

Rapport - 1. kvartal 2025

Fondsf finans Forsiktig

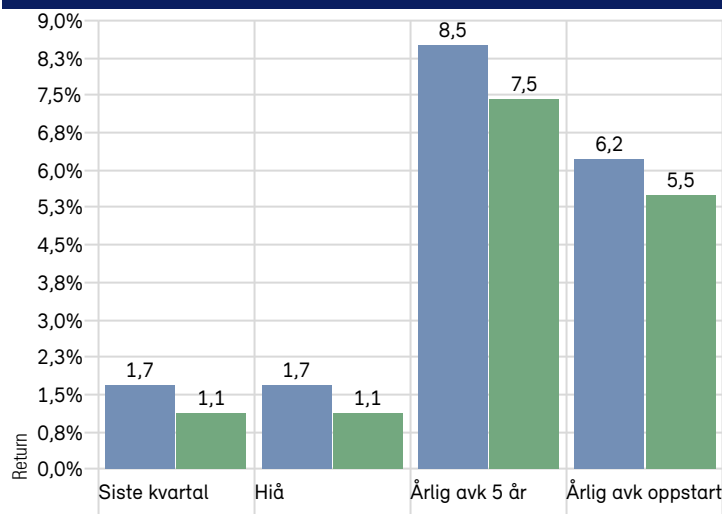
Porteføljefordeling

80% renter / 20% aksjer


	%
Fondsf finans Obligasjon A	50,0
Fondsf finans Kreditt A	30,0
Fondsf finans Norden A	8,0
Fondsf finans Global Utbytte A	4,0
Fondsf finans Global Helse A	3,0
Fondsf finans Norge A	2,5
Fondsf finans Utbytte A	2,5
Total	100,0

Fondsf finans 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.

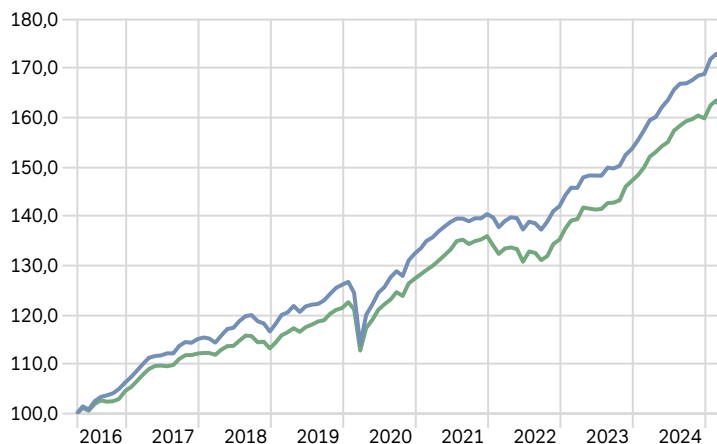
Avkastning



■ Fondsf finans Forsiktig ■ Referanseindeks FF Forsiktig

Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 31.03.2025



■ Fondsf finans Forsiktig ■ Referanseindeks FF Forsiktig

Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

Periode: 01.01.2025-31.03.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsf finans Kreditt A	30	2,4	0,7
Fondsf finans Obligasjon A	50	1,5	0,7
Fondsf finans Norden A	8	2,6	0,2
Fondsf finans Utbytte A	2,5	8,3	0,2
Fondsf finans Norge A	2,5	4,4	0,1
Fondsf finans Global Helse A	3	-2,5	-0,1
Fondsf finans Global Utbytte A	4	-6,4	-0,3
Totalavkastning (%)	100		1,7

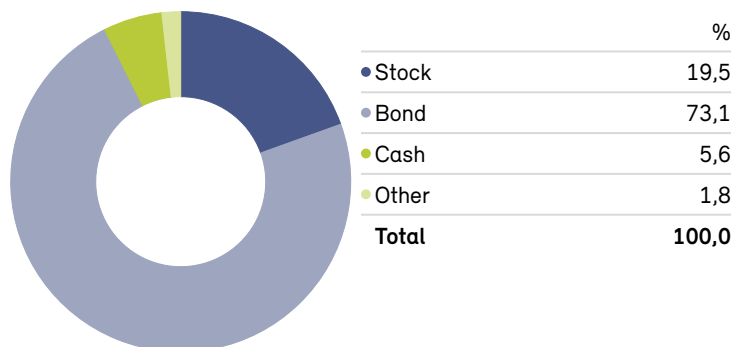
Fondenes avkastningsbidrag siste året

Periode: 01.04.2024-31.03.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsf finans Obligasjon A	50	6,2	3,1
Fondsf finans Kreditt A	30	9,9	3,0
Fondsf finans Norden A	8	7,5	0,7
Fondsf finans Utbytte A	2,5	24,2	0,6
Fondsf finans Norge A	2,5	14,8	0,4
Fondsf finans Global Utbytte A	4	5,0	0,2
Fondsf finans Global Helse A	3	-7,3	-0,3
Totalavkastning (%)	100		7,6

Rapport - 1. kvartal 2025

Aktivaklasser

Portfolio Date: 31.03.2025



Nøkkeltall

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

	1 år	3 år	5 år
Årlig avkastning	7,6	7,3	8,5
Beste kvartal	2,5	3,8	9,2
Dårligste kvartal	1,1	-1,2	-1,2
Periode med oppgang %	91,7	75,0	75,0
Periode med nedgang %	8,3	25,0	25,0
Standardavvik	2,3	2,7	3,5
Sharpe Ratio	1,2	1,3	1,7
Max Drawdown	-0,7%	-1,8%	-2,2%

