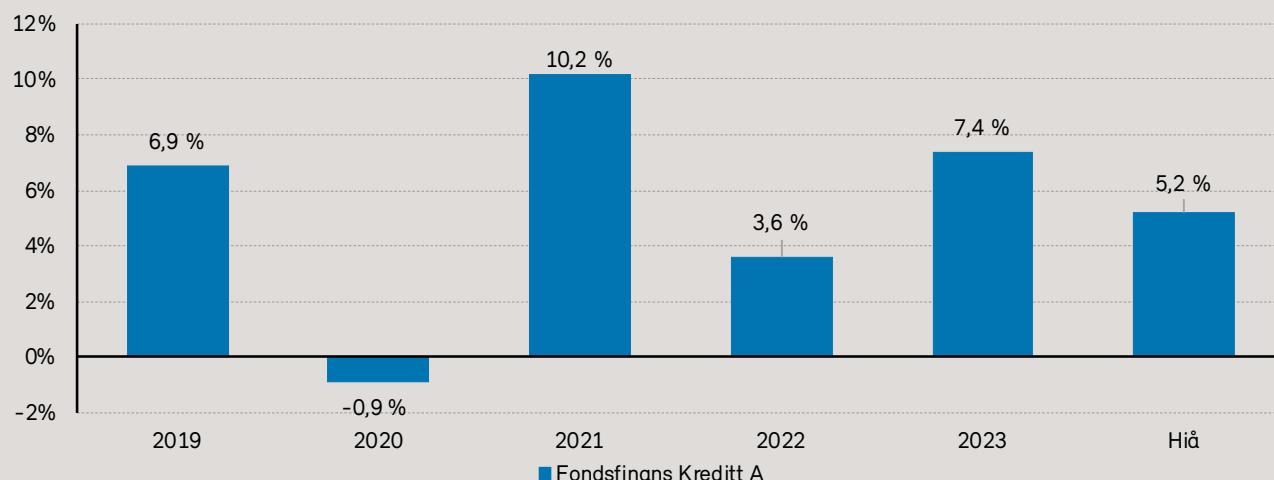
*Fondet har ikke referanseindeks

Våre fond - siste 5 år / siden oppstart

Fondsfinans Obligasjon*



Fondsfinans Kreditt*



Fondsfinans High Yield*



*Fondet har ikke referanseindeks

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 30.06.2024

Fondsfinans Global Utbytte

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Microsoft	NASDAQ	USD	3 200	14 193 156	446,95	15 258 086	7,2
Alphabet Inc.	NASDAQ	USD	5 500	9 816 506	182,15	10 687 669	5,0
Apple	NASDAQ	USD	3 900	7 478 901	210,62	8 763 052	4,1
Protector Forsikring	Oslo	NOK	34 000	7 789 046	256,50	8 721 000	4,1
Nvidia	NASDAQ	USD	6 400	6 758 004	123,54	8 434 876	4,0
Amazon.com	NASDAQ	USD	3 900	7 645 619	193,25	8 040 356	3,8
Meta Platforms	NASDAQ	USD	1 300	6 465 507	504,22	6 992 856	3,3
Visa	New York	USD	2 500	7 482 099	262,47	7 000 206	3,3
Unilever	London	GBP	11 000	6 206 624	43,45	6 446 494	3,0
McKesson	New York	USD	1 000	6 029 753	584,04	6 230 656	2,9
Automatic Data Processing	NASDAQ	USD	2 300	6 177 588	238,69	5 856 703	2,8
HCA Healthcare	New York	USD	1 700	5 818 991	321,28	5 826 715	2,8
Kongsberg Gruppen	Oslo	NOK	6 000	4 757 713	870,00	5 220 000	2,5
Afry	Stockholm	SEK	25 000	4 659 640	190,00	4 782 300	2,3
Samsung Electronics	London	USD	300	4 639 275	1480,00	4 736 681	2,2
Itochu	Tokyo	JPY	9 000	4 412 449	7854,00	4 688 461	2,2
Ryanair	Dublin	EUR	24 000	5 748 931	16,33	4 480 665	2,1
Allegion	New York	USD	3 500	4 761 345	118,15	4 411 567	2,1
Bank of America	New York	USD	10 200	4 236 858	39,77	4 327 598	2,0
JPMorgan Chase & co	New York	USD	2 000	4 284 023	202,26	4 315 500	2,0
Applied Materials	NASDAQ	USD	1 700	3 749 574	235,99	4 279 900	2,0
Roche Holding	SIX Swiss	CHF	1 450	3 844 372	249,50	4 295 463	2,0
Know IT	Stockholm	SEK	25 000	4 406 538	166,40	4 188 288	2,0
United Health Group	New York	USD	750	4 060 847	509,26	4 074 666	1,9
Exxon Mobil	New York	USD	3 300	4 350 366	115,12	4 052 807	1,9
Chevron	New York	USD	2 400	4 333 521	156,42	4 004 928	1,9
Rightmove	London	GBP	55 000	3 915 370	5,37	3 983 622	1,9
Pandora	København	DKK	2 400	4 170 055	1051,00	3 867 091	1,8
NOTE	Stockholm	SEK	26 190	4 017 650	144,40	3 807 552	1,8
Novo Nordisk B	København	DKK	2 400	3 316 825	1005,60	3 700 045	1,7
Coca-Cola	New York	USD	5 400	3 669 664	63,65	3 666 767	1,7
Stryker	New York	USD	1 000	3 602 010	340,25	3 629 855	1,7
L'Oreal	Paris	EUR	700	3 673 274	410,05	3 281 556	1,6
Accenture	New York	USD	1 000	3 392 292	303,41	3 236 839	1,5
Norbit	Oslo	NOK	40 000	2 746 595	80,00	3 200 000	1,5
Puuilo	Helsinki	EUR	23 000	2 747 280	10,08	2 650 534	1,3
Johnson & Johnson	New York	USD	1 700	2 755 552	146,16	2 650 749	1,3
Progressive Corp	New York	USD	1 200	2 769 522	207,71	2 659 070	1,3
Moncler	Italia	EUR	4 000	3 039 545	57,06	2 609 377	1,2
Broadcom	NASDAQ	USD	140	2 068 694	1605,53	2 397 936	1,1
Sum Verdipapirer			199 991 574		205 458 486	96,8	
Bankbeholdning NOK				2 981 464		2 981 464	1,4
Bankbeholdning USD				2 993 730		3 001 215	1,4
Bankbeholdning GBP				246 653		245 858	0,1
Bankbeholdning EUR				216 177		212 551	0,1
Bankbeholdning SEK				175 960		173 476	0,1
Bankbeholdning CHF				52 213		53 948	0,0
Bankbeholdning DKK				33 349		32 784	0,0
Bankbeholdning JPY				4 485		4 311	0,0
Sum bankinnskudd			6 704 031		6 705 606	3,2	
Sum totalt			206 695 605		212 164 091	100,0	

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	10 390,8963	Fondsinans Global Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som i hovedsak investerer i globale børsnoterte aksjer.
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	10 396,2669	
Antall andeler A	10 421,4687	
Antall andeler B	10 100,0663	Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1,2 % per år	
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	0,9 % per år	
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	334 926,00	
Transaksjonskostnader (depot og kurtaskie)	231 212	

