

Fondsfinans High Yield A

FONDSANALYSE 31.01.2026



Disclaimer

Denne informasjonen er utarbeidet i markedsføringsøyemed. Vi anbefaler å lese nøkkelinformasjonsark og prospekt for fondet på våre nettsider for ytterligere detaljer.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for.

Det er knyttet risiko til investeringer i rentefond på grunn av blant annet kredittrisiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Les mer om risiko i fondets prospekt og nøkkelinformasjon.

Ved å investere i fondet får du en andel i fondet, ikke direkte i de underliggende eierandelene.

Oppdaterte priser finner du på våre nettsider og i fondets prospekt og nøkkelinformasjonsark. Du kan sammenligne våre priser med priser fra andre selskaper på [Finansportalen.no](https://finansportalen.no).

Hvorfor investere i høyrentefond ?

- Potensial for høyere risikojustert avkastning enn tradisjonell banksparing.
- Passer for de som ønsker relativt stabil avkastning, med lavere svingninger enn aksjemarkedet.
- Løpende avkastning på rundt 8,2 % før eventuelle tap og verdiøkende transaksjoner*.



* Pr. 30.01.2026

Fondets investeringsprofil?

- Fondsf finans High Yield er et aktivt forvaltet høyrentefond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer hovedsakelig utstedt av nordiske selskaper.
- Fondets verdiveide kredittrating skal etter forvalters vurdering være lik eller bedre enn B, og selskaper som etter forvalters vurdering har en lavere kredittkvalitet enn CCC skal maksimalt utgjøre 10%.
- Den verdiveide kredittdurasjonen i fondet er begrenset til 4 år, mens den modifiserte rentedurasjonen skal være i intervallet 0-2 år.
- En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien.
- Investeringer i fremmed valuta valutasikres til NOK.



Hvorfor investere i Fondsfinans High Yield?

- Erfarent forvalterteam med lang fartstid fra kapitalmarkedet.
- Noe høyere risiko og verdistigningspotensial enn Fondsfinans Kreditt.
- Fondet har levert god risikojustert avkastning til andelseierene.
- Porteføljestørrelse som muliggjør fleksibel forvaltning.
- Fondet har et årlig forvaltningshonorar på bare 0,45 %, noe som gjør fondet konkurransedyktig på pris innen kategorien.



Ansvarlig porteføljeforvalter

Erlend Lødemel (f. 1970)

- Lødemel har MBA fra University of Denver.
- Han har over 20 års erfaring fra finansmarkedene.
- Han har tidligere arbeidet i Arctic Securities, DNB og som porteføljeforvalter i DNB Investor.
- Lødemel har forvaltet fondet siden han startet i selskapet i 2016.



Erlend Lødemel

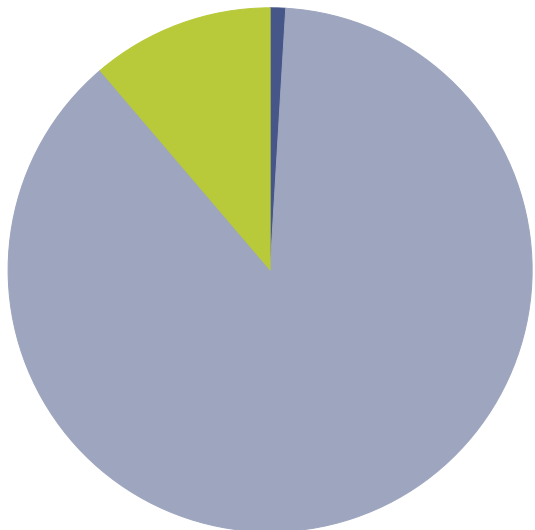
Assisterende forvaltere:

Peter Rohn (f. 1988)

Joachim T. Terjesen (f. 2001)

Fondets nøkkelinformasjon

Aktiva allokering - Fondsfinans High Yield A



	%
● Aksjer	1,0
● Obligasjoner	87,8
● Kontanter	11,2
● Annet	0,0
Total	100,0

ISIN	NO0010710452
Oppstartsdato	30.04.2014
NAV (Mo-End)	10 752,86
UCITS	Yes
Morningstar Rating Overall	★★★★
Morningstar Kategori	EAA Fund NOK High Yield Bond
Størrelse på fondet (i NOK)	2 858 873 596
Minste tegningsbeløp (i NOK)	100 000
Kjøpsavgift (%)	—
Salgsavgift (%)	—
Årlig forvaltningsavgift	0,45%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	3
Omløpshastighet %	0,17

