

Rapport - 2. kvartal 2025

Fondsfinans Balansert

Porteføljefordeling

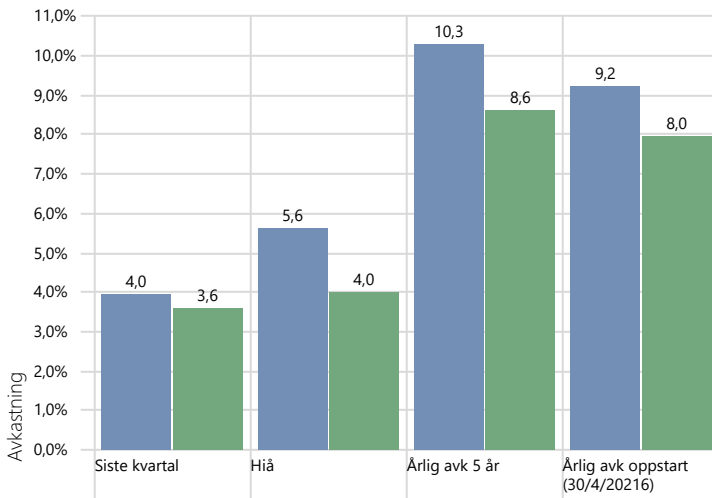
50% aksjer / 50% renter



	%
Fondsfinans Kreditt A	25,0
Fondsfinans Obligasjon A	25,0
Fondsfinans Norden Utbytte A	19,0
Fondsfinans Global Utbytte A	10,0
Fondsfinans Global Helse A	7,0
Fondsfinans Norge A	7,0
Fondsfinans Utbytte A	7,0
Total	100,0

Fondsfinans Balansert er en porteføljebefaling til investorer som ønsker å eie en godt diversifisert portefølje med moderat aksjeandel. Porteføljen passer investorer som ønsker god avkastning på sine plasseringer. Risikoen i en slik porteføljemiks vil være middels, så en investor må derfor kunne godta noe svingninger på verdiene i investeringsperioden. Vi anbefaler at tidshorisonten for en slik plassering bør være på minimum 4 år.

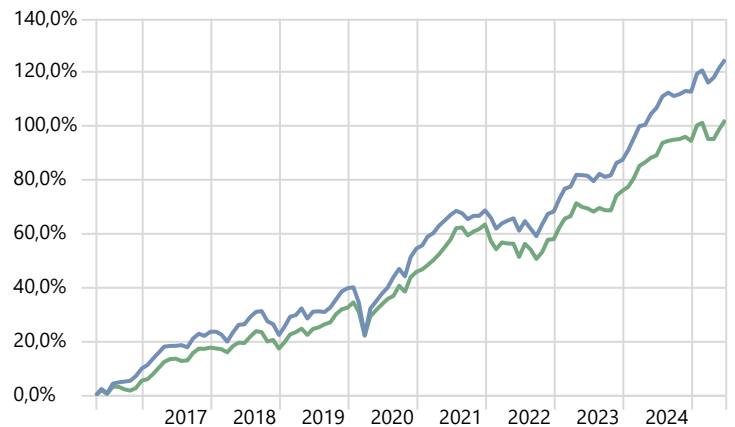
Avkastning



■ Fondsfinans Balansert ■ Referanseindeks FF Balansert

Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 30.06.2025



■ Fondsfinans Balansert ■ Referanseindeks FF Balansert

Fondenes avkastningsbidrag siste kvartal

Periode: 01.04.2025–30.06.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinans Norden Utbytte A	19	8,3	1,6
Fondsfinans Utbytte A	7	9,5	0,7
Fondsfinans Global Utbytte A	10	6,6	0,7
Fondsfinans Kreditt A	25	2,3	0,6
Fondsfinans Norge A	7	8,5	0,6
Fondsfinans Obligasjon A	25	1,8	0,5
Fondsfinans Global Helse A	7	-7,5	-0,5
Totalavkastning (%)	100		4,0

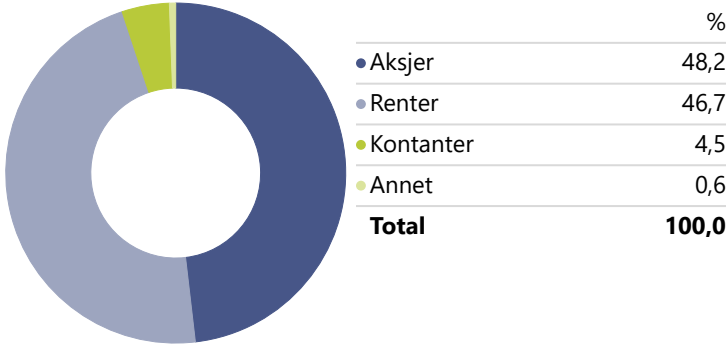
Fondenes avkastningsbidrag siste året

Periode: 01.07.2024–30.06.2025	Vekt (%)	Avk. (%)	Bidrag (%)
Fondsfinans Kreditt A	25	10,1	2,5
Fondsfinans Norden Utbytte A	19	10,5	2,0
Fondsfinans Utbytte A	7	27,4	1,8
Fondsfinans Obligasjon A	25	6,2	1,6
Fondsfinans Norge A	7	13,6	1,0
Fondsfinans Global Utbytte A	10	7,9	0,8
Fondsfinans Global Helse A	7	-13,1	-1,0
Totalavkastning (%)	100		8,7

