

Fondsfinans Global Utbytte A

FONDSANALYSE 28.02.2026



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.

Det er knyttet risiko til investeringer i fond på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsspesifikke forhold. 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 et globalt utbyttefond?

- Et globalt utbyttefond vil passe investorer som søker eksponering mot verdensøkonomien, og verdsetter de defensive egenskapene som kvalitet- og utbyttefaktorene representerer.
- Kvalitets- og utbyttelseselskaper har historisk vist seg å levere bedre avkastning enn markedet generelt og med lavere kurssvingninger.
- Globale fond har ingen regionale begrensninger, og kan dermed investere i de beste selskapene i hele verden.



Fondets investeringsprofil?

- Fondsf finans Global Utbytte A er et aktivt forvaltet aksjefond som i hovedsak investerer i globale børsnoterte aksjer.
- Fondet investerer fortrinnsvis i selskaper med god kapitalavkastning, solid balanse, langsiktig potensial til å utbetale utbytte (etter forvalters vurdering) og som er attraktivt priset.
- Forvaltningen er normalt langsiktig, og investeringer med høy risiko søkes unngått.
- Investeringer i fremmed valuta blir ikke valutasikret.



Hvorfor Fondsf finans Global Utbytte A?

- Fondet vil i stor grad investere i selskaper som etter forvalters syn kjennetegnes ved en attraktiv kombinasjon av høy kapitalavkastning, solid balanse og lav prising.
- Forvalterteamet har lyktes godt med strategien i det nordiske aksjemarkedet.*
- Fondet har normalt en portefølje på 30-40 aksjer som tillater at investeringene kan følges opp tett.
- Ingen tegnings- eller innløsningsavgifter i fondet, og en årlig forvaltningsavgift på 1,2% gjør fondet konkurransedyktig innen kategorien.



* Fondsf finans Utbytte (Norge) har hatt siden oppstart en årlig meravkastning på 8,1% utover fondets referanseindeks (12.09.2019-31.12.2024). Fondsf finans Norden har hatt siden strategiendringen i 2022 en årlig meravkastning på 7,3 % målt mot fondets referanseindeks (31.08.2022 - 31.12.2024).

Ansvarlige porteføljeforvaltere

Preben Bang (f. 1986)

- Preben Bang har en mastergrad i fysikk og matematikk, og er videreutdannet som CFA og renteanalytiker.
- Preben har tidligere jobbet i NBIM med blant annet risikostyring og kvantitativ finansiell analyse.
- Han har også opparbeidet seg god erfaring med datavitenskap etter årene han var ansatt i iKnow Solutions.
- Preben begynte i selskapet i desember 2021.



Preben Bang

Oda Djupvik (f. 1998)

- Oda Djupvik har en mastergrad i finans fra Handelshøyskolen BI.
- Hun har tidligere jobbet i Pareto Securities som aksjeanalytiker, hvor hun dekket sjømatsektoren.
- Oda begynte i selskapet i august 2025.



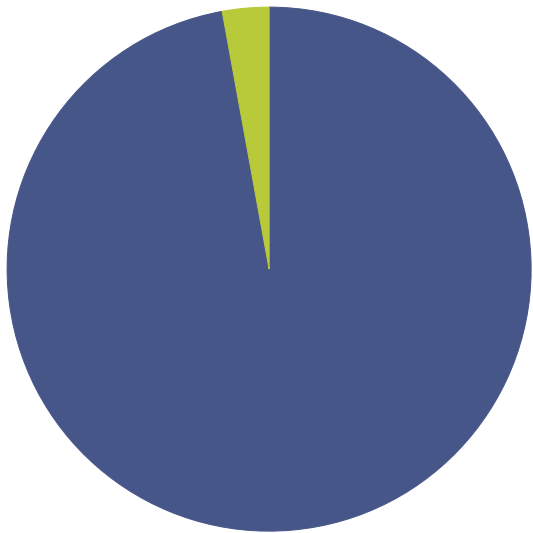
Oda Djupvik

Medforvaltere:

Fredrik Aarum (f. 1983) og Christoffer Callesen (f. 1988)

Fondets nøkkelinformasjon

Aktiva allokering - Fondsfinans Global Utbytte A



	%
● Aksjer	97,1
● Obligasjoner	0,0
● Kontanter	2,9
● Annet	0,0
Total	100,0

ISIN	NO0013172932
Oppstartsdato	25.04.2024
NAV (Mo-End)	11 032,89
UCITS	Yes
Referanseindeks	Morningstar DM LM NR NOK
Morningstar Kategori	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity
Morningstar Rating Overall	—
Størrelse på fondet (i NOK)	259 893 047
Minste tegningsbeløp (i NOK)	10 000
Kjøpsavgift	0,0%
Salgsavgift	0,0%
Årlig forvaltningsavgift	1,20%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	3
Omløpshastighet %	—

Vårt mål er å gi meravkastning over tid

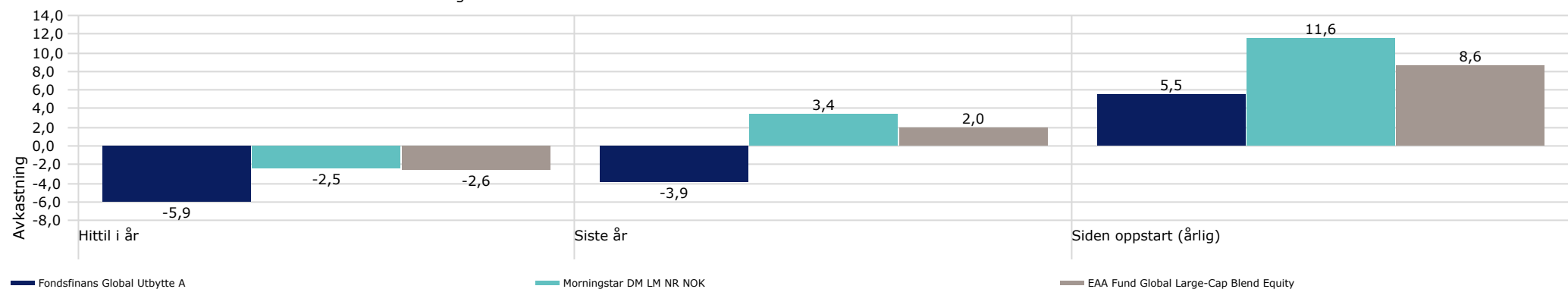
Avkastning siden oppstart

Time Period: 26.04.2024 to 28.02.2026



Løpende avkastning

As of Date: 28.02.2026 Calculation Benchmark: Morningstar DM LM NR NOK



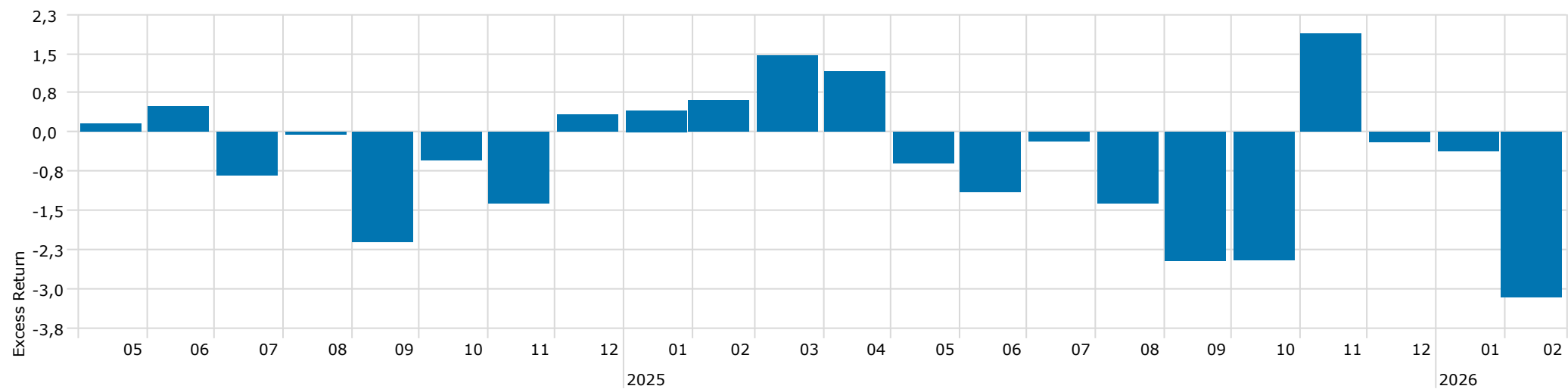
Relativ avkastning

Fondsfinans Global Utbytte A - Relativ månedsavkastning mot referanseindeks (Morningstar DM LM NR NOK)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	-0,37	-3,17											-3,45
2025	0,41	0,60	1,46	1,16	-0,60	-1,16	-0,19	-1,37	-2,46	-2,46	1,88	-0,19	-2,84
2024	—	—	—	—	0,16	0,49	-0,83	-0,05	-2,12	-0,55	-1,38	0,33	—

Fondsfinans Global Utbytte A - Relativ månedsavkastning mot referanseindeks (Morningstar DM LM NR NOK)