Fondsfinans Norden

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Novo Nordisk B	København	DKK	183 000	84 885 649	1005,60	282128420,9	9,5
Investor B	Stockholm	SEK	882 096	174 440 787	290,20	257724952,2	8,7
Atlas Copco B	Stockholm	SEK	850 000	91 746 266	171,15	146466747	5,0
Protector Forsikring	Oslo	NOK	550 000	81 259 887	256,50	141075000	4,8
Assa Abloy B	Stockholm	SEK	350 000	78 863 394	299,60	105573048	3,6
Schibsted B	Oslo	NOK	350 000	68 590 128	299,80	104930000	3,6
Kongsberg Gruppen	Oslo	NOK	110 000	45 498 158	870,00	95700000	3,2
Svenska Handelsbanken	Stockholm	SEK	900 000	88 125 730	100,95	91 472 814	3,1
Nordea Bank	Stockholm	SEK	700 000	72 889 708	126,10	88 870 236	3,0
Pandora	København	DKK	50 000	47 271 970	1051,00	80 564 405	2,7
DSV	København	DKK	49 000	79 082 833	1067,00	80 155 067	2,7
Danske Bank	København	DKK	250 000	60 076 977	207,50	79 529 563	2,7
Novonesis	København	DKK	120 000	62 239 109	426,10	78 390 469	2,7
Orkla	Oslo	NOK	900 000	70 458 480	86,75	78 075 000	2,6
Know IT	Stockholm	SEK	425 000	68 323 092	166,40	71 200 896	2,4
Valmet	Helsinki	EUR	220 000	53 098 522	26,69	67 129 941	2,3
Hexpol B	Stockholm	SEK	560 000	52 049 484	118,00	66 529 344	2,3
AQ Group	Stockholm	SEK	450 000	30 688 551	145,50	65 920 230	2,2
Mowi	Oslo	NOK	370 000	70 768 138	177,70	65 749 000	2,2
Sampo A	Helsinki	EUR	140 000	60 403 059	40,10	64 182 616	2,2
NOTE	Stockholm	SEK	431 429	68 231 627	144,40	62 721 976	2,1
Axfood	Stockholm	SEK	220 000	57 744 997	278,40	61 664 486	2,1
Equinor	Oslo	NOK	192 500	72 665 282	303,95	58 510 375	2,0
Kitron	Oslo	NOK	1 800 000	45 307 016	31,62	56 916 000	1,9
VBG Group	Stockholm	SEK	115 000	14 846 236	484,50	56 096 379	1,9
Epiroc	Stockholm	SEK	285 000	49 362 704	193,80	55 608 584	1,9
Bravida Holding	Stockholm	SEK	700 000	54 071 909	78,60	55 394 136	1,9
Coloplast B	København	DKK	41 000	48 388 606	836,60	52 586 250	1,8
Kone B	Helsinki	EUR	100 000	56 568 222	46,09	52 692 853	1,8
Nilorgnuppen	Stockholm	SEK	600 000	43 180 666	72,80	43 977 024	1,5
Ework Group	Stockholm	SEK	250 000	40 363 104	141,00	35 489 700	1,2
Nordic Semiconductor	Oslo	NOK	250 000	31 612 823	142,60	35 650 000	1,2
Puulio	Helsinki	EUR	300 000	20 531 987	10,08	34 572 182	1,2
Aker BP	Oslo	NOK	110 000	29 851 873	272,20	29 942 000	1,0
Wilh Wilhelmsen	Oslo	NOK	65 000	23 651 128	387,50	25 187 500	0,9
Sum Verdipapirer			2 097 138 099			2 828 377 196	95,6
Bankbeholdning NOK				111 306 880		111 340 753	3,8
Bankbeholdning DKK				8 299 104		8 268 158	0,3
Bankbeholdning SEK				6 224 936		6 169 532	0,2
Bankbeholdning EUR				5 424 407		5 403 155	0,2
Sum bankinnskudd			131 255 327			131 181 598	4,4
Sum totalt			2 228 393 426			2 959 558 794	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	30 473,5621
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	30 531,8220
Andelsverdi C (samme som innløsningskurs)	30 491,7883
Andelsverdi D (samme som innløsningskurs)	30 497,4497
Antall andeler A	59 179,4776
Antall andeler B	8 392,0666
Antall andeler C	8 242,8928
Antall andeler D	21 023,6304
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1,5 % per år
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	1,2 % per år
Fast forvaltningsgodtgjørelse C	0,9 % per år
Fast forvaltningsgodtgjørelse D	0,7 % per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	18 608 441,00
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	659 721

Fondsfinans Norden er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i aksjer som er notert på en av de nordiske børsene.

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

Fondsfinans Norge

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Orkla	Oslo	NOK	2 300 000	182 743 338	86,75	199 525 000	7,8
Vår Energi	Oslo	NOK	4 200 000	139 442 831	37,72	158 424 000	6,2
Schibsted B	Oslo	NOK	500 000	106 657 309	299,80	149 900 000	5,9
Aker BP	Oslo	NOK	550 000	146 315 508	272,20	149 710 000	5,8
Mowi	Oslo	NOK	825 000	145 909 081	177,70	146 602 500	5,7
Austevoll Seafood	Oslo	NOK	1 686 118	139 084 156	82,80	139 610 570	5,5
Hafnia	Oslo	NOK	1 400 000	88 580 319	89,70	125 580 000	4,9
Gjensidige Forsikring	Oslo	NOK	625 726	110 364 206	190,80	119 388 521	4,7
Equinor	Oslo	NOK	390 000	110 960 013	303,95	118 540 500	4,6
Yara International	Oslo	NOK	340 000	128 276 342	307,60	104 584 000	4,1
Norske Skog	Oslo	NOK	2 402 227	108 642 701	42,30	101 614 202	4,0
Wilh Wilhelmsen	Oslo	NOK	225 000	69 755 437	387,50	87 187 500	3,4
Sparebank 1 SR Bank	Oslo	NOK	610 574	80 240 493	130,60	79 740 964	3,1
Telenor	Oslo	NOK	600 000	69 541 499	121,70	73 020 000	2,9
Crayon Group	Oslo	NOK	550 000	54 140 361	125,00	68 750 000	2,7
DNB	Oslo	NOK	300 000	55 042 499	209,70	62 910 000	2,5
Storebrand	Oslo	NOK	575 000	61 369 608	109,00	62 675 000	2,5
Public Property Invest	Oslo	NOK	4 137 931	60 000 000	14,94	61 820 689	2,4
Norsk Hydro	Oslo	NOK	900 000	57 788 273	66,50	59 850 000	2,3
Kitron	Oslo	NOK	1 840 323	64 795 887	31,62	58 191 013	2,3
Nordic Semiconductor	Oslo	NOK	375 000	46 716 971	142,60	53 475 000	2,1
Sparebanken Sør	Oslo	NOK	349 585	45 923 553	148,60	51 948 331	2,0
Pareto Bank	Oslo	NOK	725 000	37 869 944	61,00	44 225 000	1,7
Paratus Energy Services	Oslo	NOK	750 000	38 745 000	57,66	43 245 000	1,7
Europris	Oslo	NOK	575 000	34 753 149	72,40	41 630 000	1,6
Tomra	Oslo	NOK	275 000	35 960 516	127,40	35 035 000	1,4
Frontline	Oslo	NOK	125 000	30 574 009	279,70	34 962 500	1,4
Noble Corp	NYSE	USD	70 000	25 579 398	44,65	33 343 459	1,3
Elopak	Oslo	NOK	700 000	23 473 450	36,15	25 305 000	1,0
Elliptic Laboratories	Oslo	NOK	2 100 000	30 438 300	10,04	21 084 000	0,8
Sum Verdipapirer				2 329 684 150		2 511 877 750	98,0
Bankbeholdning DKK				28 104 686		28 104 686	1,1
Bankbeholdning NOK				20 000 097		20 000 097	0,8
Bankbeholdning USD				1 996 648		2 004 756	0,1
Bankbeholdning EUR				286 977		292 622	0,0
Sum bankinnskudd				50 388 409		50 402 161	2,0
Sum totalt				2 380 072 559		2 562 279 911	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	22 219,0086
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	22 227,2569
Antall andeler A	54 297,0877
Antall andeler B	60 471,6942
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1 % per år
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	0,7 % per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	10 926 201,00
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	1 694 810

Fondsfinans Norge er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i aksjer som er notert på Oslo Børs.