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	8,7	11,7	10,3
Beste kvartal	4,0	6,7	6,7
Dårligste kvartal	0,8	-1,2	-2,9
Periode med oppgang %	75,0	75,0	73,3
Periode med nedgang %	25,0	25,0	26,7
Standardavvik	4,6	4,8	5,3
Sharpe Ratio	0,8	1,5	1,4
Max Drawdown	-2,0%	-3,4%	-5,7%

Porteføljestil (aksjedel)

	Value	Blend	Growth
Large	22,0	17,6	10,3
Mid	7,0	10,8	10,7
Small	5,4	12,6	3,6

Selskapsstørrelse (aksjedel)

	Port	Ref
Market cap Giant %	19,6	22,3
Market Cap Large %	30,0	37,8
Market Cap Mid %	28,3	30,9
Market Cap Small %	18,2	8,4
Market Cap Micro %	3,9	0,6

Sektorfordeling (aksjedel)

	Port	Ref
Materiale %	3,8	5,5
Forbruksvare %	4,0	4,2
Finans %	22,2	17,7
Eiendom %	0,8	1,6
Konsumvare %	9,3	6,9
Helse %	20,6	20,1
Forsyning %	0,0	1,2
Telekommunikasjon %	6,2	5,6
Energi %	4,4	8,4
Industri %	21,3	20,1
Informasjonsteknologi %	7,4	8,8

Fordeling regioner (aksjedel)

Amerika %	22,76
Europa %	75,33
Asia %	1,91

Gj.snitt Market Cap (mnok) 1 946 284

Rentestil (rentedel)

Morningstar Fixed Income Style Box™

	Ltd	Mod	Ext
High			
Med			
Low			

Rentefølsomhet (Begrenset) Kredittkvalitet (Lav)

Nøkkeltall (rentedel)

Snitt kredittkvalitet	BB
Vektet kupongrente	6,83
Rentedurasjon	0,91
Vektet løpetid	3,06

Kredittkvalitet (rentedel)

AAA %	17,0
AA %	3,5
A %	21,8
BBB %	26,9
BB %	12,4
B %	14,8
Lavere enn B %	0,0
Ikke rangert %	3,6

Rapport - 2. kvartal 2025

Beholdningsoversikt - 30 største underliggende verdipapirer

Portfolio Date: 30.06.2025 Top 30 holdings: 26,04% Other: 73,96%

	Vekt %	Valuta	Første gang kjøpt	Sektor	Sektor
Protector Forsikring ASA	1,68	NOK	31.08.2022		Financial Services
Novo Nordisk AS Class B	1,67	DKK	28.02.2018		Healthcare
Investor AB Class B	1,46	SEK	30.09.2020		Financial Services
Orkla ASA	1,30	NOK	31.05.2022		Consumer Defensive
Vend Marketplaces ASA Class B	1,21	NOK	31.12.2022		Communication Services
Mowi ASA	1,12	NOK	30.11.2023		Consumer Defensive
Afry AB Class B	1,08	SEK	31.10.2024		Industrials
Roko AB (publ) Ordinary Shares - Class B	0,99	SEK	31.03.2025		Financial Services
Equinor ASA	0,97	NOK	31.10.2023		Energy
Kongsberg Gruppen ASA	0,94	NOK	30.09.2022		Industrials
HCA Healthcare Inc	0,85	USD	30.04.2024		Healthcare
SalMar ASA 5.74%	0,84	NOK			
Kitron ASA	0,84	NOK	31.08.2022		Technology
SATS ASA Ordinary Shares	0,83	NOK	28.02.2025		Consumer Cyclical
Securitas AB Class B	0,78	SEK	31.10.2024		Industrials
DNB Bank ASA	0,72	NOK	31.07.2021		Financial Services
Sampo Oyj Class A	0,67	EUR	31.01.2019		Financial Services
Svenska Handelsbanken AB Class A	0,67	SEK	30.09.2023		Financial Services
Oslo Kommune 4.64%	0,67	NOK			
Fana Sparebank Boligkreditt AS 5.28%	0,66	NOK			
Nordea Eiendomskreditt AS 5.21%	0,66	NOK			
Atlas Copco AB Class B	0,66	SEK	31.08.2022		Industrials
Aker BP ASA	0,65	NOK	31.03.2023		Energy
Kvika Banki Hf. 8.7%	0,62	NOK			
Nordea Bank Abp	0,60	SEK	30.04.2021		Financial Services
Storebrand ASA	0,60	NOK	30.06.2025		Financial Services
Assa Abloy AB Class B	0,59	SEK	31.08.2022		Industrials
Oslo Kommune 5.059%	0,59	NOK			
SpareBank 1 Sor Norge ASA	0,57	NOK	30.06.2024		Financial Services
Verd Boligkreditt AS 5.25%	0,55	NOK			

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 Balansert er en sammensatt indeks bestående av hvert enkelt underfonds referanseindeks med tilsvarende vekt som i porteføljen. For

Fondsinans Global Helse, Fondsinans Kreditt og Fondsinans Obligasjon benyttes Morningstar Kategori Indeks siden fondene ikke har egne referanseindekser.