Time Period: 01.05.2024 to 28.02.2026



Fondsfinans Global Utbytte A

Source: Morningstar Direct

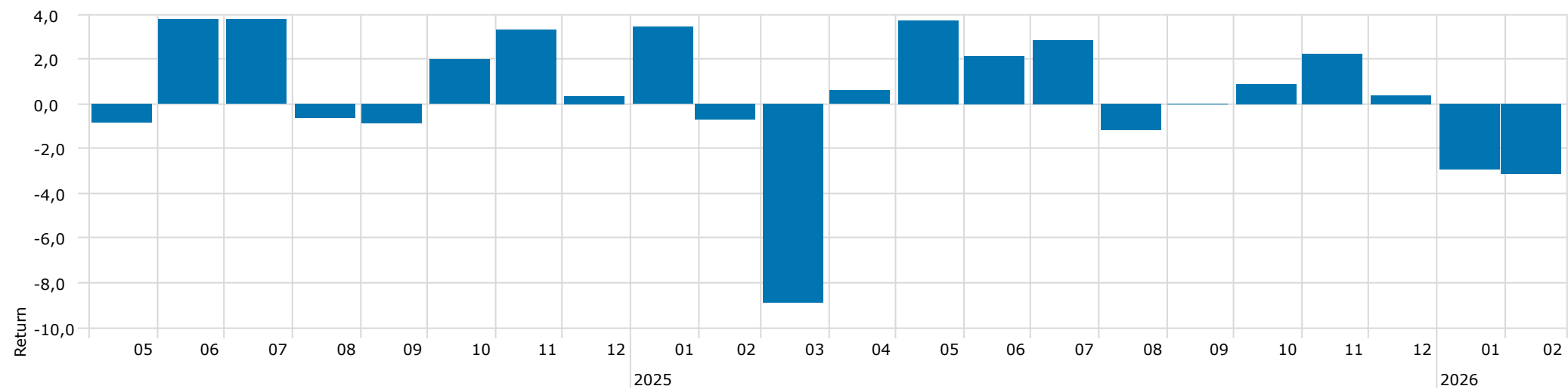
Absolutt avkastning

Fondsfinans Global Utbytte A - Absolutt månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	-2,92	-3,12											-5,95
2025	3,45	-0,69	-8,87	0,61	3,73	2,14	2,85	-1,15	-0,03	0,88	2,24	0,38	5,01
2024	—	—	—	—	-0,82	3,77	3,78	-0,63	-0,86	1,98	3,33	0,35	—

Fondsfinans Global Utbytte A - Absolutt månedsavkastning

Time Period: Since Common Inception (01.05.2024) to 28.02.2026



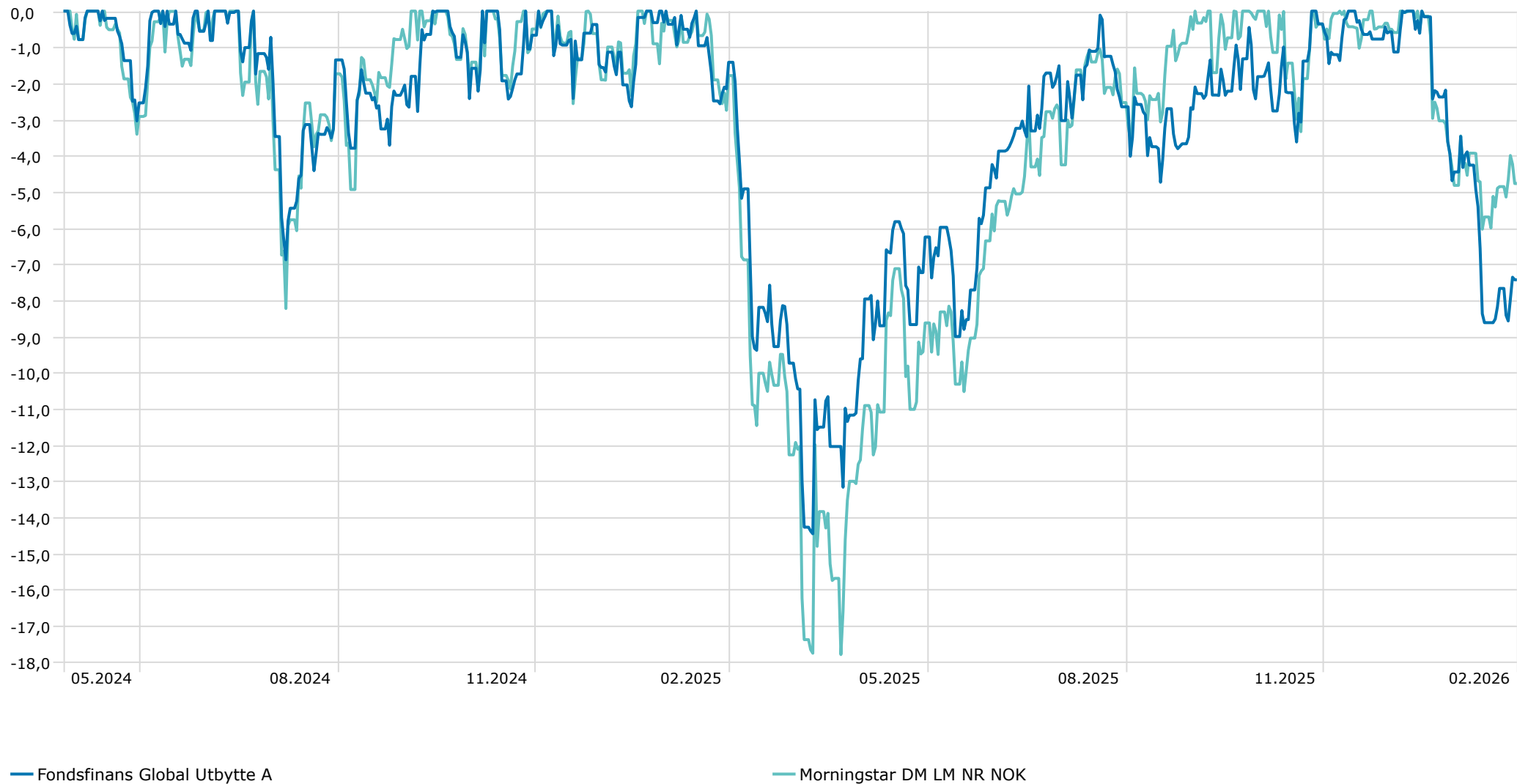
■ Fondsfinans Global Utbytte A

Source: Morningstar Direct

Drawdown

Drawdown Fondsfinans Global Utbytte A målt mot referanseindeksen

Time Period: Since Common Inception (26.04.2024) to 28.02.2026



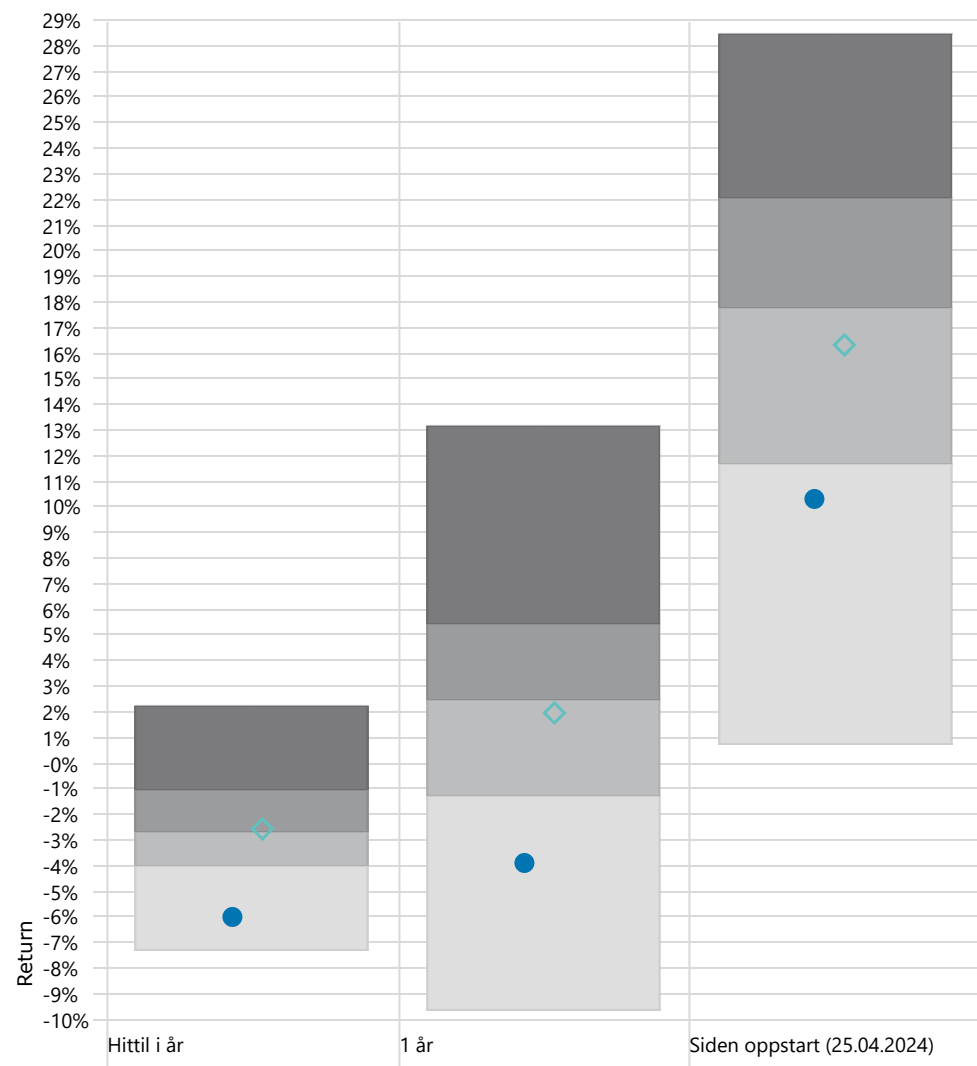
Grafen viser når fondet og indeks har vært i negativt territorium med utgangspunkt i forrige topp.

