

**Verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt**
**Porteføljeoversikt pr. 31.12.2015**

(beløp i norske kroner)

Nøkkelinformasjon per 31.12.2015	
Andelsverdi	9 443,13
Antall andeler	20 561,91
Avkastning 2015	-1,6 %
Avkastning 2014	-1 %
Fondet startet opp 30.04.2013	
Forvaltningsgodtgjørelse	616 619

Verdipapirer	Notert	Valuta	Antall	Markeds-	Markedsverdi	Valuta	%-andel
Rentepapirer			Pålydende	Kostpris	inkl. pålytpte renter	Kurs	av fondet
REC Silicon 5,44% forfall 03.05.2016	Oslo Børs	NOK	4 000 000	3 965 000	99,31	4 007 458	1, 2,1
Host Hotelleiendom 8,17% forfall 20.12.2016	Nordic ABM	NOK	4 000 000	3 992 500	99,00	3 969 078	1, 2,0
Farstad Shipping ASA 12/17 5,36% forfall 15.02.2017	Oslo Børs	NOK	6 000 000	4 560 000	64,50	3 910 200	1, 2,0
BW Offshore 5,36% forfall 15.03.2017	Oslo Børs	NOK	5 000 000	5 106 100	98,08	4 915 911	1, 2,5
Cegal Holding 6,73% forfall 26.06.2017	Nordic ABM	NOK	2 000 000	2 000 000	89,15	1 784 122	1, 0,9
TiZir Ltd 12/17 9,00% forfall 28.09.2017	Nordic ABM	USD	400 000	2 439 526	84,17	3 062 741	8,85 1,6
Borgestad 8,12% forfall 03.10.2017	Oslo Børs	NOK	3 000 000	3 031 250	100,13	3 001 193	1, 1,5
Golar LNG 6,31% forfall 12.10.2017	Oslo Børs	NOK	8 000 000	8 300 000	100,94	8 187 378	1, 4,2
Norwegian Air Shuttle 5,17% forfall 21.11.2017	Oslo Børs	NOK	8 000 000	8 036 250	100,25	8 063 658	1, 4,2
Siem Offshore 13/18 FRN 5,85% forfall 30.01.2018	Oslo Børs	NOK	2 000 000	1 927 500	73,88	1 497 750	1, 0,8
Seadrill 4,83% forfall 12.03.2018	Oslo Børs	NOK	5 000 000	3 921 250	51,79	2 600 904	1, 1,3
Aker Float 06/06/18 4,65% forfall 06.06.2018	Oslo Børs	NOK	4 000 000	3 958 750	98,81	3 964 800	1, 2,0
Selvaag Bolig ASA 5,98% forfall 27.06.2018	Oslo Børs	NOK	7 000 000	7 332 500	103,31	7 235 188	1, 3,7
Tallink Grupp AS 6,12% forfall 18.10.2018	Oslo Børs	NOK	6 000 000	6 186 000	103,13	6 262 260	1, 3,2
Scatec Solar 7,66% forfall 19.11.2018	Oslo Børs	NOK	4 000 000	4 005 000	100,13	4 040 947	1, 2,1
Petroleum Geo-Services 7,38% forfall 15.12.2018	Not Classi	USD	1 000 000	7 025 281	76,50	6 801 640	8,85 3,5
Bulk Industrier 8,06% forfall 18.12.2018	Oslo Børs	NOK	7 000 000	7 000 000	100,25	7 037 874	1, 3,6
Fred Olsen Energy 4,16% forfall 28.02.2019	Oslo Børs	NOK	8 000 000	6 539 500	48,13	3 879 058	1, 2,0
Dolphin Group 0,00% forfall 05.03.2019	Oslo Børs	NOK	3 000 000	2 827 500	4,70	141 000	1, 0,1
Siem Offshore 5,63% forfall 28.03.2019	Oslo Børs	NOK	4 000 000	3 463 750	71,00	2 841 877	1, 1,5
Veritas Petroleum Services 7,00% forfall 01.04.2019	Oslo Børs	USD	800 000	5 721 376	97,00	6 993 609	8,85 3,6
Pioneer PB Prop 5,73% forfall 27.06.2019	Oslo Børs	NOK	4 000 000	4 015 000	100,44	4 019 510	1, 2,1