Porteføljeoversikt og noen viktige nøkkeltall

Topp 30 investeringer

Portfolio Date: 31.01.2026

	% vis andel
Grieg Seafood 9.9%	5,36
Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9.625%	2,20
Bluenord ASA 12%	2,14
Danske Bank A/S 4.375%	2,00
Hofseth International AS 7.74%	1,98
NOBA Bank Group AB (publ) 11.095%	1,86
OP HoldCo GmbH 8.529%	1,66
Navios Maritime Partners LP 7.75%	1,60
Avanzia Bank SA 12.7%	1,58
Performance Shipping Inc 9.875%	1,57
Nordea Bank ABP 6.78%	1,44
Floatel International Ltd. 9.75%	1,42
Hawk Infinity Software AS 10.57%	1,41
DNV Group AS 4.68%	1,40
Diversified Gas & Oil Corp 9.75%	1,30
Sigma Holdco BV 8.625%	1,28
Axactor ASA 12.45%	1,13
Norske Skog Asa 8.57%	1,12
Bluewater Holding B.V. 12%	1,09
Knutsen Group 7.5%	1,07
DOF Group ASA 8.125%	1,07
Varel Oil & Gas Inc. 12.25%	1,07
Fertiberia Corporate S.L.U 7.248%	1,07
DNO ASA 8.5%	1,06
SalMar ASA 5.26%	1,06
Ellos Group AB (Publ) 6.922%	1,06
International Seaways Inc. 7.125%	1,04
DnB Bank ASA 7.63%	1,01
Avanzia Bank SA 11.07%	0,99
Odfjell SE 6.96%	0,95