Avkastning relativt til konkurrenter

Løpende

As of Date: 28.02.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Blend Equity

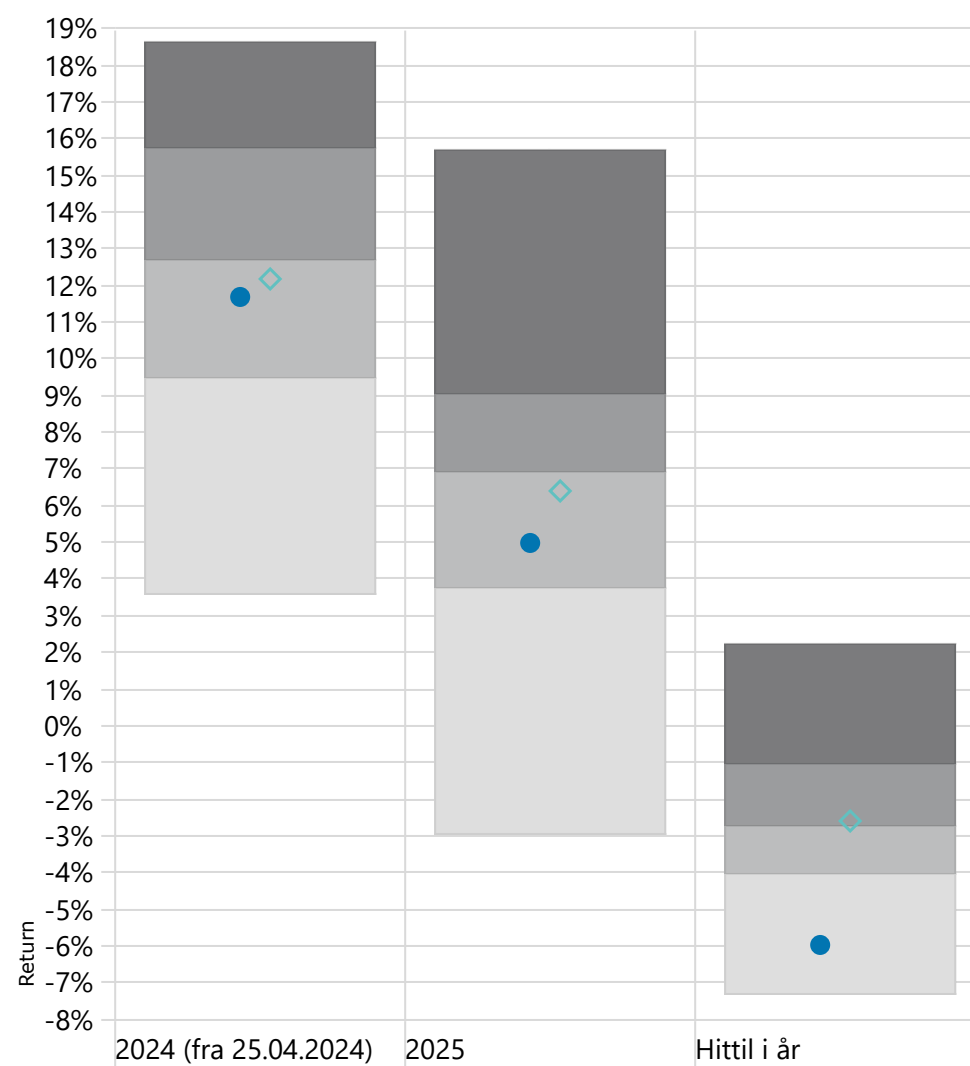
■ Top Quartile ■ 2nd Quartile ■ 3rd Quartile ■ Bottom Quartile



Kalenderår

Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - Global Large-Cap Blend Equity

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



● Fondsfinans Global Utbytte A

◆ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

● Fondsfinans Global Utbytte A

◆ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

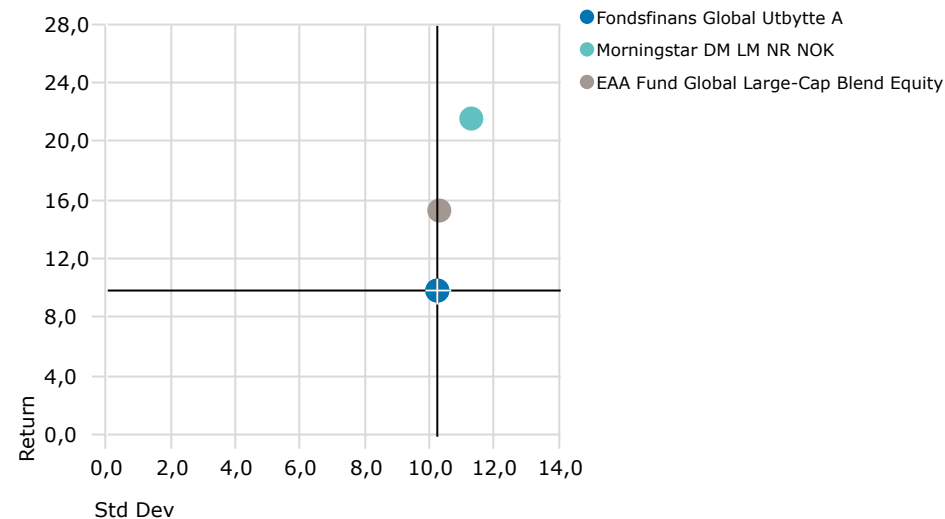
Avkastning og risiko

Avkastning & risiko siden oppstart *

	Fondsfinans Global Utbytte A	Morningstar DM LM NR NOK
* NB. Månedlige observasjoner		
Årlig avkastning siden oppstart	5,3%	11,3%
Årlig meravkastning	-6,0%	0,0%
Standardavvik	10,3%	11,3%
Information Ratio	-1,31	—
R2	83,82	100,00
Sharpe Ratio	0,12	0,61
Beta	0,83	1,00
Tracking Error	4,55	0,00

Risikobelønning siden oppstart

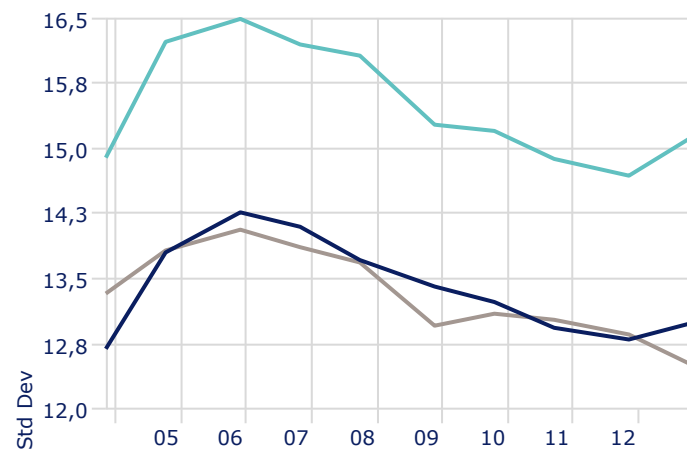
Time Period: 01.05.2024 to 28.02.2026



1 års rullerende volatilitet

Time Period: Since Inception to 21.02.2026

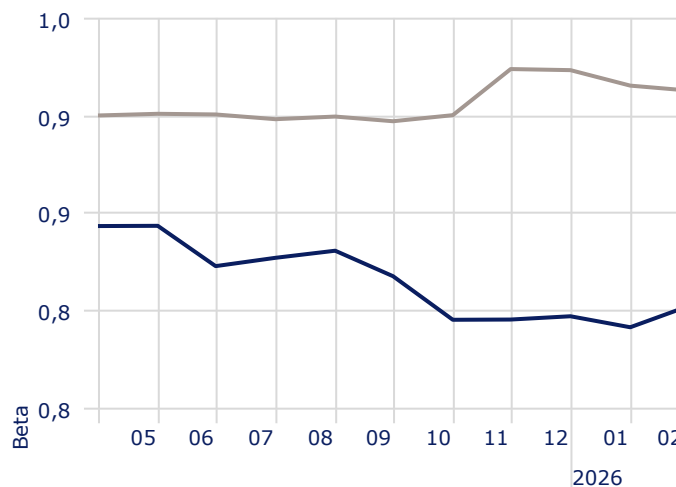
Rolling Window: 1 Year 1 Month shift Calculation Benchmark: Morningstar DM LM NR NOK