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

Fondsfinans Utbytte

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Orkla	Oslo	NOK	1 600 000	123 596 836	86,75	138 800 000	6,1
Equinor	Oslo	NOK	450 000	125 449 924	303,95	136 777 500	6,0
Mowi	Oslo	NOK	700 000	138 133 514	177,70	124 390 000	5,5
DNB	Oslo	NOK	550 000	110 692 724	209,70	115 335 000	5,1
Schibsted B	Oslo	NOK	380 000	77 117 168	299,80	113 924 000	5,0
Aker	Oslo	NOK	185 000	118 817 716	615,00	113 775 000	5,0
Protector Forsikring	Oslo	NOK	400 000	50 699 332	256,50	102 600 000	4,5
Wilh Wilhelmsen	Oslo	NOK	250 000	76 646 508	387,50	96 875 000	4,3
Gjensidige Forsikring	Oslo	NOK	500 000	89 415 459	190,80	95 400 000	4,2
Austevoll Seafood	Oslo	NOK	1 100 000	82 361 274	82,80	91 080 000	4,0
Atea	Oslo	NOK	575 000	72 308 236	153,00	87 975 000	3,9
Kongsberg Gruppen	Oslo	NOK	100 000	41 055 263	870,00	87 000 000	3,8
Yara International	Oslo	NOK	275 000	111 500 299	307,60	84 590 000	3,7
Sparebank 1 SR Bank	Oslo	NOK	600 000	73 907 295	130,60	78 360 000	3,4
Olav Thon Eiendomsselskap	Oslo	NOK	324 742	59 694 452	224,00	72 742 208	3,2
Aker BP	Oslo	NOK	250 000	71 203 786	272,20	68 050 000	3,0
Sparebanken Møre	Oslo	NOK	800 000	68 025 301	84,50	67 600 000	3,0
Sparebanken Sør	Oslo	NOK	450 000	59 352 718	148,60	66 870 000	2,9
Storebrand	Oslo	NOK	600 000	50 408 358	109,00	65 400 000	2,9
Telenor	Oslo	NOK	400 000	40 825 230	121,70	48 680 000	2,1
Vår Energi	Oslo	NOK	1 250 000	43 102 056	37,72	47 150 000	2,1
Public Property Invest	Oslo	NOK	3 125 000	45 156 624	14,94	46 687 500	2,1
ABG Sundal Collier	Oslo	NOK	7 000 000	40 684 486	6,15	43 050 000	1,9
Elkem	Oslo	NOK	2 000 000	54 465 039	20,24	40 480 000	1,8
Know IT	Stockholm	SEK	200 000	33 081 176	166,40	33 506 304	1,5
Kitron	Oslo	NOK	1 000 000	22 685 867	31,62	31 620 000	1,4
Webstep	Oslo	NOK	1 349 125	36 246 167	23,40	31 569 525	1,4
Bravida Holding	Stockholm	SEK	384 475	29 874 651	78,60	30 425 229	1,3
Sparebank 1 Sørøst-Norge	Oslo	NOK	350 000	21 908 036	67,22	23 527 000	1,0
Sparebank 1 Helgeland	Oslo	NOK	150 000	19 445 981	123,00	18 450 000	0,8
Nilorngruppen	Stockholm	SEK	200 000	13 902 250	72,80	14 659 008	0,6
NOTE	Stockholm	SEK	88 949	13 047 676	144,40	12 931 576	0,6
Tomra	Oslo	NOK	100 000	13 746 233	127,40	12 740 000	0,6
FBD Holdings	Dublin	EUR	-	-	12,75	-	0,0
Sampo A	Helsinki	EUR	-	-	40,10	-	0,0
Sum Verdipapirer				2 028 557 634		2 243 019 851	98,6
Bankbeholdning NOK				32 845 579		32 845 579	1,4
Bankbeholdning DKK				119 768		141 842	0,0
Bankbeholdning EUR				2 387 749		2 315 531	0,1
Bankbeholdning SEK				-2 205 832		-2 201 263	-0,1
Sum bankinnskudd				33 147 264		33 101 690	1,5
Sum totalt				2 061 704 898		2 276 121 540	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	21 689,1425	Fondsfinans Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsaklig investerer i aksjer som er notert på Oslo Børs.
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	21 730,7896	
Andelsverdi C (samme som innløsningskurs)	21 699,4637	
Antall andeler A	49 089,1463	Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversiktten.
Antall andeler B	37 664,0774	
Antall andeler C	18 193,1367	
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1,2 % per år	
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	0,9 % per år	
Fast forvaltningsgodtgjørelse C	0,72 % per år	
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	10 552 008,00	
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	975 687	

Fondsfinans Global Helse

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Eli Lilly & Co.	NYSE	USD	5 000	23 633 095	905,38	48 293 875	6,2
Roche Holding	SIX Swiss	CHF	16 000	47 180 453	249,50	47 398 214	6,0
McKesson	NYSE	USD	6 350	20 506 239	584,04	39 564 663	5,0
Novartis	SIX Swiss	CHF	34 000	35 839 109	96,17	38 823 079	5,0
HCA Healthcare	NYSE	USD	11 205	27 813 948	321,28	38 404 906	4,9
Sanofi	Paris	EUR	34 500	32 310 332	89,94	35 474 558	4,5
GSK	NYSE	USD	80 000	29 686 718	38,50	32 858 056	4,2
Novo Nordisk B	København	DKK	21 000	19 170 237	1005,60	32 375 393	4,1
Elevance Health	NYSE	USD	5 500	21 891 074	541,86	31 793 690	4,1
Regeneron Pharmaceuticals	NASDAQ	USD	2 750	18 167 765	1051,03	30 834 645	3,9
Pfizer	NYSE	USD	100 000	39 931 447	27,98	29 849 624	3,8
Humana	NYSE	USD	7 000	26 453 239	373,65	27 903 211	3,6
Amgen	NASDAQ	USD	8 000	21 501 466	312,45	26 666 233	3,4
GE Healthcare	NASDAQ	USD	32 000	26 078 059	77,92	26 600 517	3,4
Merck & Co	NYSE	USD	20 000	13 882 977	123,80	26 414 463	3,4
Hologic	NASDAQ	USD	33 000	19 357 533	74,25	26 139 757	3,3
Stryker	NYSE	USD	7 000	25 513 133	340,25	25 408 985	3,2
Icon	NASDAQ	USD	7 000	15 467 400	313,47	23 409 125	3,0
CVS Health Corp	NYSE	USD	35 700	28 142 773	59,06	22 493 281	2,9
Johnson & Johnson	NYSE	USD	14 000	22 384 652	146,16	21 829 698	2,8
Intuitive surgical	NASDAQ	USD	4 000	14 422 329	444,85	18 982 995	2,4
United Therapeutics	NASDAQ	USD	5 500	13 699 475	318,55	18 690 953	2,4
Vertex Pharmaceuticals	NASDAQ	USD	3 500	10 299 833	468,72	17 501 395	2,2
Charles River Laboratories	NYSE	USD	7 500	15 995 406	206,58	16 528 776	2,1
Boston Scientific	NYSE	USD	20 000	9 267 491	77,01	16 431 162	2,1
United Health Group	NYSE	USD	3 000	14 482 202	509,26	16 298 663	2,1
Molina Healthcare	NYSE	USD	5 000	15 739 426	297,30	15 858 279	2,0
Edwards Lifesciences	NYSE	USD	10 000	9 387 930	92,37	9 854 216	1,3
Camurus	Stockholm	SEK	15 000	8 007 264	600,00	9 061 200	1,2
AstraZeneca	NASDAQ	USD	10 000	8 399 470	77,99	8 320 129	1,1
Medtronic Inc.	Frankfurt	EUR	-	-	90,95	-	0,0
Novo Nordisk B	København	DKK	-	-	1005,60	-	0,0
Medtronic	NYSE	USD	-	-	78,71	-	0,0
Sum Verdipapirer				634 612 475		780 063 737	99,4
Bankbeholdning USD				3 388 426		3 422 500	0,4
Bankbeholdning CHF				685 821		706 376	0,1
Bankbeholdning EUR				2 591 447		2 621 662	0,3
Bankbeholdning DKK				68 053		67 616	0,0
Bankbeholdning SEK				-476		-476	0,0
Bankbeholdning NOK				-2 328 032		-2 328 032	-0,3
Sum bankinnskudd				4 405 240		4 489 646	0,6
Sum totalt				639 017 714		784 553 383	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	64 190,7321
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	64 222,8783
Antall andeler A	11 501,38
Antall andeler B	761,49
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1 % per år*
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	0,7 % per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	7 054 815,00**
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	65 785

Fondsfinans Global Helse investerer i store og ledende globale selskaper som primært er beskjeftiget med eller med vesentlig økonomisk interesse innen forskning, utvikling eller produksjon av helserelaterte produkter eller tjenester i tilknytning til dette.

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

*i tillegg kommer eventuell performance fee.

Se prospekt for mer informasjon.