Porteføljestil (aksjedel)

	Value	Blend	Growth
Large	20,7	17,6	11,9
Mid	3,8	15,9	10,8
Small	4,1	11,6	3,5

Selskapsstørrelse (aksjedel)

	Port	Ref
Market cap Giant %	20,0	23,6
Market Cap Large %	30,0	36,5
Market Cap Mid %	30,4	31,2
Market Cap Small %	14,9	8,3
Market Cap Micro %	4,7	0,4

Sektorfordeling (aksjedel)

	Port	Ref
Materiale %	3,6	5,7
Forbruksvare %	3,8	4,2
Finans %	23,5	17,1
Eiendom %	0,7	1,6
Konsumvare %	10,1	7,2
Helse %	21,2	21,0
Forsyning %	0,0	1,2
Telekommunikasjon %	5,1	4,8
Energi %	4,7	9,0
Industri %	20,2	19,7
Informasjonsteknologi %	7,1	8,5

Fordeling regioner (aksjedel)

Amerika %	24,86
Europa %	73,72
Asia %	1,42

Average Market Cap (mnok) 2 076 555

Rentestil (rentedel)

Morningstar Fixed Income Style Box™

	Ltd	Mod	Ext
High			
Med			
Low			

Rentefølsomhet (Begrenset) Kredittkvalitet (Lav)

Nøkkeltall (rentedel)

Snitt kredittkvalitet	BB
Vektet kupongrente	6,45
Rentedurasjon	0,82
Vektet løpetid	3,14

Kredittkvalitet (rentedel)

AAA %	20,1
AA %	3,2
A %	29,3
BBB %	26,6
BB %	9,0
B %	11,1
B %	0,4
Ikke rangert %	0,3

Rapport - 1. kvartal 2025

Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 31.03.2025 Top 30 holdings: 27,88% Other: 72,12%

	Vekt %	Valuta	Coupon %	Maturity Date	Secondary Sector
SalMar ASA 5.72%	1,31	NOK	5,72	30.01.2030	Corporate Consumer Defensive
Fana Sparebank Boligkreditt AS 5.12%	1,26	NOK	5,12	28.08.2028	Covered Bond
Nordea Eiendoms kreditt AS 5.09%	1,26	NOK	5,09	23.08.2027	Covered Bond
Oslo Kommune 5.259%	1,13	NOK	5,26	29.09.2027	Agency/Quasi Agency
Oslo Kommune 4.64%	1,09	NOK	4,64	19.10.2028	Agency/Quasi Agency
Kvika Banki Hf. 8.63%	1,06	NOK	8,63	11.05.2026	Corporate Financial Services
Verd Boligkreditt AS 5.26%	1,05	NOK	5,26	18.10.2028	Covered Bond
Verd Boligkreditt AS 5.07%	1,05	NOK	5,07	07.02.2028	Covered Bond
Bane Nor Eiendom AS 5.2%	1,04	NOK	5,20	18.02.2028	Corporate Consumer Cyclical
Verd Boligkreditt AS 4.95%	1,03	NOK	4,95	28.09.2029	Covered Bond
Telenor ASA 5.5%	1,01	NOK	5,50	13.06.2028	Corporate Communication Services
Nordea Eiendoms kreditt AS 5.03%	1,01	NOK	5,03	02.02.2028	Covered Bond
Hafslund E-CO AS 5.27%	0,91	NOK	5,27	05.03.2030	Corporate Utilities
Protector Forsikring ASA 8.46%	0,88	NOK	8,46	07.03.2054	Corporate Financial Services
Sparebanken Vest 5.32%	0,86	NOK	5,32	25.08.2027	Corporate Financial Services
SpareBank 1 SMN 5.71%	0,85	NOK	5,71	29.12.2026	Corporate Financial Services
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.05%	0,84	NOK	5,05	17.08.2028	Covered Bond
Eviny AS 5.22%	0,83	NOK	5,22	24.04.2028	Corporate Utilities
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS 5.04%	0,83	NOK	5,04	07.02.2030	Covered Bond
Sparebanken Sor Boligkreditt AS 4.98%	0,83	NOK	4,98	23.05.2029	Covered Bond
Sparebank 1 Boligkreditt AS 4.98%	0,83	NOK	4,98	13.03.2028	Covered Bond
Nordea Bank ABP 5.45%	0,83	NOK	5,45	04.07.2025	Corporate Industrials
Spar Nord Bank A/S 5.55%	0,83	NOK	5,55	26.05.2028	Corporate Financial Services
Fastighets AB Balder 4.451%	0,81	NOK	4,45	30.03.2027	Corporate Real Estate
Leroy Seafood Group ASA 5.1%	0,78	NOK	5,10	26.04.2030	Corporate Consumer Defensive
Norsk Hydro ASA 5.257%	0,76	NOK	5,26	30.11.2028	Corporate Energy
Santander Consumer Bank AS 5.93%	0,76	NOK	5,93	18.09.2028	Corporate Financial Services
Saxo Bank A/S 7.3%	0,76	NOK	7,30	09.10.2030	Corporate Financial Services
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%	0,69	NOK	5,15	26.10.2029	Convertible Financial Services
DnB Bank ASA 5.01%	0,68	NOK	5,01	23.05.2033	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 Forsiktig er en sammensatt indeks bestående av hvert enkelt underfonds referanseindeks med tilsvarende vekt som i porteføljen. For Fondsf finans Global Helse, Fondsf finans Kreditt og Fondsf finans Obligasjon benyttes Morningstar Kategori Indeks siden fondene ikke har egne referanseindekser.