1 års rullerende Beta

Time Period: Since Inception to 28.02.2026

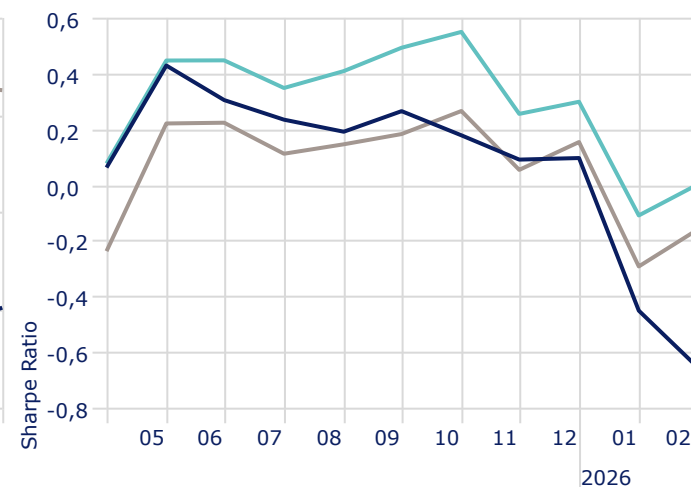
Rolling Window: 1 Year 1 Month shift Calculation Benchmark: Morningstar DM LM NR NOK



1 års rullerende Sharpe ratio

Time Period: Since Common Inception (01.05.2024) to 28.02.2026

Rolling Window: 1 Year 1 Month shift Calculation Benchmark: Morningstar DM LM NR NOK

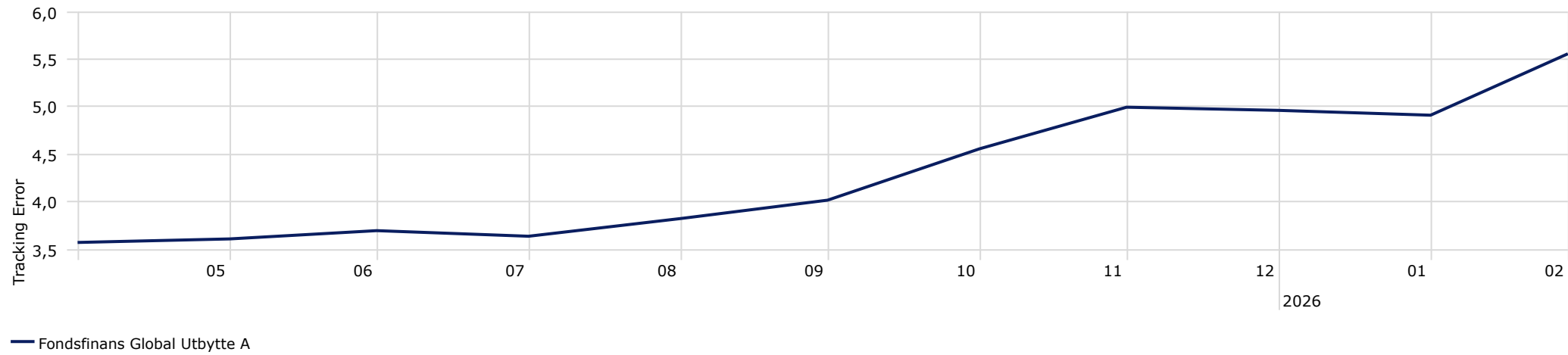


Tracking error og Information Ratio

1 års rullerende Tracking error siden oppstart

Time Period: Since Common Inception (01.05.2024) to 28.02.2026

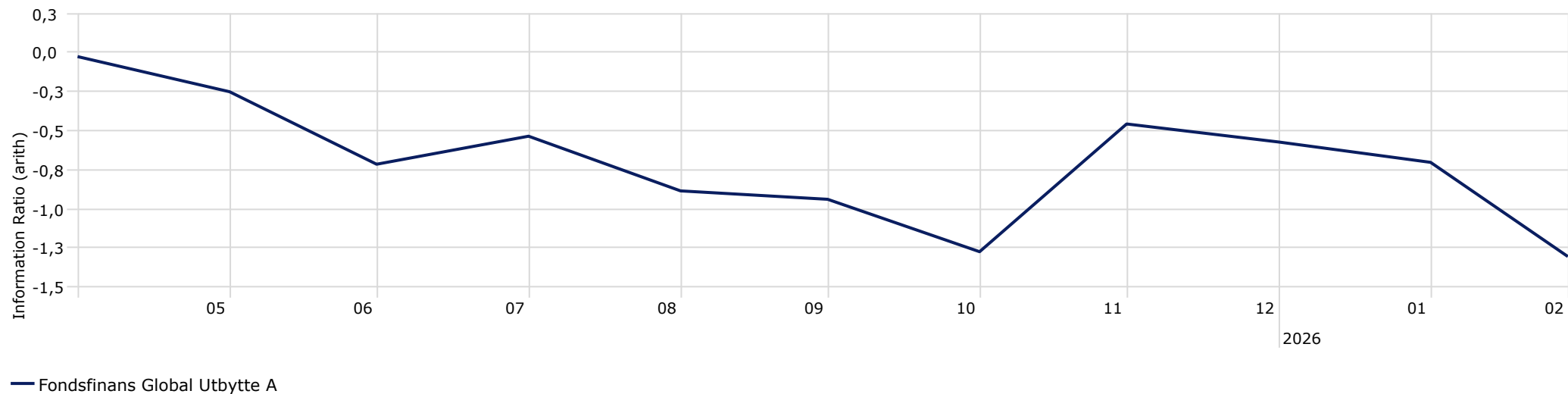
Rolling Window: 1 Year 1 Month shift



1 års rullerende Information Ratio siden oppstart

Time Period: Since Common Inception (01.05.2024) to 28.02.2026

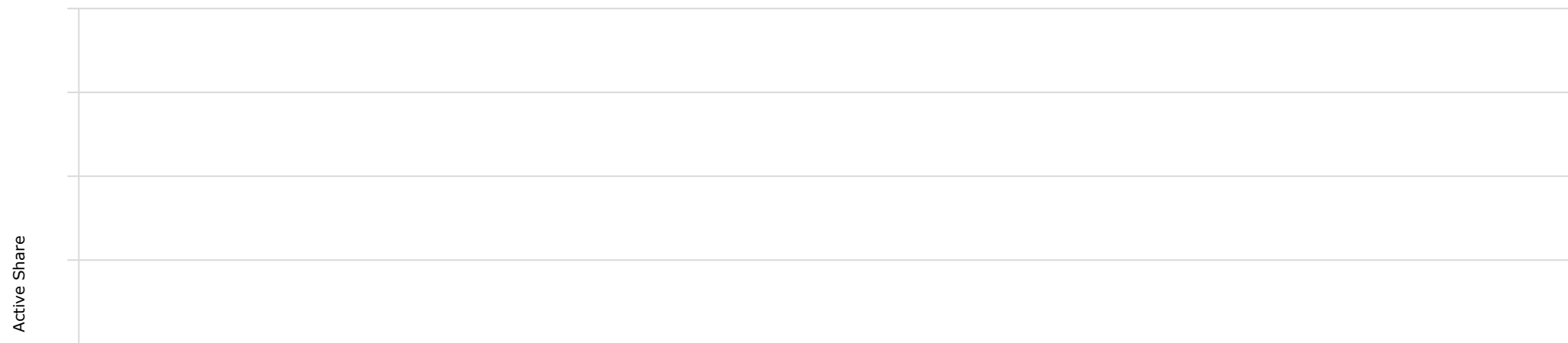
Rolling Window: 1 Year 1 Month shift



Vi er en aktiv forvalter - Active share siden oppstart

Aktiv andel Fondsfinans Global Utbytte A

Time Period: 30.04.2024 to 28.02.2026



Aktiv andel Globale fond (store selskaper, blandet)

