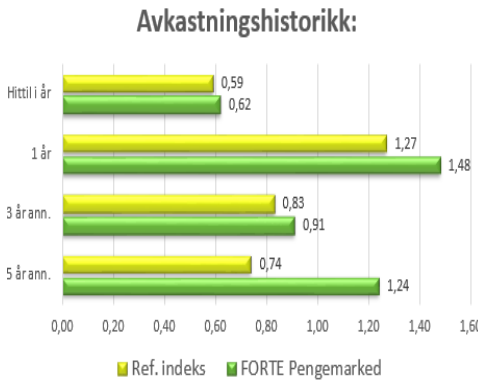


30.06.2020

<p><b>Netto avkastning:</b></p> <p>FORTE Pengemarked 1. halvår 0,62 %</p> <p>Ref. indeks (ST1X) 1. halvår 0,59 %</p> <p>Tegningskurs 30.06.2020 99,6823</p> <p>Antall andeler 30.06.2020 1 305 157</p> <p>Forvaltningskostnad 1. halvår 0,30 %</p> <p>Forvaltningskostnad 1. halvår 200 736</p>	<p><b>FORTE Pengemarked</b> investerer hovedsakelig i pengemarkeds instrumenter med flytende rente, (FRN) utstedt i norske kroner av utsteder med meget god kredittkvalitet.</p> <p>Alle investeringer i porteføljen skal være såkalt investeringer i grade, i henhold til kvalifiseringer av internasjonal ratingbyråer.</p> <p>Porteføljens vektete gjennomsnittlige løpetid på under- liggende lån (durasjon) skal være kortere enn 1,5 år. Dette begrenser kurs-svingningene i fondet.</p> <p>Verdipapirfondet er aktivt forvaltet. Det vil si at investeringene velges ut fra egne vurderinger, basert på grundige analyser av kvaliteten på gjelds-papirene og dets utsteder.</p>	<p><b>Avkastningshistorikk:</b></p>  <table border="1"> <caption>Avkastningshistorikk</caption> <thead> <tr> <th>Periode</th> <th>Ref. indeks</th> <th>FORTE Pengemarked</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hittil i år</td> <td>0,59</td> <td>0,62</td> </tr> <tr> <td>1 år</td> <td>1,27</td> <td>1,48</td> </tr> <tr> <td>3 år ann.</td> <td>0,83</td> <td>0,91</td> </tr> <tr> <td>5 år ann.</td> <td>0,74</td> <td>1,24</td> </tr> </tbody> </table>	Periode	Ref. indeks	FORTE Pengemarked	Hittil i år	0,59	0,62	1 år	1,27	1,48	3 år ann.	0,83	0,91	5 år ann.	0,74	1,24
Periode	Ref. indeks	FORTE Pengemarked															
Hittil i år	0,59	0,62															
1 år	1,27	1,48															
3 år ann.	0,83	0,91															
5 år ann.	0,74	1,24															

Verdipapir	ISIN	Beholdning	Kostpris	Markedspris	Markedspris	Vekt %
AASEN SPAREBANK	NO0010767627	4 000 000,00	101,95	100,87	4 034 768,80	3,13 %
BANK NORWEGIAN AS 19/22	NO0010863574	12 000 000,00	100,00	97,76	11 731 718,40	9,08 %
BN BANK ASA 17/22	NO0010798010	5 000 000,00	101,04	100,53	5 026 524,50	3,89 %
EVJE SPAREBANK 6/21/22	NO0010798416	5 000 000,00	100,45	100,61	5 030 431,50	3,89 %
FLEKKEFJORD SPAREBANK 10/7/21	NO0010818420	5 000 000,00	100,52	100,23	5 011 365,50	3,89 %
SPAREBANKEN TELEMAR 3/17/22	NO0010789514	5 000 000,00	100,94	100,52	5 025 916,00	3,89 %
GJENSIDIGE BANK ASA 10/20	NO0010742869	5 000 000,00	100,82	100,24	5 011 798,50	3,88 %
HELGELAND SPAREBAK 16/09/20	NO0010808959	3 000 000,00	100,49	100,10	3 002 958,60	2,32 %
KLEPP SPAREBANK 9/7/21	NO0010771900	5 000 000,00	101,77	100,83	5 041 250,50	3,90 %
MARKER SPAREBANK 2/21/22	NO0010830581	8 000 000,00	100,08	100,11	8 009 075,20	6,20 %
ODAL SPAREBANK 9/6/23	NO0010831357	5 000 000,00	100,44	99,87	4 993 498,50	3,87 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND 2/16/21	NO0010770167	5 000 000,00	101,12	100,44	5 021 771,00	3,89 %
SBANKEN ASA	NO0010788276	6 000 000,00	100,54	100,06	6 003 893,40	4,65 %
SPAREBANKEN SONGN OG FJORDANE 15/20	NO0010743297	10 000 000,00	100,56	100,22	10 021 942,00	7,78 %
SPAREBANKEN BIEN 0 3/14/22	NO0010788938	7 000 000,00	100,25	100,71	7 049 820,40	5,46 %
SPAREBANK 1 SR-BANK 08/22	NO0010770548	5 000 000,00	101,77	101,06	5 052 921,00	3,91 %
SPAREBANKEN VEST 15/20	NO0010744758	5 000 000,00	100,84	100,14	5 007 066,00	3,88 %
<b>Sum Verdipapirer</b>		<b>100 000 000</b>			<b>100 076 720</b>	<b>77,51 %</b>
Bankkonto, DNB					4 391 230,20	3,54 %
Bankkonto, Melhusbanken					1 444 245,37	1,26 %
Plasseringskonto Oppdalsbanken					23 094 872,46	18,00 %
<b>Sum konti</b>					<b>28 930 348</b>	<b>22,94 %</b>
Påløpte renter					308 999,58	0,24 %
Påløpt forvaltningshonorar					-33 866,90	-0,03 %
<b>Sum Markedsverdi</b>					<b>129 282 201</b>	<b>100 %</b>

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ, som følge av kurstap.