**Herav utgjør resultatbasert inntekt 3 210 900

Fondsfinans Fornybar Energi

Selskap/Utsteder	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Prysmian	Italia	EUR	23 000	6 674 251	57,82	15 203 757	8,1
First Solar	NASDAQ	USD	5 800	5 609 709	225,46	13 950 464	7,4
Schneider Electric	Paris	EUR	4 700	6 761 773	224,30	12 052 361	6,4
Nextera Energy	New York	USD	15 500	11 076 306	70,81	11 708 936	6,2
Vestas Wind Systems	København	DKK	35 500	9 425 187	161,25	8 776 039	4,7
Cadeler	Oslo	NOK	130 000	5 155 001	67,40	8 762 000	4,7
SSE	London	GBP	36 000	5 592 226	17,90	8 689 111	4,6
Munters Group	Stockholm	SEK	37 000	2 382 404	199,80	7 442 870	4,0
Orsted	København	DKK	13 000	11 596 042	370,60	7 386 169	3,9
Iberdrola	Madrid	EUR	53 100	6 216 044	12,12	7 354 666	3,9
Neoen	Paris	EUR	15 632	4 743 655	37,66	6 730 384	3,6
ENEL	Italia	EUR	90 000	5 879 952	6,49	6 681 897	3,6
Enphase Energy	NASDAQ	USD	6 200	10 862 722	99,71	6 595 103	3,5
Scatec	Oslo	NOK	70 000	4 837 425	86,65	6 065 500	3,2
Ameresco	New York	USD	18 000	7 909 603	28,81	5 532 315	2,9
OX2	Stockholm	SEK	92 000	6 415 125	59,45	5 506 592	2,9
Nextracker	NASDAQ	USD	10 000	5 713 855	46,88	5 001 252	2,7
BYD Company	Hong Kong	HKD	15 000	4 250 396	232,00	4 754 028	2,5
Darling Ingredients	New York	USD	12 000	7 193 824	36,75	4 704 676	2,5
Johnson Controls International	New York	USD	6 500	3 968 255	66,47	4 609 249	2,5
Kempower	Helsinki	EUR	17 000	2 807 941	22,42	4 357 421	2,3
EDP Renovaveis	Lisboa	EUR	27 200	5 776 515	13,05	4 058 116	2,2
Umicore	Brussel	EUR	19 000	6 331 290	14,03	3 047 588	1,6
NIBE Industrier	Stockholm	SEK	60 000	4 124 283	44,94	2 714 736	1,4
Shoals Technologies Group	NASDAQ	USD	33 000	5 041 443	6,24	2 196 796	1,2
Sunrun	NASDAQ	USD	17 000	5 566 484	11,86	2 150 922	1,1
Arcadium Lithium	New York	USD	55 000	4 579 372	3,36	1 971 483	1,1
Hexagon Purus	Oslo	NOK	200 000	3 886 573	7,93	1 586 000	0,8
Cloudberry Clean Energy	Oslo	NOK	93 057	1 263 410	12,00	1 116 684	0,6
Sum Verdipapirer			171 641 065			180 707 116	95,9
Bankbeholdning NOK			6 199 089			6 199 089	3,3
Bankbeholdning SEK			959 445			951 444	0,5
Bankbeholdning EUR			309 157			306 652	0,2
Bankbeholdning USD			198 639			201 278	0,1
Bankbeholdning DKK			57 693			57 610	0,0
Bankbeholdning CAD			9 719			9 569	0,0
Bankbeholdning GBP			10 817			10 756	0,0
Sum bankinnskudd			7 744 559			7 736 398	4,1
Sum totalt			179 385 624			188 443 514	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi A (samme som innløsningskurs)	2 476,0619
Andelsverdi B (samme som innløsningskurs)	2 477,2830
Antall andeler A	69 219,5169
Antall andeler B	8 472,5159
Fast forvaltningsgodtgjørelse A	1 % per år*
Fast forvaltningsgodtgjørelse B	0,7 % per år*
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	861 367,00
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	49 300

Fondsfinans Fornybar Energi er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer globalt i selskaper som er med på å løse verdens klimautfordringer. Fondet vil primært investere i hele verdikjeden til selskaper som produserer fornybar energi, herunder leverandører av produkter og tjenester i fornybar energi sektoren, inklusiv lagring og transport.

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

*i tillegg kommer eventuell performance fee.
Se prospekt for mer informasjon.

Fondsfinans Aktiv 60/40

Selskap/Utsteder/Fond	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Fondsfinans Norden A	Oslo	NOK	1 584	30 526 781	30549,38	48 390 013	14,0
Fondsfinans Global Helse A	Oslo	NOK	643	32 625 116	63972,04	41 158 494	11,9
Fondsfinans Global Utbytte A	Oslo	NOK	2 753	28 100 000	10332,83	28 443 523	8,3
Fondsfinans Fornybar Energi A	Oslo	NOK	8 257	20 781 319	2425,43	20 025 956	5,8
Fondsfinans Norge A	Oslo	NOK	773	12 902 624	22319,04	17 243 574	5,0
Fondsfinans Utbytte A	Oslo	NOK	785	10 477 243	21745,98	17 078 625	5,0
Protector Forsikring	Oslo	NOK	17 200	2 102 168	256,50	4 411 800	1,3
Storebrand	Oslo	NOK	33 500	2 466 200	109,00	3 651 500	1,1
Gjensidige Forsikring	Oslo	NOK	18 650	3 046 384	190,80	3 558 420	1,0
Austevoll Seafood	Oslo	NOK	42 300	3 459 357	82,80	3 502 440	1,0
Orkla	Oslo	NOK	40 600	3 160 457	86,75	3 522 050	1,0
Equinor	Oslo	NOK	10 700	2 978 275	303,95	3 252 265	0,9
Schibsted B	Oslo	NOK	10 800	1 568 888	299,80	3 237 840	0,9
Wilh Wilhelmsen	Oslo	NOK	8 400	2 516 064	387,50	3 255 000	0,9
Aker	Oslo	NOK	5 000	3 118 759	615,00	3 075 000	0,9
Kitron	Oslo	NOK	94 100	2 174 391	31,62	2 975 442	0,9
Sum aksjer / aksjefond		ISIN		162 004 025		206 781 942	60,0
Fondsfinans Obligasjon	Oslo	NOK	5 638	57 970 965	10689,57	60 265 239	17,5
Fondsfinans Kreditt A	Oslo	NOK	4 724	50 910 996	11690,85	55 229 989	16,0
Fondsfinans High Yield A	Oslo	NOK	1 843	18 236 262	11152,36	20 556 391	6,0
Sum rentefond				127 118 223		136 051 620	39,5
Bankbeholdning NOK				3 955 297		3 956 618	1,2
Gjeld				-1 950 180		-1 950 180	-0,6
Sum totalt				291 127 365		344 840 000	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	81 083,4498	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.
Antall andeler	4 258,1085	
Fast forvaltningsgodtgjørelse	ca. 0,85% per år*	
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)**	167 311,00	
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	1 583	Det er ikke noen forpliktelser som følger av fondets transaksjoner som ikke vises i beholdningsoversikten.