Time Period: 30.04.2024 to 28.02.2026

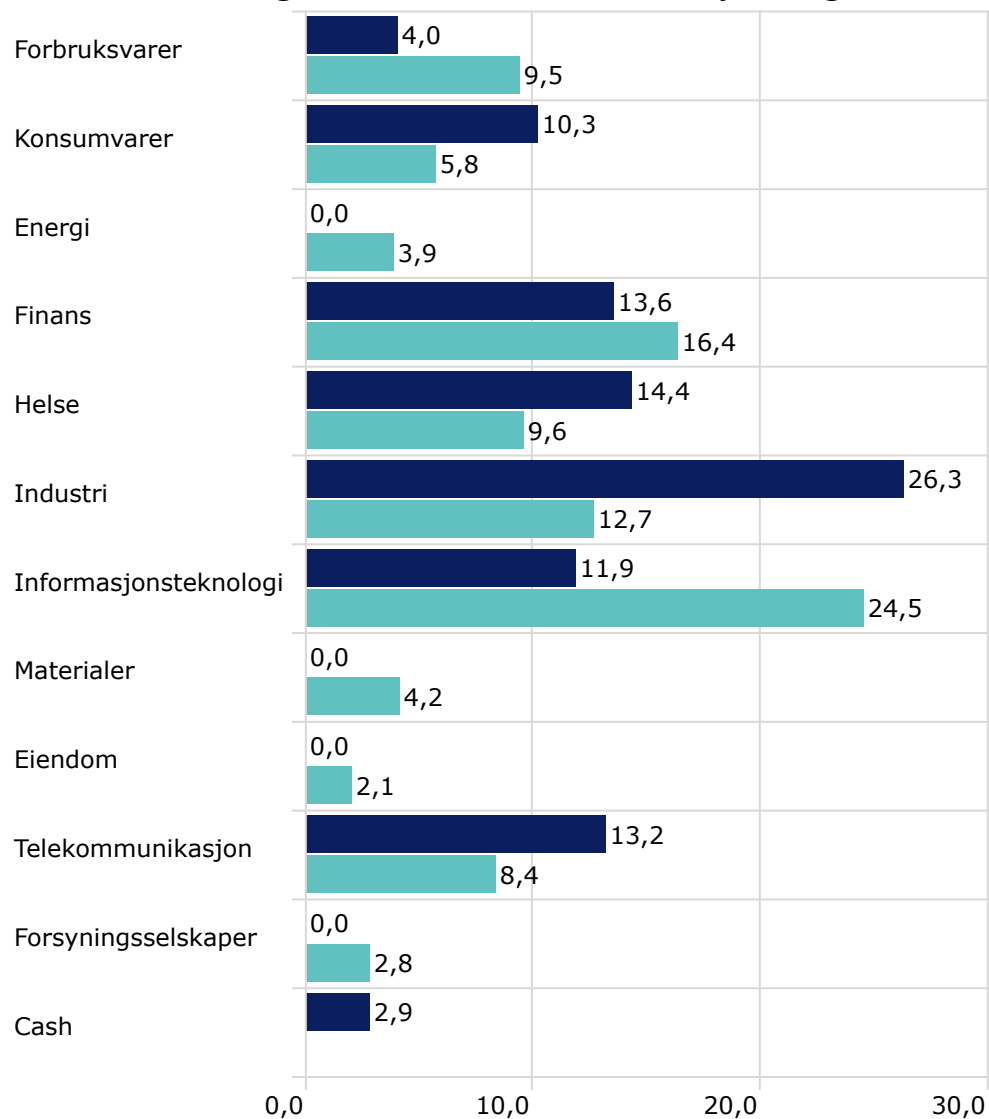


✘ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

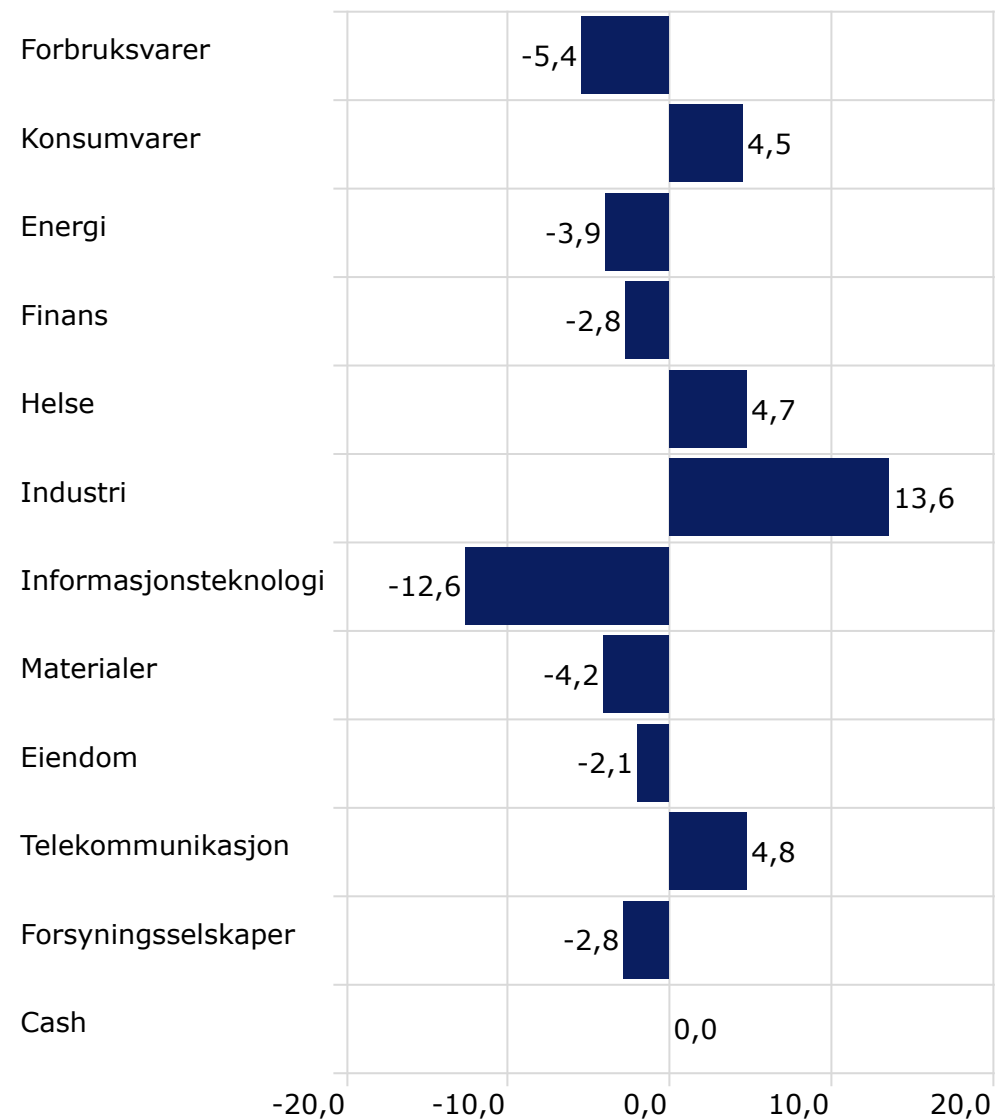
Aktiv andel (Active share) beskriver andelen av et fonds portefølje som er forskjellig fra fondets referanseindeks.

Sektor diversifisering (GICS)