Source: Morningstar Direct

Nøkkeltall

# posisjoner	132
Snitt kredittrating	BB-
Løpende avkastning (før kost)	8,64
Rentedurasjon	1,05
Vektet løpetid	2,80

Morningstar Style Box

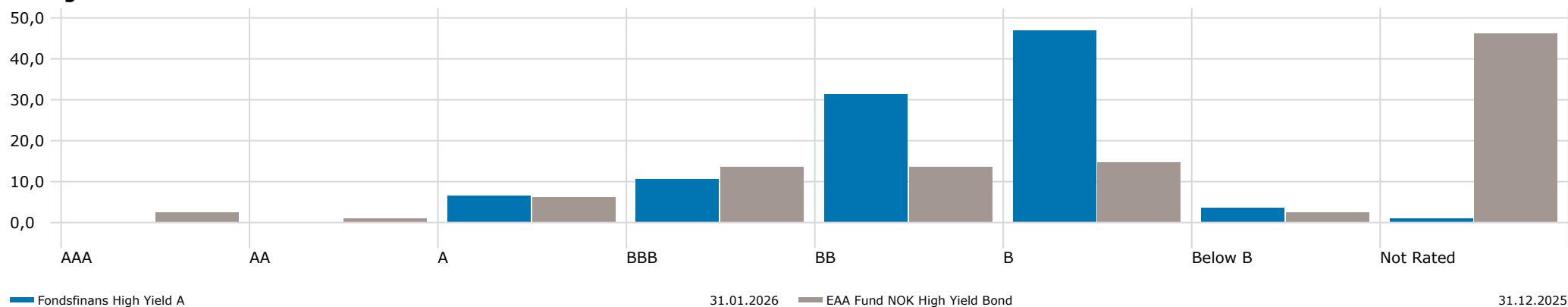
Portfolio Date: 31.01.2026

Morningstar Fixed Income Style Box™

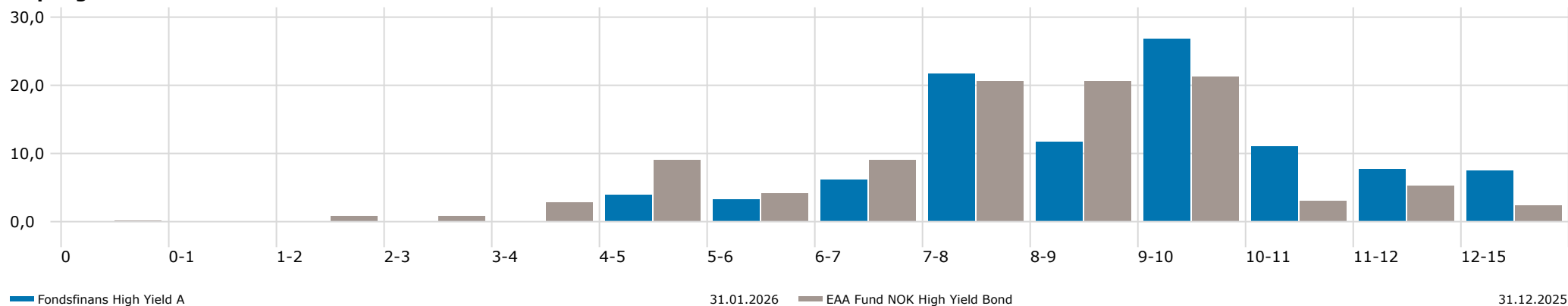


Porteføljeoversikt - rating, kupong og tid til forfall

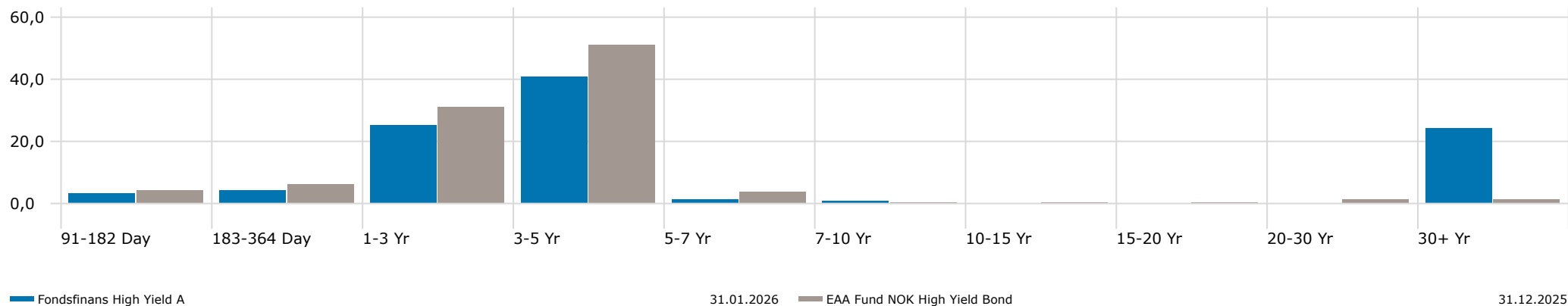
Rating



Kupongrente



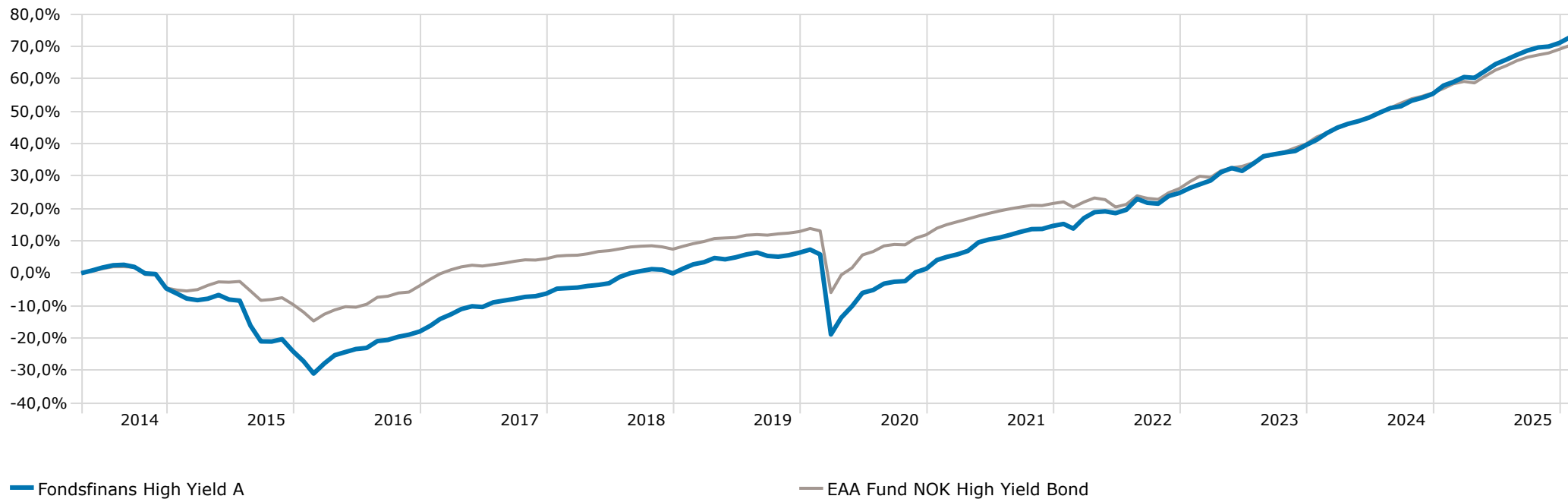
Tid til forfall



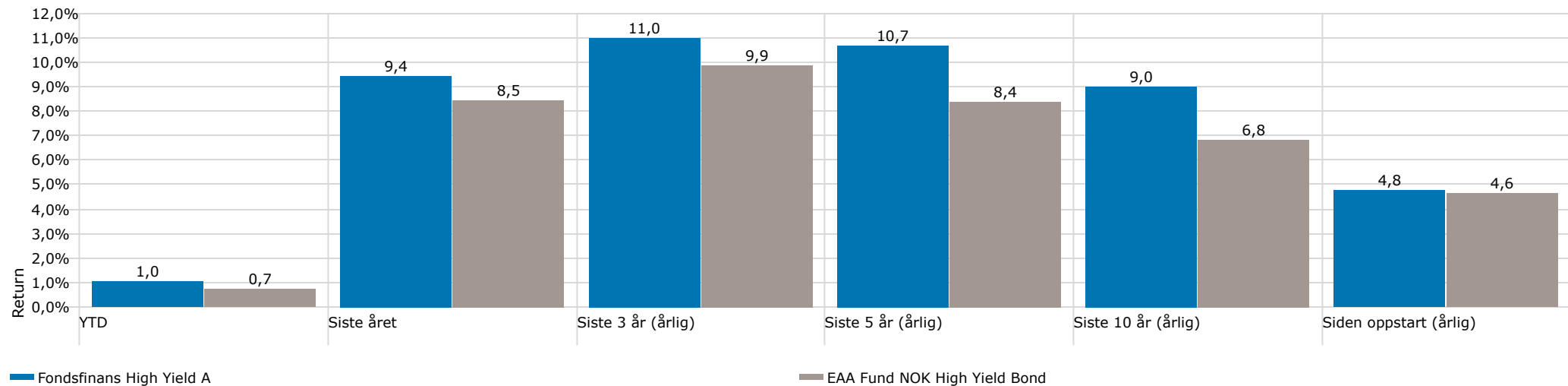
Vårt mål er å gi meravkastning over tid

Avkastning siden oppstart

Time Period: 01.05.2014 to 31.01.2026



As of Date: 31.01.2026