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

**i tillegg er det påløpt honorar i underfondene

Fondsfinans Obligasjon

Selskap/Utstedet	ISIN	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Oslo kommune	NO0012713538	Oslo	NOK	27 000 000	27 081 591	100,98	27 273 375	3,1
Verd Boligkredit AS	NO0013048694	Nordic ABM	NOK	25 000 000	25 000 000	100,86	25 488 264	2,9
Verd Boligkredit AS	NO0012832791	Nordic ABM	NOK	25 000 000	24 974 339	100,67	25 364 258	2,9
Danske Bank A/S	NO0012757675	Oslo	NOK	24 000 000	24 062 146	100,88	24 344 754	2,8
Telenor ASA	NO0012935313	Oslo	NOK	24 000 000	24 072 400	101,19	24 350 554	2,8
Sparebanken Vest	NO0013004523	Nordic ABM	NOK	20 000 000	20 067 200	102,00	21 304 201	2,4
Kvíka banki hf.	XS2620969639	Dublin	NOK	20 000 000	20 079 560	104,08	21 051 477	2,4
SpareBank 1 SMN	NO0013024992	Nordic ABM	NOK	20 000 000	20 000 000	101,82	20 940 009	2,4
Protector Forsikring ASA	NO0013091876	Oslo	NOK	20 000 000	20 000 000	104,28	20 967 306	2,4
Oslo kommune	NO0013052928	Oslo	NOK	20 000 000	20 006 000	101,08	20 864 703	2,4
Eika Boligkredit AS	NO0012807421	Oslo	NOK	20 000 000	19 977 267	100,54	20 337 239	2,3
Fana Sparebank Boligkredit AS	NO0012903451	Nordic ABM	NOK	20 000 000	19 972 000	100,88	20 274 566	2,3
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0013163477	Nordic ABM	NOK	20 000 000	20 000 000	100,89	20 301 161	2,3
Nordea Bank Abp	NO0010882558	Oslo	NOK	20 000 000	20 118 262	100,69	20 262 778	2,3
Nordea Eiendomskredit AS	NO0012829763	Oslo	NOK	20 000 000	20 000 000	100,59	20 288 110	2,3
Sparebanken Øst Boligkredit AS	NO0012826025	Nordic ABM	NOK	20 000 000	20 000 000	100,54	20 223 732	2,3
SpareBank 1 Boligkredit AS	NO0012806779	Oslo	NOK	20 000 000	19 968 333	100,57	20 163 489	2,3
Tine SA 21/26 FRN	NO0011151904	Nordic ABM	NOK	20 000 000	20 000 000	100,09	20 136 430	2,3
Sparebanken Sør Boligkredit AS	NO0013214841	Oslo	NOK	20 000 000	20 000 000	100,17	20 144 042	2,3
Fastighets AB Balder (publ)	NO0012482209	Stockholm	NOK	20 000 000	18 510 000	96,47	19 518 319	2,2
Norsk Hydro ASA	NO0012767260	Oslo	NOK	18 000 000	17 876 000	101,70	18 858 529	2,2
Santander Consumer Bank AS	NO0013019067	Nordic ABM	NOK	18 000 000	18 000 000	102,16	18 425 747	2,1
Lerøy Seafood Group ASA	NO0012899295	Oslo	NOK	18 000 000	17 946 000	100,35	18 226 947	2,1
Sparebanken Øst	NO0013054122	Nordic ABM	NOK	16 000 000	16 000 000	102,53	16 964 865	1,9
Sydbank A/S	NO0013135277	Oslo	NOK	16 000 000	16 130 000	101,43	16 457 426	1,9
Oslo kommune	NO0013068114	Oslo	NOK	15 000 000	14 985 000	100,89	15 385 930	1,8
SpareBank 1 SR-Bank ASA	NO0013150227	Nordic ABM	NOK	15 000 000	15 000 000	101,01	15 279 733	1,7
Pareto Bank ASA	NO0012916826	Nordic ABM	NOK	14 000 000	14 000 000	106,29	15 050 980	1,7
Posten Norge AS	NO0012897398	Oslo	NOK	15 000 000	14 925 000	97,94	14 807 282	1,7
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	NO0013076323	Oslo	NOK	14 000 000	14 163 940	102,78	14 674 186	1,7
Avinor AS	NO0010881246	Oslo	NOK	14 000 000	14 302 680	101,19	14 309 295	1,6
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	NO0013167072	Oslo	NOK	14 000 000	14 000 000	101,26	14 256 908	1,6
Hafslund AS	NO0010876352	Oslo	NOK	14 000 000	13 962 900	100,26	14 077 982	1,6
Brage Finans AS	NO0012739558	Nordic ABM	NOK	13 000 000	13 000 000	101,88	13 395 428	1,5
Land Nordrhein-Westfalen	XS2450223792	Luxembourg	NOK	12 000 000	12 609 120	101,70	12 259 306	1,4
Pareto Bank ASA	NO0013228528	Nordic ABM	NOK	12 000 000	12 000 000	100,34	12 167 001	1,4
Orkla ASA	NO0012862772	Oslo	NOK	12 000 000	12 000 000	100,97	12 147 130	1,4
Íslandsbanki hf (Íslandsbanki)	NO0013132159	Dublin	NOK	10 000 000	10 004 000	102,89	10 419 284	1,2
Landsbankinn hf.	XS2671007644	Dublin	NOK	10 000 000	10 000 000	102,43	10 328 982	1,2
Pareto Bank ASA	NO0012986621	Nordic ABM	NOK	10 000 000	10 000 000	103,12	10 398 219	1,2
Aker ASA	NO0013120493	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	101,29	10 267 968	1,2
Mowi ASA	NO0013220905	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	101,67	10 253 021	1,2
SalMar ASA	NO0010980683	Oslo	NOK	10 000 000	10 090 793	101,35	10 252 024	1,2
Swedbank AB (publ)	XS2631415127	Dublin	NOK	10 000 000	10 000 000	101,27	10 172 695	1,2
Electrolux AB (publ)	XS2767974095	Luxembourg	NOK	10 000 000	10 000 000	99,86	10 185 882	1,2
Haugesund Sparebank	NO0012947540	Nordic ABM	NOK	10 000 000	10 070 900	101,65	10 183 632	1,2
Borregaard ASA	NO0012943838	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	101,56	10 172 662	1,2
Tomra Systems ASA	NO0013187153	Oslo	NOK	10 000 000	10 002 700	100,19	10 156 820	1,2
Brage Finans AS	NO0012549585	Nordic ABM	NOK	10 000 000	9 734 400	100,60	10 080 878	1,2
Kongsberg Gruppen ASA	NO0012928227	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	100,13	10 052 764	1,2
Mowi ASA	NO0013220897	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	100,18	10 112 067	1,2
Norwegian Property ASA	NO0013251827	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	100,50	10 077 073	1,2
Norwegian Property ASA	NO0013251801	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	99,83	10 013 913	1,1
Haugaland Kraft AS	NO0011203507	Nordic ABM	NOK	8 000 000	8 000 000	99,79	8 068 788	0,9
Sum verdipapirer					842 692 530		861 540 116	98,2
Bankbeholdning NOK					16 361 752		16 361 752	1,9
Sum totalt					859 054 282		877 901 868	100,0

Nøkkelinformasjon per 30.06.2024

Andelsverdi (samme som innløsningskurs)	10 689,1629
Antall andeler	82 104,1365
Fast forvaltningsgodtgjørelse	0,25 % per år
Forvaltningsgodtgjørelse (hiå)	1 361 436,00
Transaksjonskostnader (depot og kurtasje)	3 880

Fondsfinans Obligasjon er et norsk obligasjonsfond som har som mål å levere bedre nettoavkastning enn en gjennomsnittlig innskuddsrente i bank samtidig som man har en lav risiko. Kreditratingen skal etter forvalters vurdering være "Investment Grade"

