

Rapport - 1. kvartal 2025

Fondsfinsans Offensiv +

Porteføljefordeling

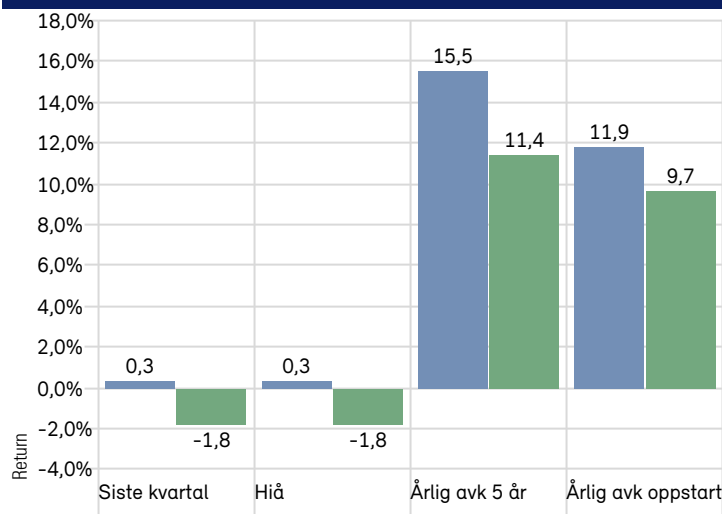


100% aksjer

	%
Fondsfinsans Norden A	35,0
Fondsfinsans Global Utbytte A	17,0
Fondsfinsans Norge A	14,0
Fondsfinsans Utbytte A	14,0
Fondsfinsans Global Helse A	12,5
Fondsfinsans Fornybar Energi A	7,5
Total	100,0

Fondsfinsans Offensiv + er en portefølje anbefaling 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 tidshorizonten for en slik plassering bør være på minimum 6 år.

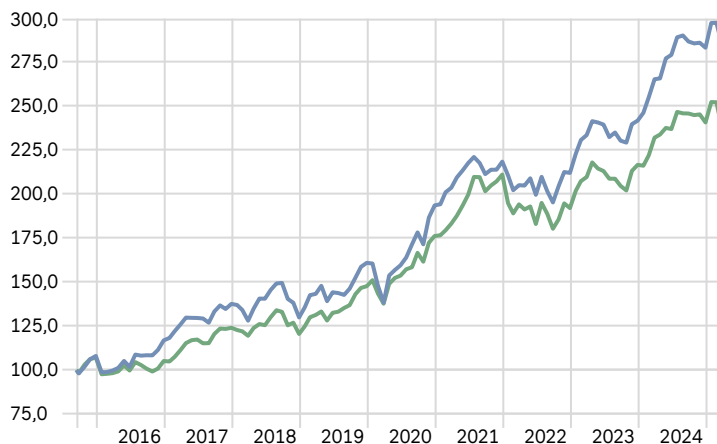
Avkastning



■ Fondsfinsans Offensiv + ■ Referanseindeks FF Offensiv +

Avkastning siden oppstart

Time Period: 18.09.2015 to 31.03.2025



■ Fondsfinsans Offensiv + ■ Referanseindeks FF Offensiv +

Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

Periode: 01.01.2025-31.03.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinsans Utbytte A	14	8,3	↑ 1,2
Fondsfinsans Norden A	35	2,6	↑ 0,9
Fondsfinsans Norge A	14	4,4	↑ 0,6
Fondsfinsans Global Helse A	12,5	-2,5	↓ -0,3
Fondsfinsans Fornybar Energi A	8	-12,1	↓ -1,0
Fondsfinsans Global Utbytte A	17	-6,4	↓ -1,1
Totalavkastning (%)	100		↑ 0,3

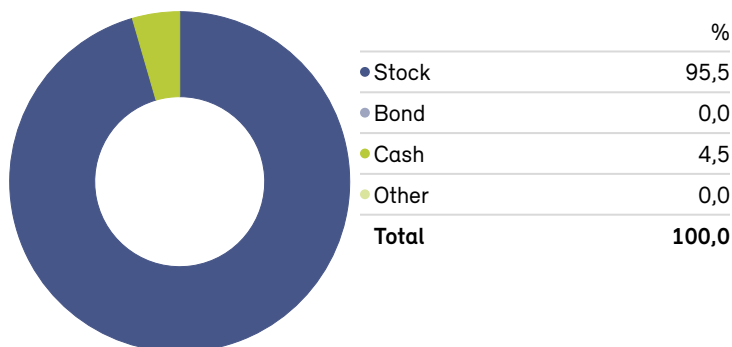
Fondenes avkastningsbidrag siste året

Periode: 01.04.2024-31.03.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinsans Utbytte A	14	24,2	↑ 3,2
Fondsfinsans Norden A	35	7,5	↑ 3,1
Fondsfinsans Norge A	14	14,8	↑ 1,9
Fondsfinsans Global Utbytte A	17	5,0	↑ 0,9
Fondsfinsans Fornybar Energi A	7,5	-12,5	↓ -0,7
Fondsfinsans Global Helse A	12,5	-7,3	↓ -1,3
Totalavkastning (%)	100		↑ 7,1

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	7,1	11,5	15,5
Beste kvartal	5,2	10,1	15,4
Dårligste kvartal	-1,2	-3,8	-6,1
Periode med oppgang %	66,7	61,1	68,3
Periode med nedgang %	33,3	38,9	31,7
Standardavvik	9,0	9,8	10,9
Sharpe Ratio	0,3	0,8	1,2
Max Drawdown	-4,5%	-6,9%	-11,7%