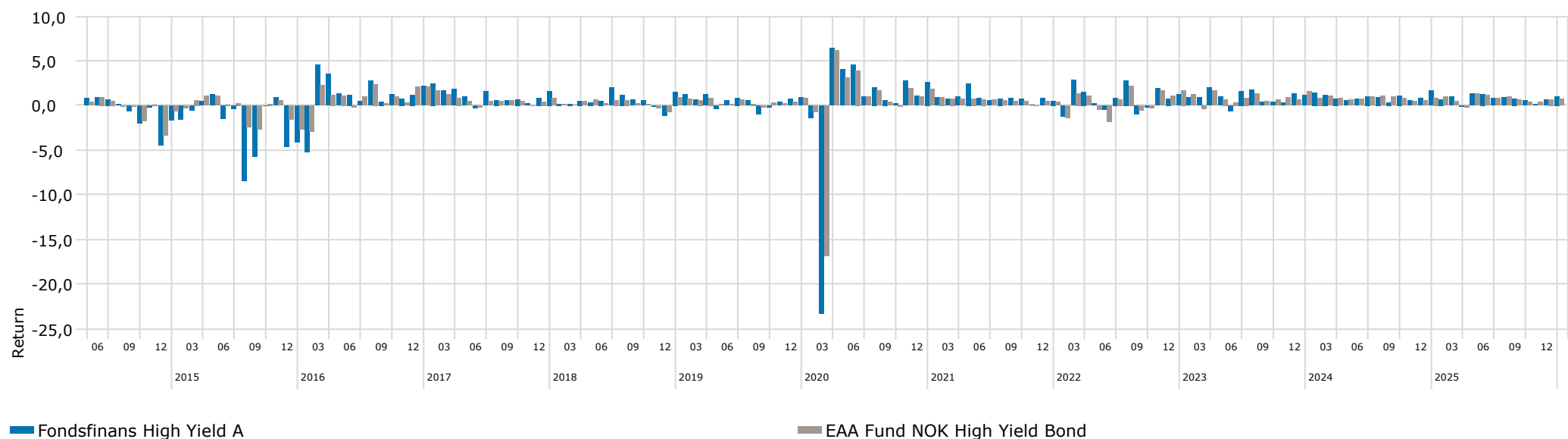
Absolutt avkastning

Fondsfinans High Yield A - Månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	1,03%												1,03%
2025	1,65%	0,68%	0,96%	-0,15%	1,33%	1,30%	0,85%	0,89%	0,78%	0,57%	0,16%	0,66%	10,11%
2024	1,18%	1,45%	1,20%	0,79%	0,59%	0,74%	1,04%	0,94%	0,37%	1,13%	0,57%	0,80%	11,35%
2023	1,25%	0,88%	0,92%	1,99%	0,98%	-0,66%	1,64%	1,78%	0,42%	0,41%	0,33%	1,32%	11,83%
2022	0,53%	-1,25%	2,86%	1,53%	0,23%	-0,46%	0,87%	2,81%	-0,98%	-0,22%	1,93%	0,77%	8,87%
2021	2,66%	0,91%	0,76%	1,00%	2,49%	0,80%	0,54%	0,78%	0,82%	0,73%	0,05%	0,82%	13,03%
2020	0,91%	-1,39%	-23,36%	6,42%	4,08%	4,57%	0,96%	2,05%	0,62%	0,20%	2,79%	1,10%	-4,66%
2019	1,55%	1,23%	0,65%	1,24%	-0,38%	0,58%	0,85%	0,57%	-0,98%	-0,23%	0,42%	0,75%	6,39%