Sektor fordeling Fondsefinans Global Utbytte og ref.inde



Sektor avvik fra indeks



■ Fondsefinans Global Utbytte A

■ Morningstar DM LM NR NOK

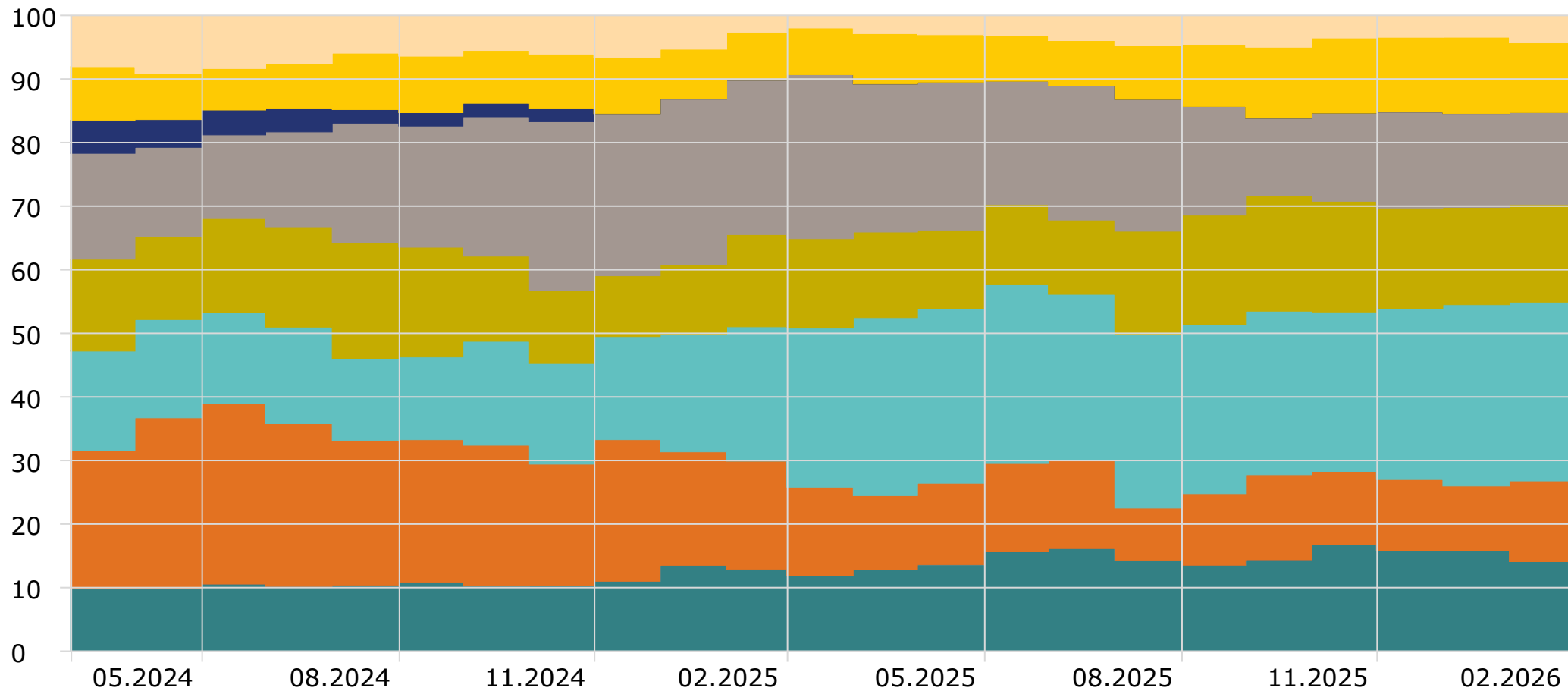
■ Fondsefinans Global Utbytte A

■ Morningstar DM LM NR NOK

Sektor diversifisering (GICS) siden oppstart

Fondsfinans Global Utbytte A - GICS sektorer siden oppstart

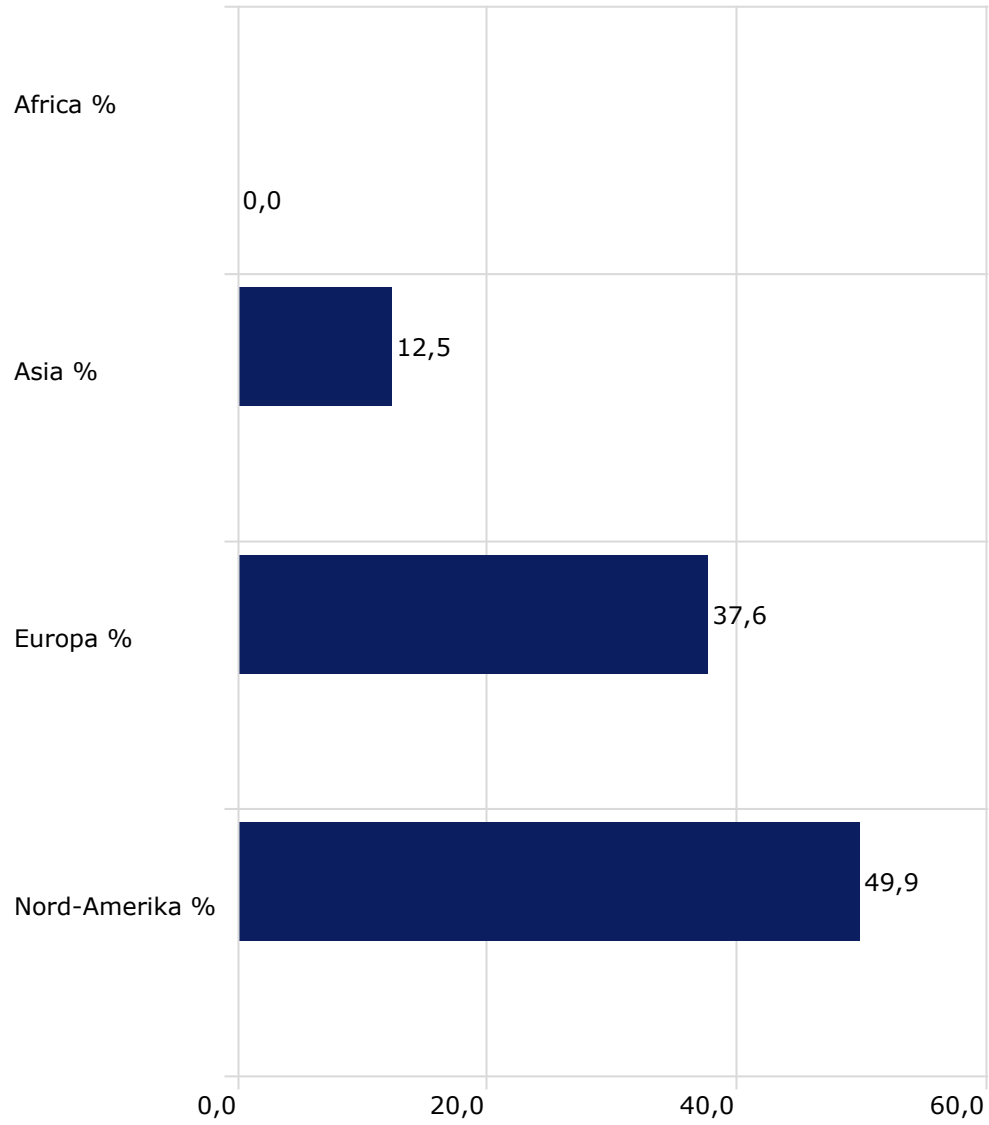
Time Period: Since Inception to 28.02.2026



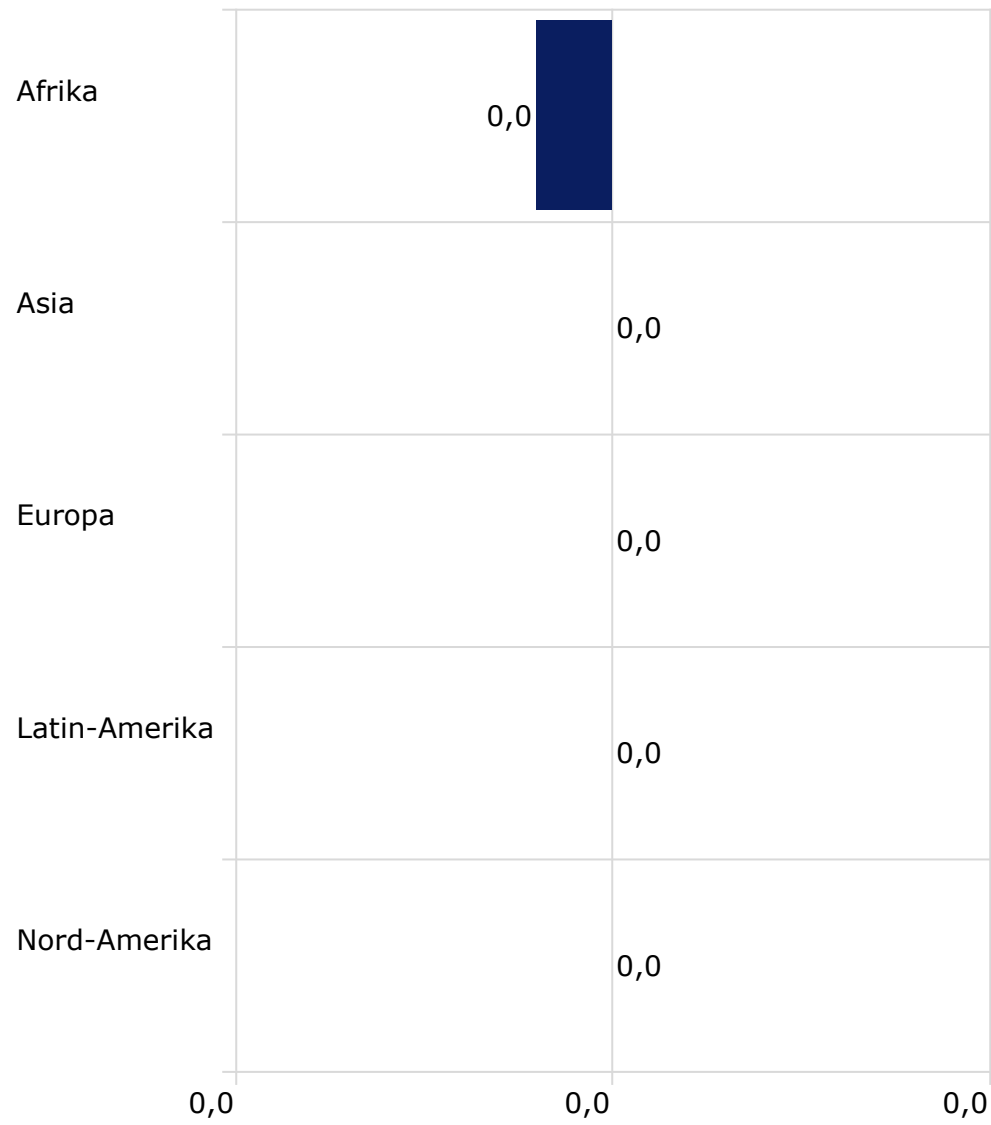
- Forbruksvarer
- Finans
- Informasjonsteknologi
- Telekommunikasjon
- Konsumvarer
- Helse
- Materialer
- Forsyning
- Energi
- Industri
- Eiendom

