

# Fondsfinans High Yield 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. 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 risikjustert avkastning enn tradisjonell banksparing.
- Passer for de som ønsker relativt stabil avkastning, med lavere svingninger enn aksjemarkedet.
- Løpende avkastning på rundt 8,0 % før eventuelle tap og verdiøkende transaksjoner\*.



\* Pr. 28.02.2026

## 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 risikjustert 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

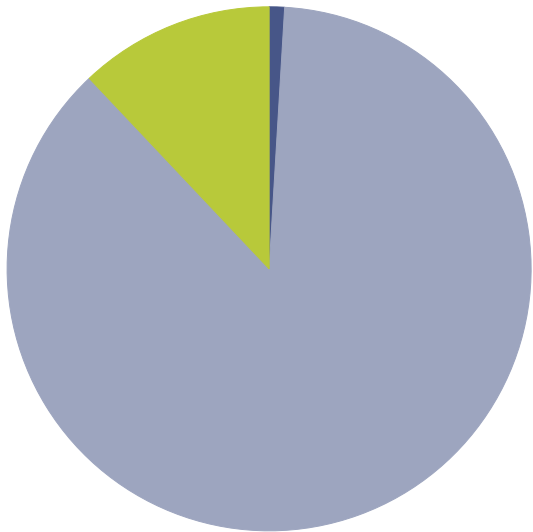
Assisterende forvaltere:

**Peter Rohn (f. 1988)**

**Joachim T. Terjesen (f. 2001)**

# Fondets nøkkelinformasjon

## Aktiva allokering - Fondsfinans High Yield A



|                | %            |
|----------------|--------------|
| ● Aksjer       | 0,9          |
| ● Obligasjoner | 87,0         |
| ● Kontanter    | 12,0         |
| ● Annet        | 0,0          |
| <b>Total</b>   | <b>100,0</b> |

|                                  |                              |
|----------------------------------|------------------------------|
| ISIN                             | NO0010710452                 |
| Oppstartsdato                    | 30.04.2014                   |
| NAV (Mo-End)                     | 10 852,15                    |
| UCITS                            | Yes                          |
| Morningstar Rating Overall       | ★★★★                         |
| Morningstar Kategori             | EAA Fund NOK High Yield Bond |
| Størrelse på fondet (i NOK)      | 3 087 028 360                |
| Minste tegningsbeløp (i NOK)     | 100 000                      |
| Kjøpsavgift (%)                  | —                            |
| Salgsavgift (%)                  | —                            |
| Årlig forvaltningsavgift         | 0,45%                        |
| Risikoklassifisering (skala 1-7) | 3                            |
| Omløpshastighet %                | 0,17                         |

# Porteføljeeversikt og noen viktige nøkkeltall

## Topp 30 investeringer

Portfolio Date: 28.02.2026

|  | % vis andel |
|--|-------------|
| Grieg Seafood 9.9%                                   | 5,11        |
| Yinson Production Financial Services Pte Ltd. 9.625% | 2,05        |
| Aker Biomarine ASA 8.42%                             | 2,02        |
| Bluenord ASA 12%                                     | 2,00        |
| Danske Bank A/S 4.375%                               | 1,84        |
| Hofseth International AS 7.77%                       | 1,78        |
| NOBA Bank Group AB (publ) 11.095%                    | 1,69        |
| OP HoldCo GmbH 8.529%                                | 1,53        |
| Agilyx ASA 13.5%                                     | 1,48        |
| Navios Maritime Partners LP 7.75%                    | 1,48        |
| Avanzia Bank SA 12.7%                                | 1,47        |
| Performance Shipping Inc 9.875%                      | 1,46        |
| Nordea Bank ABP 6.71%                                | 1,32        |
| DnB Bank ASA 7.375%                                  | 1,32        |
| Snowball Software Group AS 10.57%                    | 1,32        |
| DNV Group AS 4.68%                                   | 1,31        |
| Fertiberia Corporate S.L.U 7.27%                     | 1,30        |
| Floatel International Ltd. 9.75%                     | 1,25        |
| Sigma Holdco BV 8.625%                               | 1,24        |
| Diversified Gas & Oil Corp 9.75%                     | 1,24        |
| Varel Oil & Gas Inc. 12.25%                          | 1,15        |
| DnB Bank ASA 7.686%                                  | 1,11        |
| Norske Skog Asa 8.57%                                | 1,09        |
| Axactor ASA 12.45%                                   | 1,06        |
| DnB Bank ASA 7.63%                                   | 1,01        |
| Bluewater Holding B.V. 12%                           | 1,01        |
| DOF Group ASA 8.125%                                 | 1,00        |
| Knutsen Group 7.5%                                   | 1,00        |
| SalMar ASA 5.26%                                     | 0,98        |
| DNO ASA 8.5%   | 0,98        |