2018	1,62%	0,17%	0,19%	0,52%	0,34%	0,52%	2,02%	1,20%	0,63%	0,58%	-0,16%	-1,13%	6,66%
2017	2,18%	2,47%	1,66%	1,87%	0,97%	-0,26%	1,59%	0,62%	0,55%	0,68%	0,23%	0,85%	14,25%
2016	-4,12%	-5,24%	4,54%	3,54%	1,30%	1,21%	0,45%	2,75%	0,44%	1,24%	0,79%	1,22%	7,96%
2015	-1,67%	-1,62%	-0,53%	0,48%	1,25%	-1,51%	-0,36%	-8,45%	-5,78%	-0,06%	0,91%	-4,60%	-20,28%
2014	—	—	—	—	0,82%	0,91%	0,69%	0,14%	-0,64%	-1,96%	-0,19%	-4,47%	—

Fondsfinans High Yield A vs Morningstar kategorien - månedlige observasjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2014) to 31.01.2026

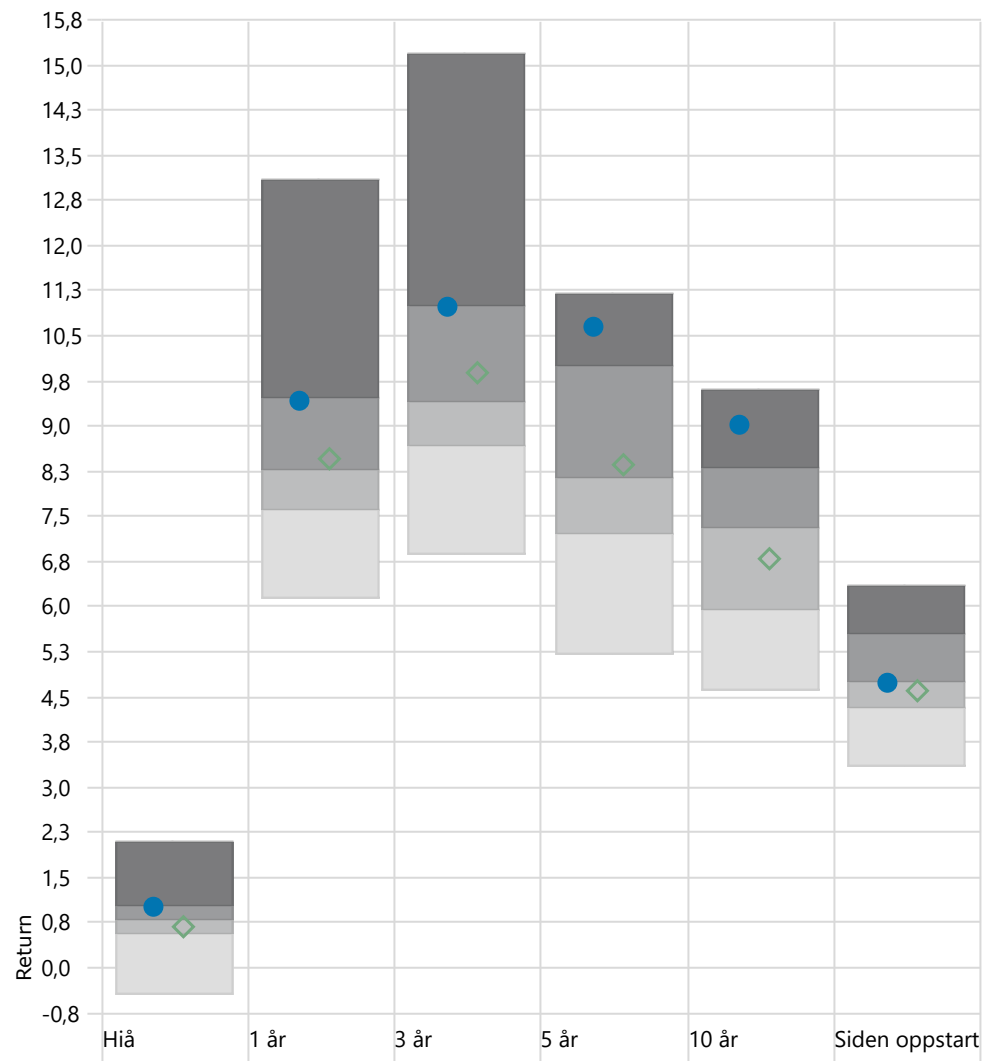


Avkastning relativt til konkurrenter

Løpende (årlig avk)