Markedseksponering

Fondsfinans Global Utbytte vs. Morningstar Developed Marke



Markedseksponering - avvik fra indeks



■ Fondsfinans Global Utbytte A

■ Morningstar DM LM NR NOK

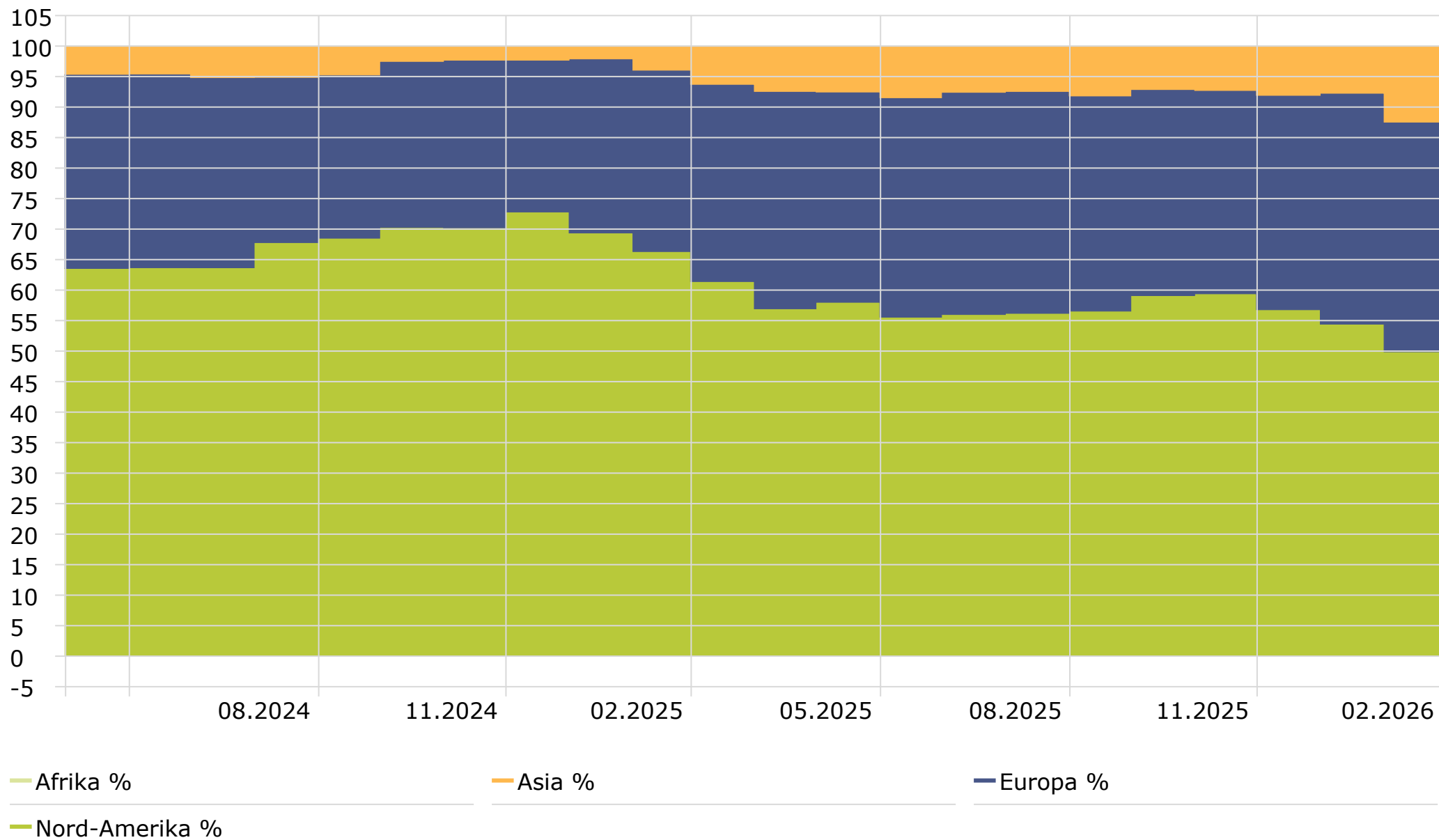
■ Fondsfinans Global Utbytte A

■ Morningstar DM LM NR NOK

Markedseksponering - siden oppstart

Fondsfinans Global Utbytte A - Markedseksponering











Time Period: Since Inception to 28.02.2026



Største posisjoner

10 største posisjoner Fondsefinans Global Utbytte A

Portfolio Date: 28.02.2026

	Equity Style Box	Portfolio Weighting %
Hikari Tsushin Inc		4,64
JOST Werke SE		4,34
Microsoft Corp		4,15
Roche Holding AG		3,91
Marsh		3,74
Unilever PLC		3,57
The Magnum Ice Cream Co NV		3,47
ITOCHU Corp		3,44
L'Oreal SA		3,42
U.S. Bancorp		3,38

10 største posisjoner Morningstar Developed Markets Large-Mid Cap

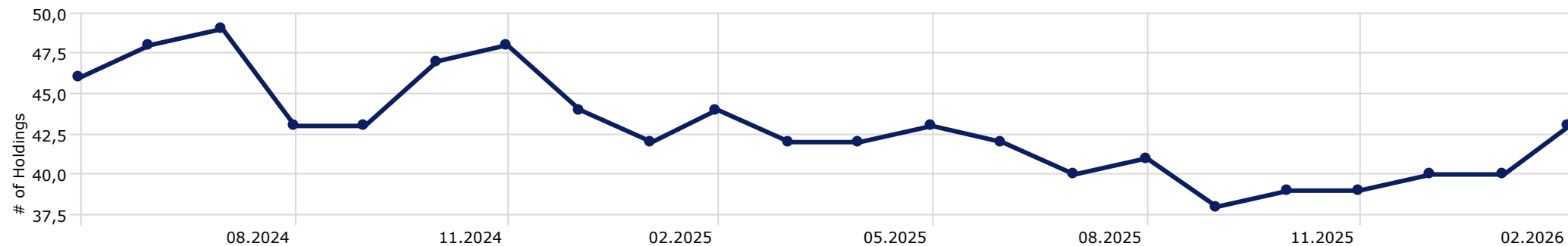
Portfolio Date: 28.02.2026

	Equity Style Box	Portfolio Weighting %
--	------------------	-----------------------