Source: Morningstar Direct

## Nøkkeltall

|                               |      |
|-------------------------------|------|
| # posisjoner                  | 137  |
| Snitt kredittrating           | BB   |
| Løpende avkastning (før kost) | 8,40 |
| Rentedurasjon                 | 0,91 |
| Vektet løpetid                | 2,50 |

## Morningstar Style Box

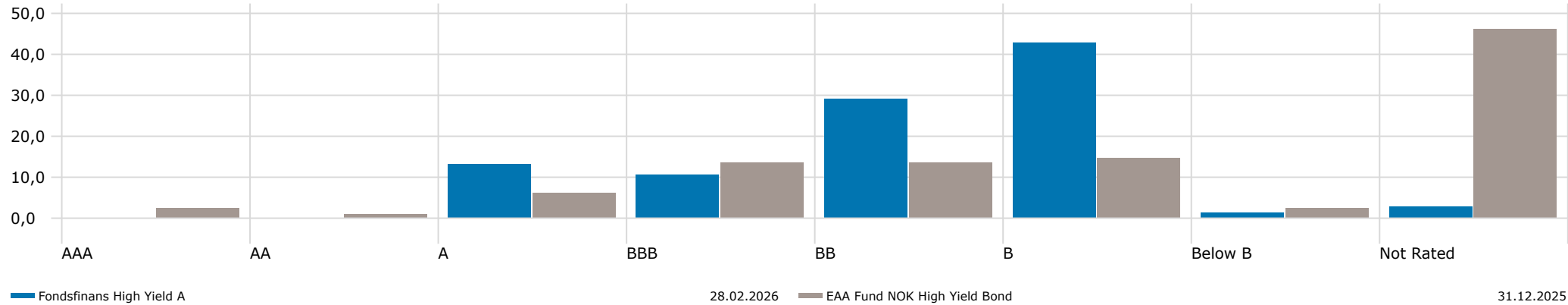
Portfolio Date: 28.02.2026

### Morningstar Fixed Income Style Box™

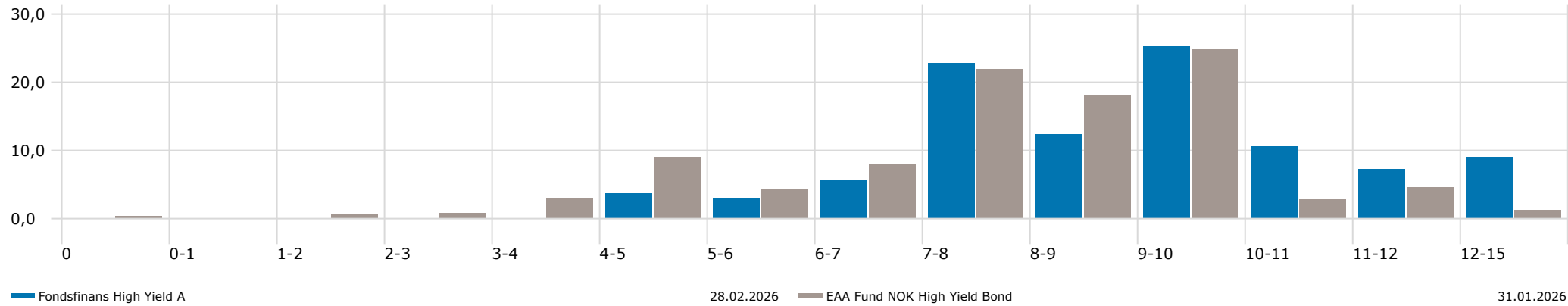


# Porteføljeoversikt - rating, kupong og tid til forfall

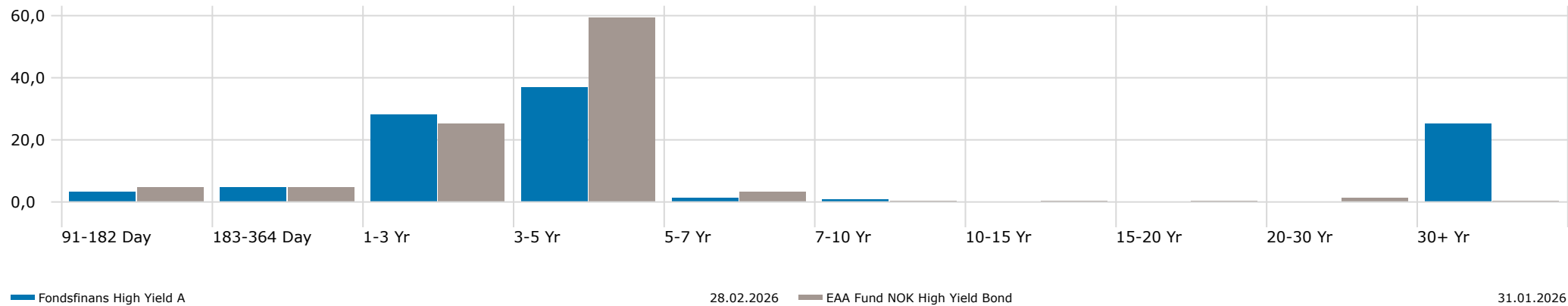
## Rating



## Kupongrente



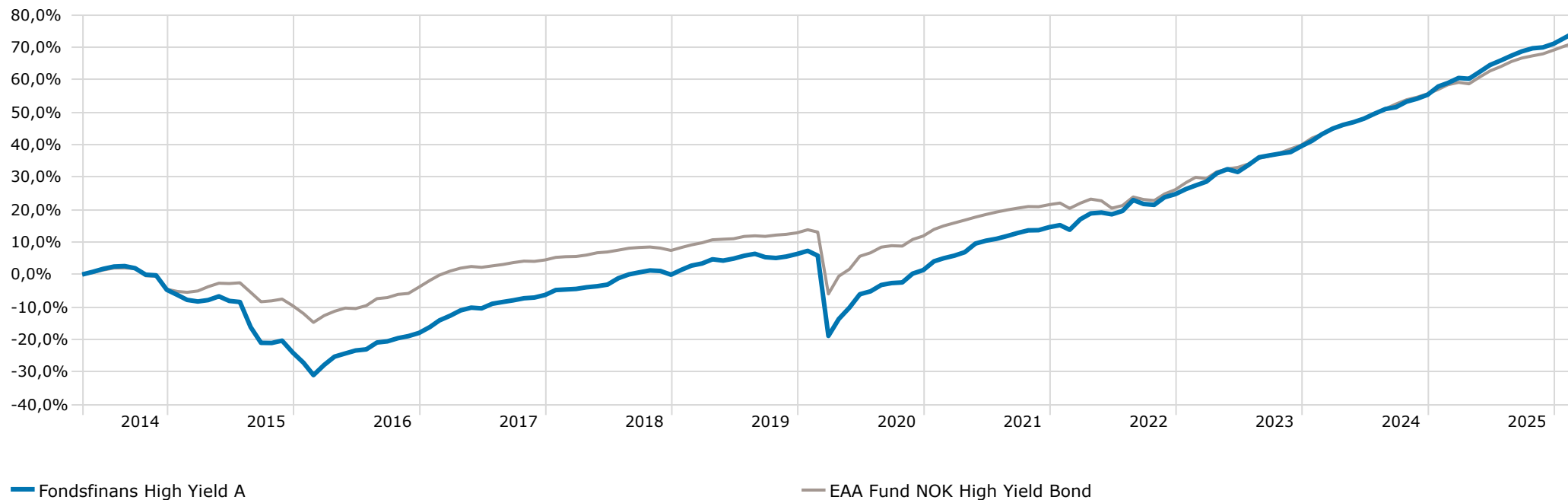
## Tid til forfall



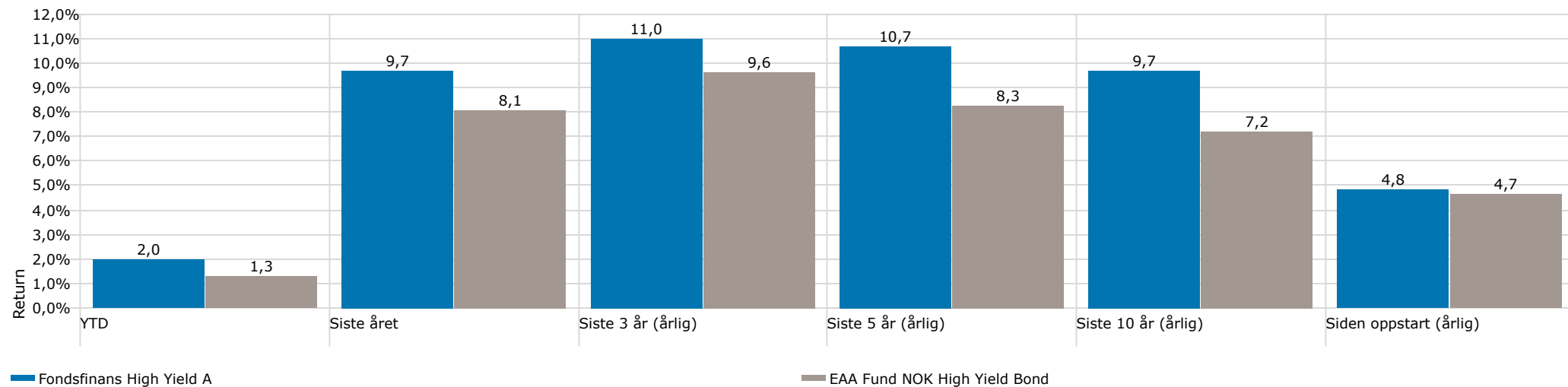