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

Fondsfinans Kreditt

Selskap/Utsteder	ISIN	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap	
DNB Bank ASA	XG2075280995	Dublin	USD	6 700 000	62 655 808	69,04	72 395 825	2,1	
Danske Bank A/S	XG2343014119	Frankfurt	USD	7 000 000	59 167 636	93,81	70 437 902	2,0	
Open Infra AB (publ)	SE0013012359	Stockholm	SEK	66 250 000	64 698 246	101,32	68 304 760	1,9	
Bonheur ASA	N00013014688	Oslo	NOK	64 500 000	64 930 375	101,50	65 647 312	1,9	
Pandion Energy AS	N00012535816	Nordic ABM	USD	6 000 000	60 788 926	101,33	65 324 309	1,9	
Cidron Romanov Limited	N00011134405	Oslo	NOK	64 972 148	65 706 294	95,88	62 342 660	1,8	
Grieg Seafood ASA	N00010885007	Oslo	NOK	61 000 000	60 702 442	101,47	61 964 817	1,8	
Fertherm Concorde S.L.U.	N00012219407	Oslo	EUR	2 500 000	60 702 442	102,34	61 469 397	1,7	
International Petroleum Corporation	N00013218776	Oslo	USD	5 000 000	55 053 768	98,38	59 469 826	1,7	
Link Mobility Group Holding ASA	N00010911506	Oslo	EUR	5 000 000	45 920 859	98,66	56 478 941	1,6	
Okeo ASA	N00013009282	Oslo	USD	5 000 000	52 940 500	102,28	55 998 049	1,6	
Bluewater Holding B.V.	N00012740234	Nordic ABM	USD	5 050 000	53 637 384	101,67	55 675 637	1,6	
Aker ASA	N00013120493	Oslo	NOK	50 000 000	50 026 000	101,29	51 339 842	1,5	
Swedbank AB (publ)	XG2046257565	Luxembourg	USD	4 600 000	45 120 711	99,74	49 735 909	1,4	
Kent Global Pte	N00012535816	Nordic ABM	USD	4 000 000	40 204 400	104,00	49 469 301	1,4	
Media Central Holding GmbH	N00012940347	Oslo	EUR	4 000 000	46 204 400	106,94	49 005 459	1,4	
B2holding ASA	N00012704107	Oslo	EUR	4 000 000	45 230 170	105,40	48 280 884	1,4	
Swedbank AB (publ)	XG2580715147	Dublin	USD	4 000 000	39 864 843	99,88	43 550 408	1,2	
Shearwater Geoservices AS	N00013182766	Oslo	USD	4 000 000	41 856 400	99,63	43 490 160	1,2	
Oslø kommune	N00013052928	Oslo	NOK	40 000 000	40 012 000	101,08	41 729 406	1,2	
Scopem ASA	N00012815459	Oslo	NOK	40 000 000	40 026 375	103,04	41 729 468	1,2	
Clip Bidco AS	N00012186202	Oslo	NOK	40 000 000	40 029 100	102,62	41 441 444	1,2	
Ellios Group AB	SE0012827996	Stockholm	SEK	40 000 000	39 996 423	100,11	41 104 218	1,2	
Color Group AS	N00013209841	Oslo	NOK	40 000 000	40 035 000	100,86	40 927 376	1,2	
HMH Holding B.V.	N00013063495	Oslo	USD	3 600 000	39 925 125	103,97	40 397 313	1,1	
Mime Petroleum AS	N00012867318	Nordic ABM	USD	3 642 535	31 696 199	95,88	39 444 326	1,1	
PHM HOLDING	F10001286168	Helsinki	EUR	3 300 000	38 881 893	104,04	39 380 036	1,1	
Asator ASA	N00013206964	Oslo	NOK	40 000 000	40 931 970	97,65	39 511 656	1,1	
SFL Corporation Ltd.	N00012819988	Oslo	USD	3 500 000	35 572 578	102,09	38 665 215	1,1	
Paligia Holding AS	N00013176552	Oslo	NOK	37 500 000	37 500 000	100,75	37 921 313	1,1	
Mutures SE & Co. KGaA	N00012530965	Nordic ABM	EUR	3 000 000	35 775 963	107,33	36 836 259	1,0	
Zalora ASA	N00012864448	Oslo	EUR	3 000 000	33 897 000	105,88	36 329 891	1,0	
Bulk Infrastructure Group AS	DNB Bank ASA	N00013261884	Oslo	34 000 000	35 876 000	105,63	36 050 257	1,0	
Sunborn (Gibraltar) Limited	SE001296632	Stockholm	EUR	34 000 000	33 897 000	105,18	35 876 687	1,0	
Bulk Infrastructure Group AS	N00010865876	Oslo	NOK	4 200 000	39 767 520	72,00	34 865 019	1,0	
Kongsberg Automotive ASA	N00013260943	Oslo	EUR	34 000 000	33 235 347	100,00	34 663 236	1,0	
Stolt-Nielsen Limited	N00013019026	Oslo	NOK	33 000 000	33 000 000	102,63	33 895 143	1,0	
SFL Corporation Ltd.	N00013200543	Oslo	USD	3 000 000	32 175 900	100,50	32 685 465	0,9	
Yara Production Financial Services	N00012819988	Oslo	USD	3 000 000	32 024 736	100,69	32 161 801	0,9	
BlueNote ASA	N00012817158	Oslo	USD	3 000 000	32 012 700	100,69	32 224 632	0,9	
DNO ASA	N00013243766	Oslo	NOK	3 000 000	31 745 400	100,19	32 275 488	0,9	
Remarkable Invest AS	N00013030205	Oslo	NOK	30 500 000	30 500 000	102,88	32 161 970	0,9	
Yrinnit BidCo AB (publ)	SE0020540219	First North Sweden	EUR	2 700 000	31 328 491	98,63	31 182 743	0,9	
Ocean Yield AS	N00012863804	Oslo	NOK	30 000 000	29 946 250	103,25	31 018 400	0,9	
Offshore Rig II Ltd.	N00012861772	Oslo	USD	2 500 000	28 738 183	105,13	30 045 453	0,9	
Simone ASA	F1000049566	Helsinki	EUR	2 500 000	28 515 593	103,69	30 086 667	0,9	
Dof Subsea AS	N00012753666	Oslo	NOK	30 399 668	26 522 294	97,38	29 613 043	0,8	
TORM PLC	N00013132134	Oslo	USD	2 600 000	26 919 620	103,99	29 829 027	0,8	
Skil BidCo ApS	N00013183624	Stockholm	EUR	2 500 000	28 754 550	101,00	29 341 008	0,8	
Norsk Skog ASA	N00013262451	Oslo	NOK	29 000 000	29 000 000	100,50	29 182 176	0,8	
STEN INTERNATIONAL SA	ULS627884186	United	USD	2 600 000	27 599 298	102,35	28 388 592	0,8	
Jato Group AS	N00012862232	Oslo	USD	2 600 000	26 811 000	102,17	27 469 363	0,8	
Intrum AB	XG221131618	Luxembourg	EUR	3 000 000	30 524 724	76,58	26 475 400	0,8	
Kvika bank hf.	XG2620969639	Dublin	NOK	25 000 000	25 000 000	104,08	26 314 347	0,7	
Sheft Drilling (North Sea) Holdings, Ltd.	N00013220285	Nordic ABM	USD	2 500 000	26 984 781	97,13	26 185 133	0,7	
Flootel International Ltd.	N00013188102	Oslo	USD	2 500 000	25 341 824	94,22	25 705 681	0,7	
Crayon Group Holding ASA	N00013187989	Unknown	NOK	25 000 000	25 000 000	101,06	25 481 380	0,7	
Aker Horizons ASA	N00010923220	Oslo	NOK	25 000 000	24 250 000	100,91	25 179 911	0,7	
Borealis Agri Solutions Plc	N00011161507	Oslo	NOK	24 000 000	24 990 000	102,28	24 687 100	0,7	
NTC Infrastructure AS	N00011161775	Oslo	NOK	24 000 000	24 146 000	101,98	24 575 990	0,7	
Protector Forsikring ASA	N00011167785	Oslo	USD	2 200 000	20 473 993	102,96	24 255 991	0,7	
Altera Shuttle Tankers L.L.C.	N00011167785	Oslo	USD	2 200 000	22 030 000	105,81	23 715 669	0,7	
Nortura SA	N00013081943	Nordic ABM	NOK	22 000 000	23 000 000	99,45	22 848 277	0,7	
Spesial 1 Helgeland	N00011098299	Nordic ABM	NOK	22 000 000	22 402 400	104,71	22 118 934	0,6	
Color Group ASA	N00010985429	Oslo	NOK	22 000 000	21 938 000	100,01	22 356 490	0,6	
Gjensidige Forsikring ASA	N00013177188	Oslo	USD	2 000 000	21 114 690	103,79	22 145 050	0,6	
Ocean ASA	N00012955105	Oslo	NOK	20 000 000	19 944 500	104,16	21 279 911	0,6	
KMC Properties ASA	N00012439480	Oslo	USD	20 000 000	20 000 000	104,04	21 055 334	0,6	
Offideal Technology Ltd.	SE0822538A174	The International	USD	2 000 000	19 923 908	95,63	20 831 625	0,6	
Advanzia Bank S.A.	N00012662362	Nordic ABM	USD	18 000 000	19 530 000	105,12	20 444 644	0,6	
Sparbanken Ser	N00012826033	Stockholm	EUR	20 000 000	20 000 000	100,78	20 312 130	0,6	
SFL Corporation Ltd.	N00010872979	Oslo	NOK	20 000 000	19 700 000	100,80	20 509 983	0,6	
Ellios Group	SE0017483019	Stockholm	SEK	20 000 000	20 106 000	100,00	20 136 000	0,6	
VNV GLOBAL AB (PUBL)	SE065559D2005	Dublin	USD	2 200 000	17 318 690	83,63	19 917 752	0,6	
Elion Group	N00012855520	Oslo	NOK	18 000 000	17 986 600	100,63	19 881 130	0,6	
Bulk Infrastructure Group AS	H116 Property Portfolio AB (publ)	SE0017082779	Stockholm	SEK	20 000 000	19 487 355	85,00	18 529 754	0,5
Kistefos AS	N00012662362	Nordic ABM	NOK	17 000 000	17 000 000	103,11	17 627 272	0,5	
Skil BidCo ApS	N00012826033	Stockholm	EUR	1 426 896	15 935 259	104,38	17 156 577	0,5	
Okeo ASA	N00012861775	Oslo	USD	1 600 000	17 565 440	100,88	17 414 770	0,5	
Advanzia Bank S.A.	N0001311918	Oslo	EUR	1 600 000	16 856 183	97,75	17 028 384	0,5	
Bulk Infrastructure Group AS	N00010701202	Oslo	NOK	16 000 000	16 720 000	105,75	16 984 027	0,5	
Kistefos AS	N00010901187	Nordic ABM	NOK	16 000 000	16 328 431	104,44	16 777 716	0,5	
Sparbanken Ser	N00012626946	Nordic ABM	NOK	16 000 000	16 000 000	102,92	16 610 036	0,5	
Sparbanken Ser	N000110914067	Oslo	NOK	16 000 000	15 787 500	101,53	16 502 724	0,5	
Bakkegruppen AS	N00010917750	Nordic ABM	USD	30 788 035	31 211 035	51,00	16 283 444	0,5	
Mime Petroleum AS	N00011142036	Nordic ABM	USD	1 669 917	14 873 995	85,75	16 266 933	0,5	
Advanzia Bank S.A.	N00010985870	Nordic ABM	USD	1 600 000	15 123 750	100,08	15 398 014	0,4	
Heimstaden Bostad AB (publ)	N00010976327	Oslo	NOK	15 000 000	15 440 000	95,59	15 468 630	0,4	
Eika Boligkredit AS	N00012519703	Nordic ABM	NOK	15 000 000	15 000 000	100,39	15 215 109	0,4	
Kistefos AS	N00013008771	Nordic ABM	NOK	15 000 000	15 000 000	101,48	15 290 174	0,4	
Sparbanken 1 SR-Bank ASA	N00013105163	Nordic ABM	NOK	15 000 000	15 000 000	101,16	15 193 785	0,4	
Cidron Romanov Limited	N00011134413	Oslo	SEK	14 370 052	14 219 939	95,88	13 881 130	0,4	
Advanzia Bank S.A.	N00010863236	Oslo	EUR	19 900 000	94 402 235	11,17	13 054 281	0,4	
Desenoj Group AB	SE015124839	Stockholm	SEK	23 750 000	24 700 901	52,88	12 722 818	0,4	
Wallenius Wilhelmsen ASA	N00011082091	Oslo	NOK	12 000 000	11 976 304	103,33	12 477 490	0,4	
Advanzia Bank S.A.	N00010867849	Nordic ABM	EUR	1 000 000	11 230 864	101,17	11 712 523	0,3	
Ocean Yield AS	N00013013813	Oslo	USD	10 500 000	10 500 000	103,49	10 893 864	0,3	
Cyberon Holding AB	N000109009	Nordic ABM	USD	8 000 000	8 004 000	99,90	10 581 151	0,3	
Sparbank 1 Bolgkredit AS	N00010993009	Nordic ABM	NOK	8 000 000	8 040 000	105,50	10 702 320	0,3	
DNO ASA	N00011088593	Oslo	USD	6 600 000	6 423 485	101,75	6 512 936	0,2	
Altera Shuttle Tankers L.L.C.	N00010866163	Oslo	USD	6 000 000	6 000 000	100,19	6 042 187	0,2	
Sparbanken Øst	N00012524747	Nordic ABM	SEK	5 830 491	20 246 803	90,00	5 327 151	0,2	
Cybon Holding AB	N00010847478	Stockholm	SEK	8 112 346	12 205 000	102,25	1 000 000		