Utvikling i antall posisjoner, kontantandel og fondstørrelse - siden oppstart

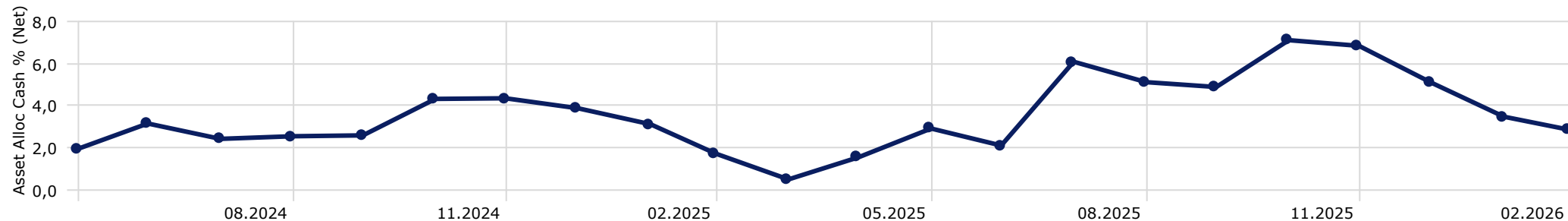
Antall posisjoner

Time Period: Since Inception to 28.02.2026



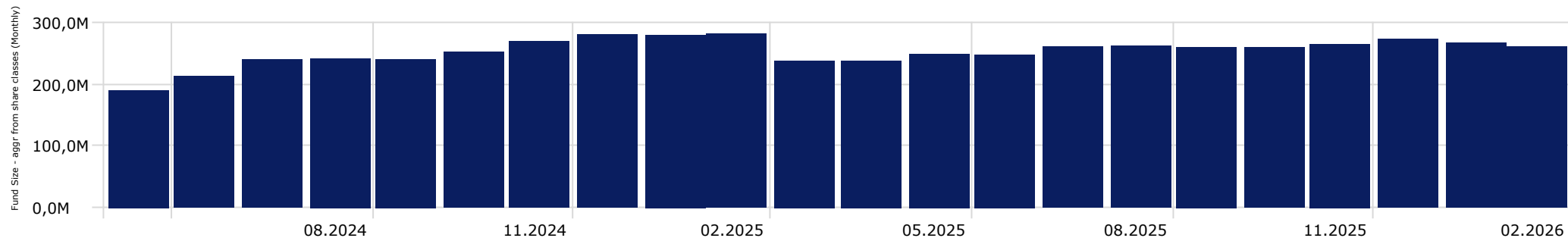
Kontantandel

Time Period: Since Inception to 28.02.2026



Utvikling i fondstørrelse

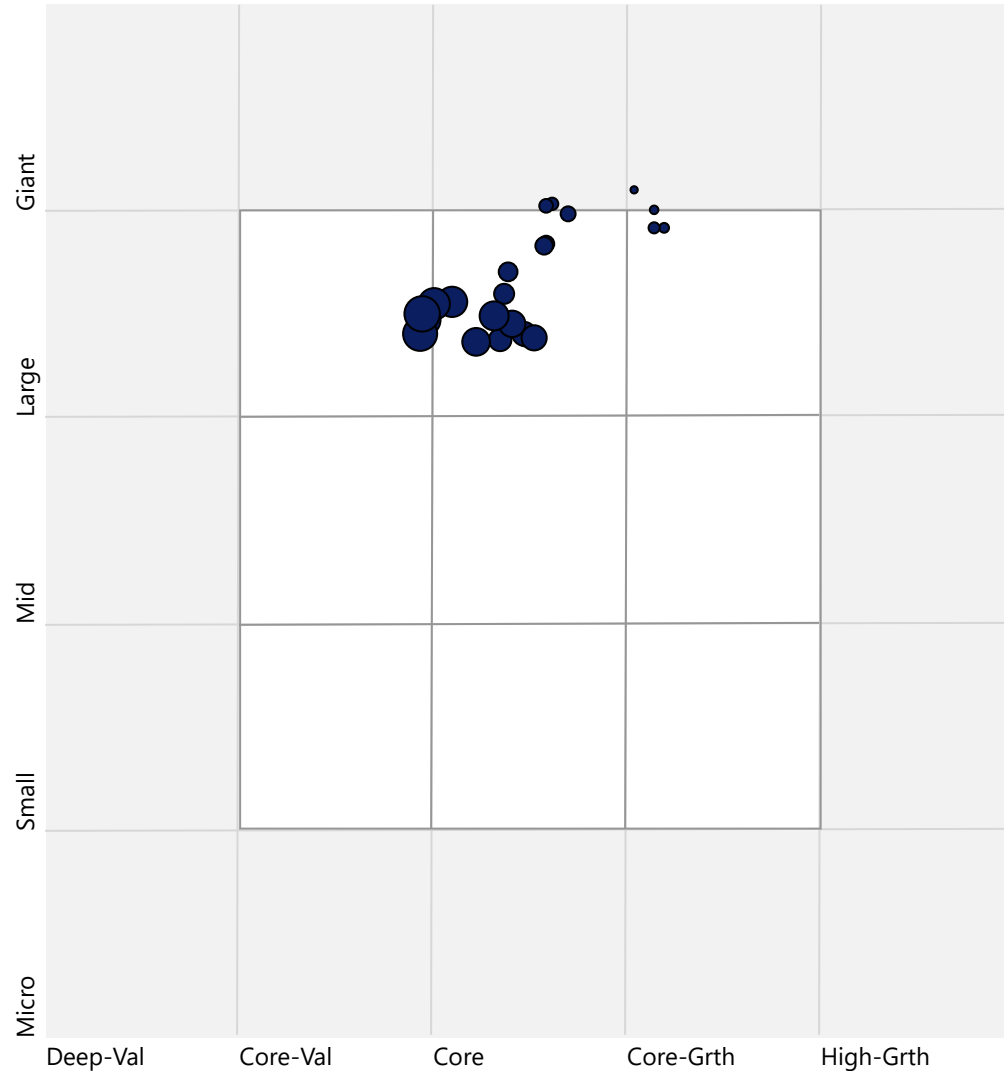
Time Period: Since Inception to 28.02.2026



Morningstar kategorisering

Utvikling i Morningstar siden oppstart

Time Period: Since Common Inception (30.04.2024) to 28.02.2026



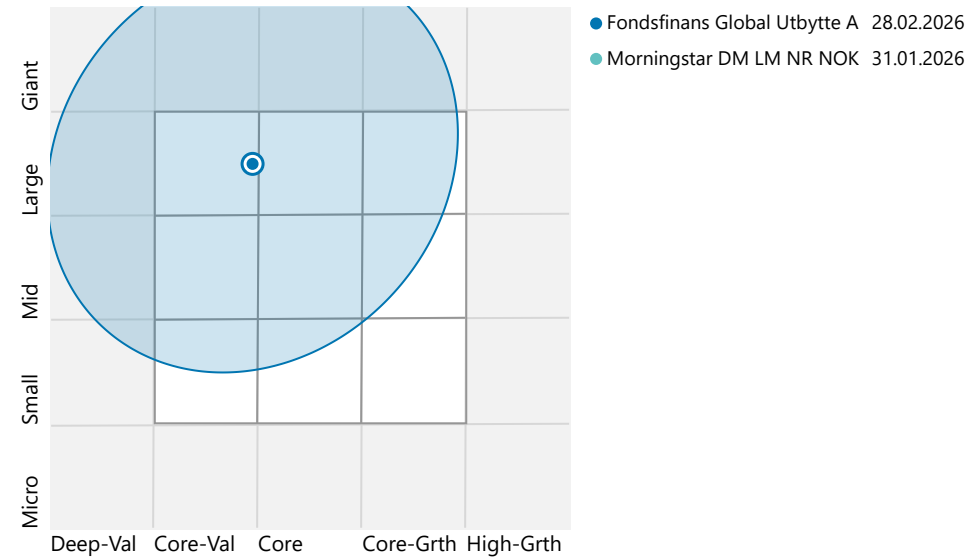
● Fondsfinans Global Utbytte A

30.04.2024 28.02.2026

✗ Morningstar DM LM NR NOK

Source: Morningstar Direct

Morningstar Style Box siste kalender måned



Morningstar Sustainability-Fondsfinans Global Utbytte

Morningstar ESG Risk Rating



Corporate ESG Risk Contribution

Sovereign ESG Risk Contribution

100%

0%

Relative to Category

ESG Intentional Investment

Global Equity Large Cap

No

Morningstar ESG Risk Rating based on 97% of corporate AUM and - of sovereign AUM. ESG Risk Score and Rating as of 31.12.2025. Portfolio as of 31.12.2025. Sustainalytics provides issuer-level ESG Risk analysis used in the calculation of Morningstar's ESG Risk Scores. Sustainable Investment mandate information is derived from the fund prospectus.

Portefølje Fondsefinans Global Utbytte A

Portfolio Date: 28.02.2026

	Portefølje vekt	Morningstar Style Box	Total Ret YTD (Mo-End)	Sektor	Industri
Hikari Tsushin Inc	4,64%	■□	-4,3%	Industrials	Conglomerates
JOST Werke SE	4,34%	■□	18,0%	Consumer Cyclical	Auto Parts
Microsoft Corp	4,15%	■□	-23,2%	Technology	Software - Infrastructure
Roche Holding AG	3,91%	■□	8,6%	Healthcare	Drug Manufacturers - General
Marsh	3,74%	■□	-4,6%	Financial Services	Insurance Brokers
Unilever PLC	3,57%	■□	6,8%	Consumer Defensive	Household & Personal Products
The Magnum Ice Cream Co NV	3,47%	■□	-6,4%	Consumer Defensive	Packaged Foods
ITOCHU Corp	3,44%	■□	8,8%	Industrials	Conglomerates
L'Oreal SA	3,42%	■□	2,8%	Consumer Defensive	Household & Personal Products
U.S. Bancorp	3,38%	■□	-3,4%	Financial Services	Banks - Regional
Apple Inc	3,27%	■□	-8,3%	Technology	Consumer Electronics
Coca-Cola Co	3,27%	■□	10,0%	Consumer Defensive	Beverages - Non-Alcoholic
Bank of America Corp	3,27%	■□	-14,6%	Financial Services	Banks - Diversified
Protector Forsikring ASA	3,17%	■□	0,0%	Financial Services	Insurance - Specialty
4imprint Group PLC	3,12%	■□	-2,5%	Communication Services	Advertising Agencies
Ryanair Holdings PLC	2,95%	■□	-11,4%	Industrials	Airlines
Allegion PLC	2,93%	■□	-4,5%	Industrials	Security & Protection Services
The Walt Disney Co	2,90%	■□	-12,1%	Communication Services	Entertainment
Alphabet Inc Class A	2,84%	■□	-6,1%	Communication Services	Internet Content & Information
Icon PLC	2,76%	■□	-44,0%	Healthcare	Diagnostics & Research
UnitedHealth Group Inc	2,67%	■□	-16,2%	Healthcare	Healthcare Plans
McKesson Corp	2,52%	■□	13,5%	Healthcare	Medical Distribution
HCA Healthcare Inc	2,51%	■□	7,0%	Healthcare	Medical Care Facilities
Automatic Data Processing Inc	2,34%	■□	-21,4%	Technology	Software - Application
Securitas AB Class B	2,27%	■□	5,2%	Industrials	Security & Protection Services
Rightmove PLC	2,22%	■□	-18,8%	Communication Services	Internet Content & Information
Amazon.com Inc	2,07%	■□	-14,2%	Consumer Cyclical	Internet Retail
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,05%	■□	16,3%	Technology	Semiconductors
ANTA Sports Products Ltd	1,98%	■□	-0,6%	Consumer Cyclical	Leisure
Judges Scientific PLC	1,89%	■□	-20,3%	Technology	Scientific & Technical Instruments
NVIDIA Corp	1,61%	■□	-10,4%	Technology	Semiconductors
Afry AB Class B	1,53%	■□	-13,2%	Industrials	Engineering & Construction
Meta Platforms Inc Class A	1,42%	■□	-7,4%	Communication Services	Internet Content & Information
Broadcom Inc	0,81%	■□	-12,9%	Technology	Semiconductors
Bloomsbury Publishing PLC	0,70%	■□	-9,4%	Communication Services	Publishing