Porteføljestil

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

Selskapsstørrelse

	Port	Ref
Market cap Giant %	18,8	21,3
Market Cap Large %	28,1	35,7
Market Cap Mid %	31,7	33,0
Market Cap Small %	16,5	9,3
Market Cap Micro %	4,9	0,7

Fordeling regioner

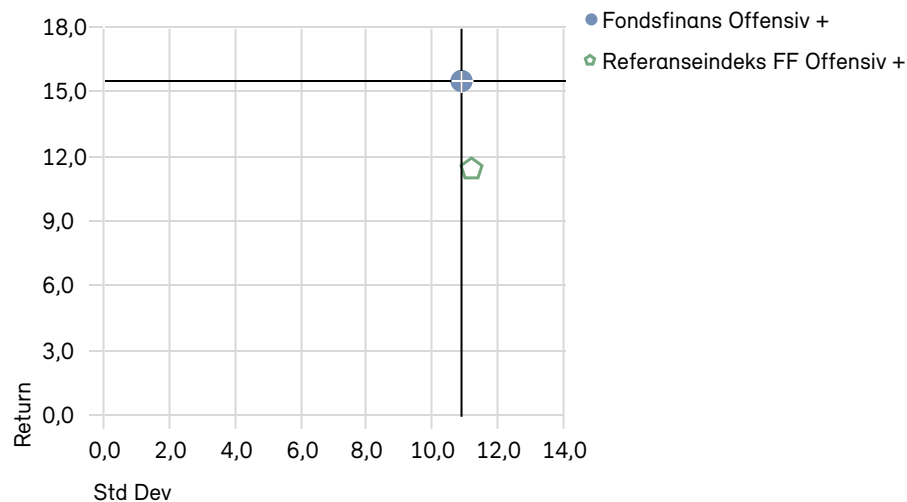
Amerika %	23,95
Europa %	74,41
Asia %	1,64

Sektorfordeling

	Port	Ref
Materiale %	3,7	6,0
Forbruksvare %	3,9	4,0
Finans %	22,1	16,0
Eiendom %	0,8	1,4
Konsumvare %	10,4	7,2
Helse %	17,9	17,8
Forsyning %	2,8	2,9
Telekommunikasjon %	4,8	4,7
Energi %	5,1	9,4
Industri %	21,2	21,0
Informasjonsteknologi %	7,3	9,7

Average Market Cap (mnok) 177 336

Risiko og avkastning (siste 5 år)



Rapport - 1. kvartal 2025

Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 31.03.2025 Top 30 holdings: 46,56% Other: 53,44%

	Vekt %	Valuta	Første gang kjøpt	Sektor	Sektor
Orkla ASA	3,34	NOK	31.05.2022		Consumer Defensive
Protector Forsikring ASA	2,95	NOK	31.08.2022		Financial Services
Investor AB Class B	2,87	SEK	30.09.2020		Financial Services
Mowi ASA	2,36	NOK	30.11.2023		Consumer Defensive
Novo Nordisk AS Class B	2,32	DKK	28.02.2018		Healthcare
Equinor ASA	2,32	NOK	31.10.2023		Energy
Schibsted ASA Class B	2,12	NOK	31.12.2022		Communication Services
Roko AB (publ) Ordinary Shares - Class B	1,92	SEK	31.03.2025		Financial Services
Securitas AB Class B	1,56	SEK	31.10.2024		Industrials
SATS ASA Ordinary Shares	1,49	NOK	28.02.2025		Consumer Cyclical
Kongsberg Gruppen ASA	1,44	NOK	30.09.2022		Industrials
Afry AB Class B	1,43	SEK	31.10.2024		Industrials
HCA Healthcare Inc	1,39	USD	30.04.2024		Healthcare
SpareBank 1 Sor Norge ASA	1,36	NOK	30.06.2024		Financial Services
Kitron ASA	1,36	NOK	31.08.2022		Technology
Atlas Copco AB Class B	1,31	SEK	31.08.2022		Industrials
Svenska Handelsbanken AB Class A	1,27	SEK	30.09.2023		Financial Services
DNB Bank ASA	1,27	NOK	31.07.2021		Financial Services
Assa Abloy AB Class B	1,19	SEK	31.08.2022		Industrials
Sampo Oyj Class A	1,16	EUR	31.01.2019		Financial Services
Nordea Bank Abp	1,16	SEK	30.04.2021		Financial Services
Austevoll Seafood ASA	1,16	NOK	31.03.2019		Consumer Defensive
Gjensidige Forsikring ASA	1,10	NOK	31.10.2022		Financial Services
Roche Holding AG	1,08	CHF	30.04.2024		Healthcare
McKesson Corp	1,00	USD	30.04.2024		Healthcare
Aker BP ASA	1,00	NOK	31.03.2023		Energy
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA Class A	0,93	NOK	29.02.2024		Industrials
SalMar ASA	0,93	NOK	30.09.2024		Consumer Defensive
Danske Bank AS	0,90	DKK	28.02.2023		Financial Services
DSV AS	0,90	DKK	31.08.2022		Industrials

Dette er markedsføring. Les prospekt og nøkkelinformasjonsark som du finner på våre nettsider www.fondsfinans.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.