DigiPlex Norway AS 4,87% forfall 17.07.2019	Oslo Børs	NOK	7 000 000	7 005 000	99,50	7 034 127	1, 3,6
WEIFA 5,09% forfall 07.08.2019	Oslo Børs	NOK	6 000 000	6 098 250	101,38	6 126 913	1, 3,2
Prosafe 4,18% forfall 09.09.2019	Oslo Børs	NOK	4 000 000	3 802 500	80,75	3 240 218	1, 1,7
Ocean Yield 5,11% forfall 29.04.2020	Oslo Børs	NOK	8 500 000	8 501 250	96,19	8 252 161	1, 4,3
Teekay Ing Partners 4,86% forfall 29.05.2020	Oslo Børs	NOK	7 000 000	6 872 500	94,92	6 684 090	1, 3,4
BW Offshore LTD 5,35% forfall 16.06.2020	Oslo Børs	NOK	3 000 000	3 000 000	84,33	2 536 588	1, 1,3
Det norske oljeselskap 7,62% forfall 02.07.2020	Oslo Børs	NOK	8 000 000	8 289 250	95,60	7 641 227	1, 3,9
Lindorff 6,91% forfall 17.08.2020	Oslo Børs	NOK	5 000 000	5 300 000	102,17	5 150 728	1, 2,7
LM Group Holding 9,85% forfall 08.10.2020	NASDAQ Cop	NOK	4 000 000	4 035 000	101,75	4 161 933	1, 2,1
Stolt-Nielsen 4,41% forfall 18.03.2021	Oslo Børs	NOK	5 000 000	4 777 000	92,50	4 632 963	1, 2,4
TRD Campus Holding 4,50% forfall 22.12.2025	Unotert	NOK	5 000 000	5 000 000	100,00	5 005 548	1, 2,6
Eika Forsikring AS 4,55% forfall 11.12.2045	Oslo Børs	NOK	3 000 000	3 000 000	99,19	2 983 283	1, 1,5
Spb Møre AS/Perp 5,86% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	4 500 000	4 689 600	101,59	4 632 348	1, 2,4
Spb Sør 15/PERP FRN C 5,26% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	5 000 000	5 000 000	98,68	4 966 144	1, 2,6
Sparebanken Nord Norge 5,92% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	2 000 000	2 095 000	101,63	2 035 889	1, 1,0
Spb Vest 12/PERP FRN 6,09% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	3 000 000	3 076 200	101,53	3 072 290	1, 1,6
BNBANK 4,95% forfall <Perpetual>	Nordic ABM	NOK	2 000 000	2 000 000	98,24	1 974 700	1, 1,0
DNB Bank ASA 4,44% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	5 000 000	5 029 500	98,05	4 924 083	1, 2,5
Storebrand Livsforsikring 4,13% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	3 000 000	3 013 500	98,75	2 967 318	1, 1,5
Sparebanken Sør 5,99% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	1 500 000	1 570 350	101,26	1 519 399	1, 0,8
Sparebank 1 SMN 4,92% forfall <Perpetual>	Oslo Børs	NOK	5 000 000	5 124 300	99,41	4 977 333	1, 2,6
<b>Sum rentepapirer</b>			<b>202 633 233</b>			<b>192 737 438</b>	<b>99,3</b>
Bankbeholdning NOK		NOK		1 667 157		1 682 597	1, 0,9
Ikke utbetalt opptjente renter		NOK		220 750		220 750	1, 0,1
Bankbeholdning USD		USD	12 000	104 229		106 237	8,85 0,1
Bankbeholdning SEK		SEK	-2	-2		-2	1,05 0,0
Gjeld		NOK		-178 995		-178 995	1, -0,1
NOK Forward		NOK	16 595 520	16 595 520		16 595 520	1, 8,5
USD Forward		USD	-1 920 000	-16 595 520		-16 994 728	8,85 -8,8
<b>Sum totalt</b>			<b>204 446 372</b>			<b>194 168 818</b>	<b>100</b>