Fondsinans High Yield

Selskap/Utsteder	ISIN	Notert	Valuta	Antall pålydende	Kostpris	Markedskurs	Markedsverdi	%-vis andel av forv. kap
Cidion Renovator Limited	N00011134405	Oslo	NOK	66 282 610	66 201 361	95,88	63 600 087	3,2
Pandion Energy AS	N00012235816	Nordic ABM	USD	3 600 000	36 605 365	102,53	39 194 588	2,0
Mutante SE & Co KGA	N00012505955	Nordic ABM	EUR	3 100 000	35 905 802	107,33	38 064 134	1,9
Bluewater Holding B.V.	N00012740234	Nordic ABM	USD	3 373 514	34 913 943	101,67	37 192 583	1,9
Media Central Holding GmbH	N00012940347	Oslo	EUR	3 000 000	34 653 300	106,94	36 754 094	1,9
Intrum AB	X5221136168	Luxembourg	EUR	3 900 000	38 919 286	76,58	34 418 020	1,7
ACL Holdings Limited	N00013143966	Oslo	EUR	2 800 000	31 702 720	99,25	33 132 771	1,7
Kent Global Plc	N00011032336	Nordic ABM	USD	2 893 000	27 772 916	104,00	32 114 538	1,6
Ameriqa AS	N00013143968	Oslo	NOK	30 000 000	30 025 365	102,29	30 305 005	1,6
Forberica Corporate, S.L.U.	N00013219477	Oslo	EUR	2 800 000	30 389 720	102,34	30 818 748	1,6
Fleetel International Ltd.	N00013188102	Oslo	USD	3 000 000	30 508 317	94,22	30 846 817	1,6
VNV GLOBAL AB (PUBL)	SE0017483019	Stockholm	SEK	30 000 000	28 911 342	99,50	30 304 680	1,5
Danske Bank A/S	X52343014119	Frankfurt	USD	3 000 000	25 857 048	93,81	30 187 672	1,5
Elos Group	SE0022241717	Stockholm	SEK	30 000 000	30 159 000	100,00	30 204 000	1,5
Academy ASA	N00013005264	Oslo	NOK	30 000 000	31 156 750	97,25	29 717 828	1,5
DNB Bank ASA	N00013005265	Oslo	NOK	20 000 000	28 494 360	104,54	29 165 165	1,5
Longship Group B.V.	N00013233171	Nordic ABM	EUR	2 400 000	27 495 360	101,75	27 918 409	1,4
Archer Norge AS	N00012878992	Nordic ABM	USD	2 329 070	23 966 971	105,98	27 265 580	1,4
International Petroleum Corporation	N00012423476	Oslo	USD	2 500 000	25 024 440	98,38	27 031 739	1,4
Elkem ASA	N00013007401	Oslo	NOK	25 000 000	25 000 000	102,27	26 765 618	1,4
HMH Holding B.V.	N00013063495	Oslo	USD	2 350 000	26 100 265	103,97	26 370 468	1,3
Shoreline Resources (North Sea) Holdings, Ltd.	N00012886035	Nordic ABM	USD	2 000 000	26 964 330	103,38	25 856 333	1,3
Skill BidCo ApS	N00012826033	Stockholm	EUR	2 117 380	23 951 392	104,38	25 458 753	1,3
Bonheur ASA	N00013014688	Oslo	NOK	25 000 000	25 155 833	101,50	25 444 694	1,3
Dof Subsea AS	N00012753666	Oslo	NOK	25 839 968	20 993 759	97,38	25 171 330	1,3
DNO ASA	N00013243766	Oslo	USD	2 300 000	24 338 140	100,19	24 744 541	1,3
Ytrnrete BidCo AB (publ)	SE0020540219	First North Sweden	EUR	2 000 000	22 998 362	98,63	23 098 329	1,2
Benchmark Holdings Plc	N00012704099	Oslo	NOK	21 600 000	22 236 700	103,69	22 416 714	1,1
Oreka ASA	N00013005262	Oslo	USD	21 000 000	21 170 000	102,26	22 031 199	1,1
Jette Group AS	N00013023226	Oslo	NOK	21 000 000	21 160 000	102,17	21 949 859	1,1
DNB Bank ASA	N00013013888	Oslo	NOK	20 000 000	20 000 000	103,64	21 949 859	1,1
B2holding ASA	N00012704107	Oslo	EUR	1 800 000	20 154 603	105,40	21 726 398	1,1
Shearwater Geoservices AS	N00013182766	Oslo	USD	2 000 000	20 928 200	99,63	21 745 080	1,1
Desenio Group AB	N00015242839	Stockholm	SEK	40 000 000	29 777 188	52,88	21 427 903	1,1
Borealis ASA	N00013005263	Oslo	USD	1 000 000	17 340 000	105,89	21 088 168	1,1
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.	N00010893340	Oslo	USD	2 000 000	21 642 908	99,59	21 059 054	1,1
Color Group AS	F14000541685	Helsinki	EUR	20 000 000	21 360 000	104,71	20 286 994	1,0
PHM GROUP HOLDING	N00012867318	Nordic ABM	USD	1 700 000	19 851 274	104,04	19 977 709	1,0
Mime Petroleum AS	N00012867318	Nordic ABM	USD	1 946 162	17 550 284	95,88	19 952 096	1,0
Color Group AS	N00013209841	Oslo	NOK	19 500 000	19 535 625	100,86	19 952 096	1,0
Chip Solutions ASA	N00013150275	Oslo	NOK	18 750 000	18 750 000	102,69	19 425 677	1,0
Renewable Power Invest AS	N00013005265	Oslo	NOK	18 000 000	18 000 000	102,98	18 855 855	1,0
Swedbank AB (publ)	X52377291963	Dublin	USD	2 000 000	15 420 632	83,25	18 006 736	0,9
Oslo kommune	N00013052928	Oslo	NOK	17 000 000	17 005 100	101,08	17 734 997	0,9
Kongsberg Automotive ASA	N00013260943	Oslo	EUR	1 500 000	17 262 450	100,38	17 238 789	0,9
Sunborn (Gibraltar) Limited	N00010296632	Stockholm	EUR	2 000 000	18 713 883	72,00	16 602 390	0,8
Norsk Skog ASA	N00013262451	Oslo	NOK	16 000 000	16 000 000	100,50	16 100 511	0,8
Sørøst-Europa	N00013093718	Oslo	EUR	1 500 000	14 902 208	99,75	16 046 666	0,8
Axactor ASA	N00013259663	Oslo	USD	1 500 000	15 846 000	100,21	15 075 095	0,8
BW Energy Limited	N00012867318	Nordic ABM	USD	1 500 000	15 043 750	105,12	15 878 195	0,8
Advanzia Bank S.A.	N00012863804	Oslo	NOK	15 000 000	15 253 125	103,25	15 509 200	0,8
SHELF DRILL HOLD LTD	US822538A74	The International	USD	1 500 000	15 786 367	95,63	15 623 719	0,8