As of Date: 31.01.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond

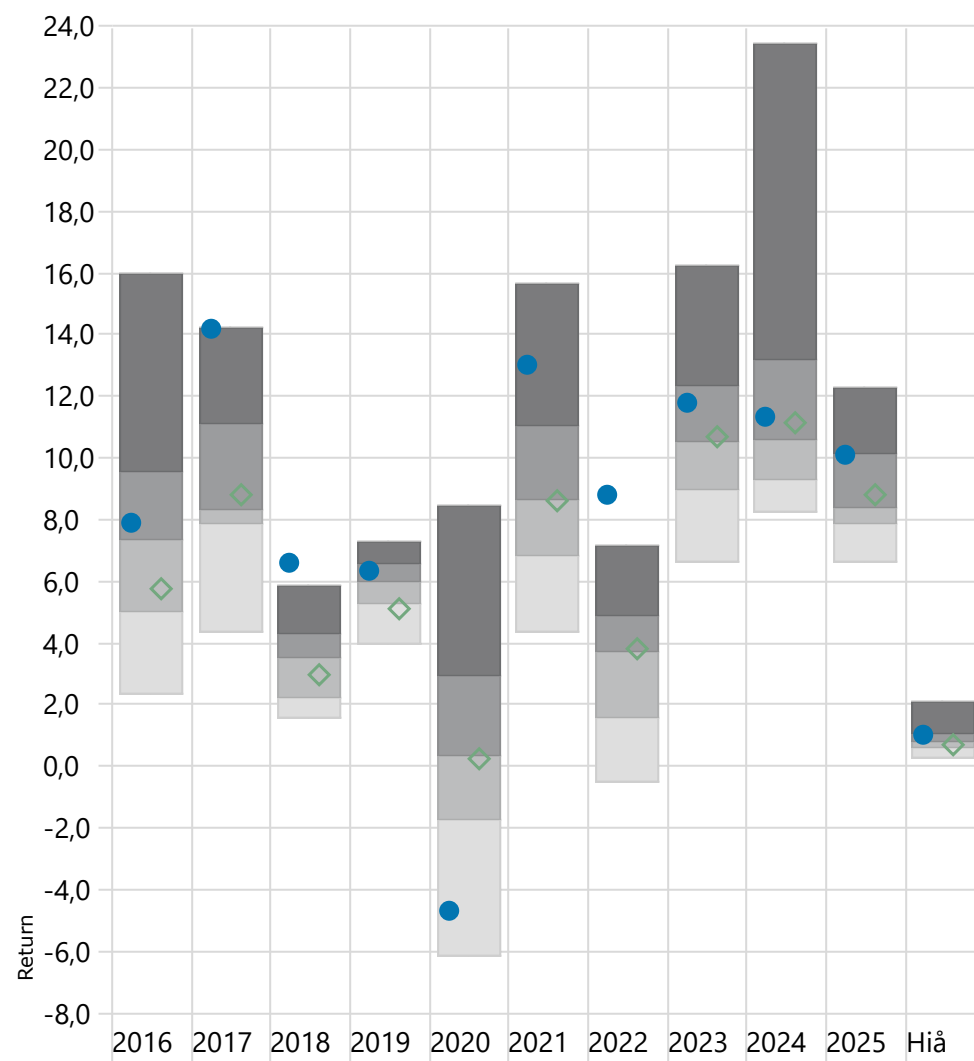
■ Top Quartile ■ 2nd Quartile ■ 3rd Quartile ■ Bottom Quartile



Kalenderår

As of Date: 31.01.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond

■ Top Quartile ■ 2nd Quartile ■ 3rd Quartile ■ Bottom Quartile



● Fondsfinans High Yield A

◇ EAA Fund NOK High Yield Bond

● Fondsfinans High Yield A

◇ EAA Fund NOK High Yield Bond

Avkastning og risiko

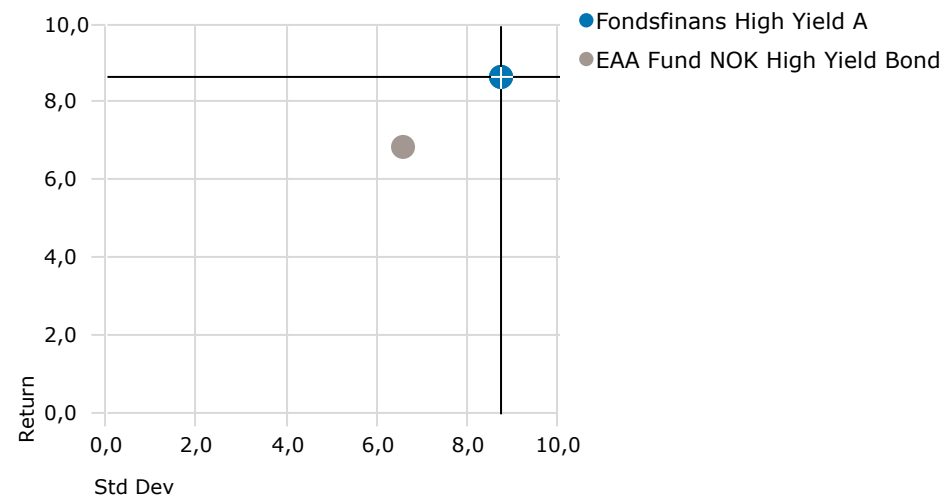
Nøkkeltall (med nåværende forvalter)*

Time Period: 01.09.2016 to 31.01.2026

* NB. Månedlige observasjoner	Fondsfinans High Yield A	Morningstar kategori
Årlig avkastning med dagens forvalter	8,7%	6,9%
Standardavvik	8,7%	6,6%
Sharpe Ratio	0,77	0,74
Beste måned	6,4%	6,2%
Dårligste måned	-23,4%	-16,9%
Max Drawdown	-24,4%	-17,5%
Antall måneder positiv avkastning	99	97
Antall måneder negativ avkastning	14	16

Risikobelønning (med nåværende forvalter)

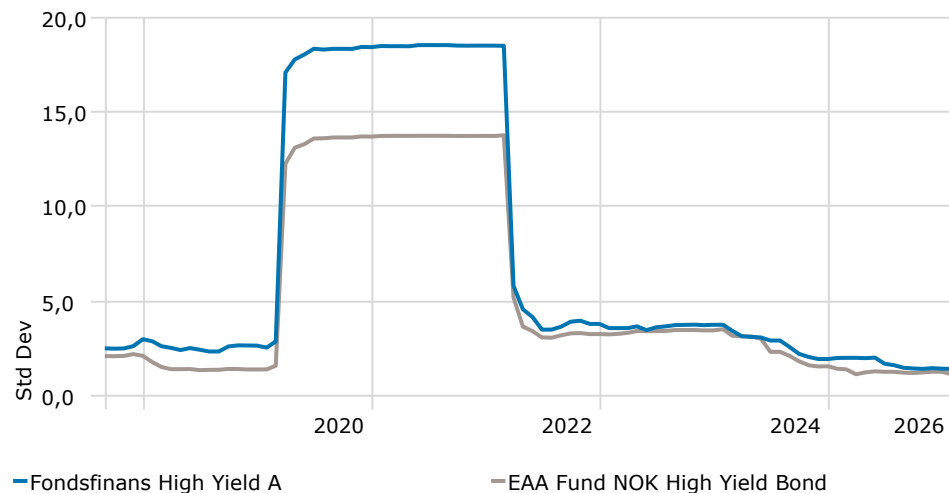
Time Period: 01.09.2016 to 31.01.2026



Rullerende volatilitet (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 31.01.2026

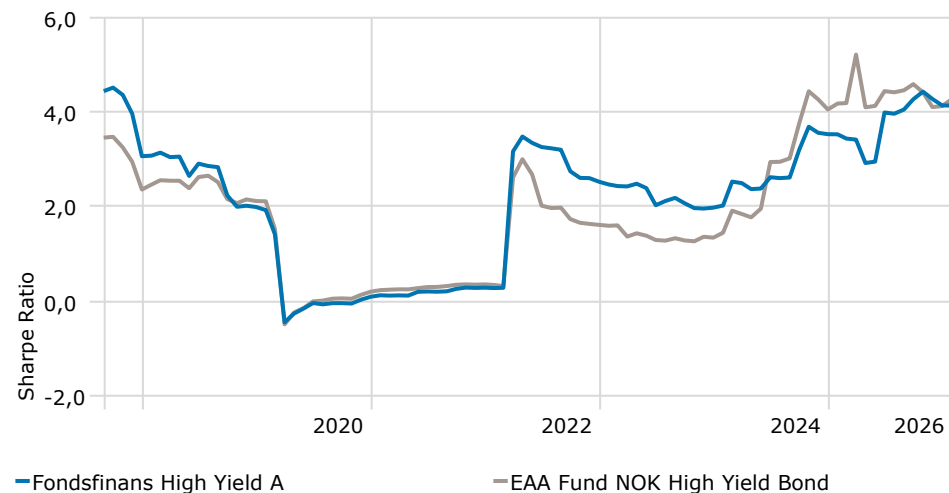
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