Orb Infra AB (publ)	SE00207072358	Stockholm	SEK	15 000 000	14 409 092	101,33	15 465 229	0,8
Advanzia Bank S.A.	N00013019026	Nordic ABM	USD	1 500 000	15 150 000	102,08	15 144 223	0,8
Stolt-Nielsen Limited	N00013019026	Oslo	NOK	15 000 000	15 000 000	102,63	15 408 883	0,8
Elos Group	SE0022242277	Stockholm	SEK	15 000 000	15 079 500	100,00	15 102 000	0,8
Kistefos AS	N00013008771	Nordic ABM	NOK	15 000 000	15 003 750	101,48	15 290 174	0,8
Offshore Rig III Ltd.	N00012921172	Oslo	USD	1 346 154	14 358 089	105,13	15 206 227	0,8
SFL Corporation Ltd.	N00013200543	Oslo	USD	1 400 000	15 015 420	100,50	15 253 217	0,8
Bulk Infrastructure Group AS	N00013005269	Oslo	NOK	14 000 000	14 545 000	102,63	14 474 223	0,8
Zetel ASA	N00012864448	Oslo	EUR	15 000 000	13 558 800	104,51	14 531 956	0,7
Peredo Bank ASA	N00013220947	Nordic ABM	NOK	14 000 000	14 040 000	100,72	14 300 293	0,7
TORM PLC	N00013132134	Oslo	USD	1 200 000	12 424 440	103,99	13 767 243	0,7
DOF Group ASA	N00012851874	Oslo	NOK	140 000	5 235 475	96,75	13 545 000	0,7
Altera Shuttle Tankers L.L.C.	N00011167785	Oslo	USD	1 200 000	11 021 497	102,96	13 230 540	0,7
MTI Petroleum AS	N00011142036	Nordic ABM	USD	1 200 000	1 323 207	98,75	12 889 575	0,7
Bulk Infrastructure Group AS	N00013005269	Oslo	NOK	12 000 000	12 000 000	100,66	12 530 900	0,6
Bulk Infrastructure Group AS	N00012665884	Oslo	NOK	12 000 000	12 660 000	106,53	12 722 620	0,6
Crayon Group Holding ASA	N00013187998	Unknown	NOK	12 000 000	12 000 000	101,06	12 334 447	0,6
Aker Horizons ASA	N00010923220	Oslo	NOK	11 500 000	11 140 625	100,91	11 721 426	0,6
Link Mobility Group Holding ASA	N00010911506	Oslo	EUR	1 000 000	9 228 574	98,66	11 295 788	0,6
BORG IHC LTD / BORG FIN	US100018A8A99	The International	USD	1 000 000	10 931 578	104,75	11 308 185	0,6
Ocean Yield AS	N00013173183	Oslo	USD	1 000 000	10 583 693	103,79	11 072 525	0,6
STL Corporation Ltd.	N00012919988	Oslo	USD	1 000 000	9 681 500	101,09	11 004 000	0,6
Okeas ASA	N00013223503	Oslo	USD	1 000 000	10 978 400	100,88	10 884 231	0,6
BW Offshore Limited	N00013077560	Oslo	NOK	10 000 000	10 292 500	105,50	10 636 222	0,5
Morrow Bank ASA	N00012909235	Nordic ABM	NOK	10 000 000	10 000 000	104,01	10 556 976	0,5
DNB Bank ASA	N00012740101	Oslo	NOK	10 000 000	10 395 000	104,05	10 538 135	0,5
DNB Bank ASA	X52831061796	Dublin	USD	1 000 000	10 665 100	99,94	10 727 151	0,5
Scatec ASA	N00013005260	Oslo	NOK	10 000 000	10 370 000	102,98	10 459 798	0,5
Advanzia Bank S.A.	N00010955891	Nordic ABM	NOK	10 000 000	9 950 000	102,24	10 423 692	0,5
Ekonex OM Holding AS	N00012855537	Oslo	NOK	10 000 000	9 894 000	102,63	10 333 167	0,5
SFL Corporation Ltd.	N00010872997	Oslo	NOK	10 000 000	10 000 000	100,80	10 254 992	0,5
Sparbanken Set	N00013162008	Nordic ABM	NOK	10 000 000	10 000 000	100,78	10 156 065	0,5
Nordea Bank Abp	USE55590D2D05	Dublin	USD	1 000 000	8 938 742	83,63	9 053 523	0,5
Legres AB [publ]	SE0020388700	Stockholm	SEK	8 750 000	8 631 500	95,06	8 635 671	0,4
Repowering ASA	N00011161507	Oslo	NOK	8 000 000	8 040 000	102,28	8 229 033	0,4
Norwegian Oil ASA	N00011082091	Oslo	NOK	8 000 000	8 046 857	103,33	8 318 326	0,4
Grieg Seafood ASA	N00010885007	Oslo	NOK	8 000 000	7 983 750	101,47	8 126 533	0,4
Hil18 Property Portfolio AB (publ)	SE0017082779	Stockholm	SEK	8 750 000	7 561 922	85,00	7 668 268	0,4
Havfile Shipping ASA	N00010605033	Oslo	NOK	8 750 000	10 274 532	68,16	7 004 756	0,4
Open Yield AS	N00013005263	Oslo	NOK	8 000 000	6 000 000	100,49	6 226 065	0,3
IGC PLC	N00010863236	Oslo	EUR	4 700 000	43 395 959	11,17	6 197 887	0,3
Skupe Sparebank	N00011031296	Nordic ABM	NOK	6 000 000	6 000 000	99,83	5 997 526	0,3
Bakkgruppen AS	N00013091750	Nordic ABM	NOK	10 917 742	11 082 742	51,00	5 774 200	0,3
Kistefos AS	N00012662362	Nordic ABM	NOK	5 000 000	5 000 000	103,11	5 184 492	0,3
Scatec ASA	N00013144964	Oslo	NOK	5 000 000	5 000 000	102,50	5 192 200	0,3
NOMA Bank Group AB (publ)	N00011122002	Stockholm	SEK	5 000 000	4 628 170	93,00	4 756 597	0,2
Corporacion Novo Limited	N000134418	Oslo	EUR	4 750 000	4 403 000	100,68	4 427 177	0,2
KMC Properties ASA	N00012955108	Oslo	NOK	4 000 000	3 948 000	104,16	4 255 982	0,2
Kistefos AS	N00012813080	Nordic ABM	NOK	4 000 000	4 010 000	103,29	4 205 550	0,2
Mime Petroleum AS	N00012867326	Oslo	USD	2 000 000	3 596 882	127,25	3 680 531	0,2
Crayon Holding AB	SE0021923562	Stockholm	SEK	2 063 182	3 539 025	96,00	3 503 647	0,2
Go North Group AB	N00012829847	Stockholm	SEK	5 585 953	5 352 460	57,50		



*Aktiv
Solid
Frittstående*



www.fondsfinans.no

F FONDSFINANS
KAPITALFORVALTNING

Fondsfinans Kapitalforvaltning AS, Haakon VII 's gate 2, Postboks 1205 Vika, NO-0110 Oslo
Tlf.: +47 23 11 30 00, Fax: +47 23 11 30 85, Foretaksnr.: 981635647, fondsinvestor@fondsfinans.no