Rullerende Sharpe Ratio (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 31.01.2026

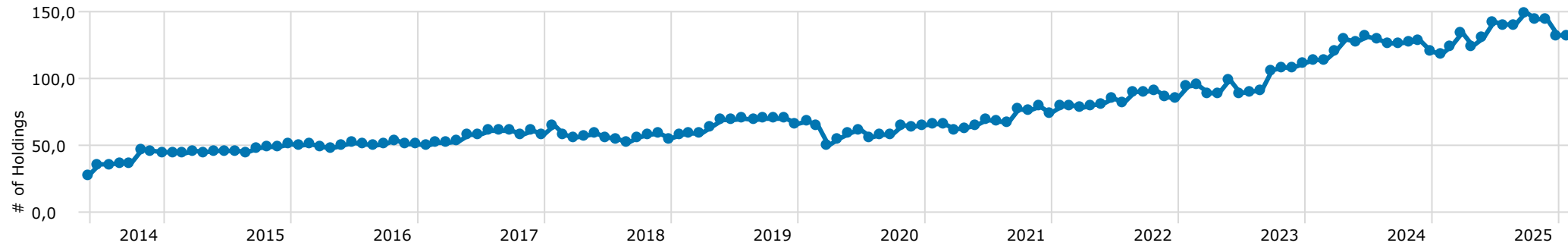
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



Historisk utvikling i antall posisjoner, kontantandel og størrelse

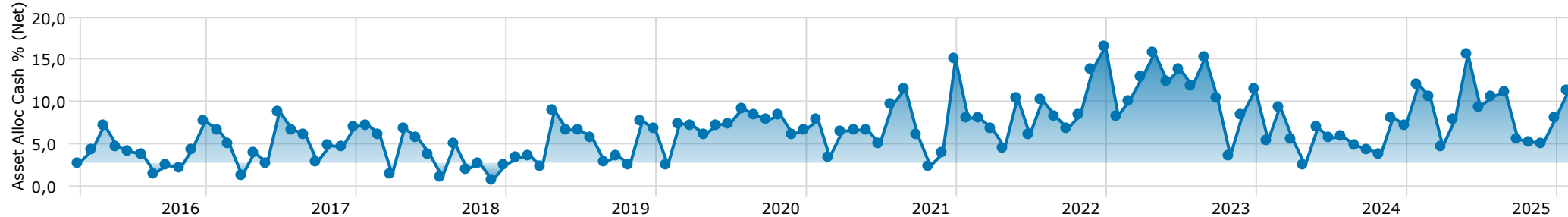
Antall posisjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2014) to 31.01.2026



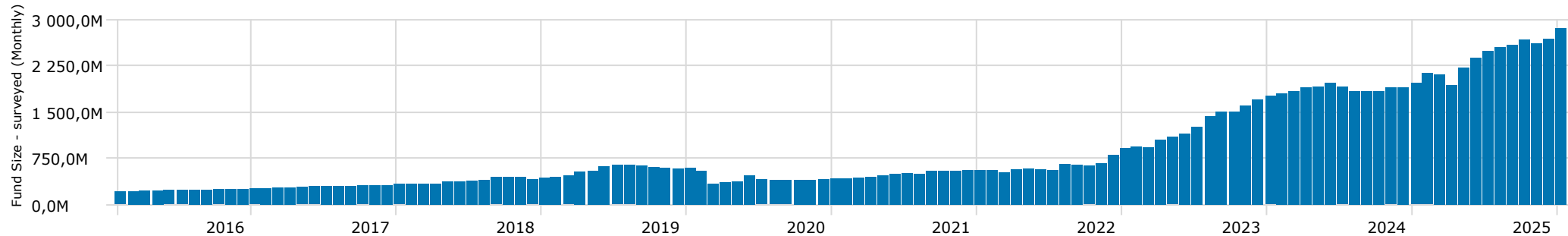
Kontantandel

Time Period: 01.02.2016 to 31.01.2026



Utvikling i fondstørrelse

Time Period: 01.02.2016 to 31.01.2026



Fondets utvikling (med nåværende forvalter)

Fondets opp- og nedturer

Time Period: 01.09.2016 to 31.01.2026

Define drawdown as decline by 2% or more