# Vårt mål er å gi meravkastning over tid

## Avkastning siden oppstart

Time Period: 01.05.2014 to 28.02.2026



As of Date: 28.02.2026



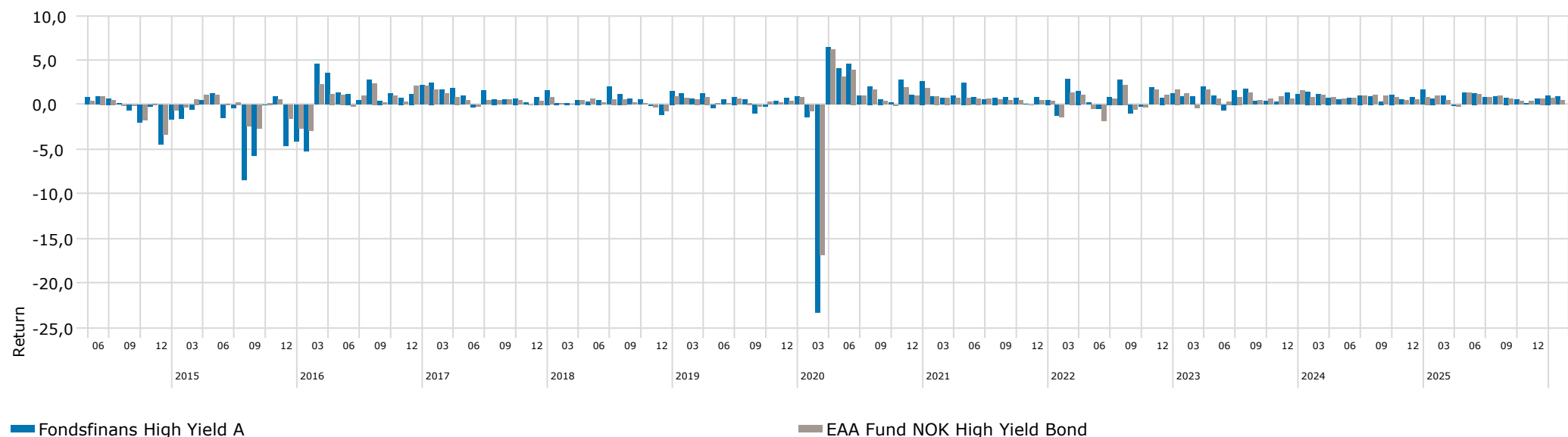
# Absolutt avkastning

## Fondsfinans High Yield A - Månedsavkastning

|      | Jan    | Feb    | Mar     | Apr    | Mai    | Jun    | Jul    | Aug    | Sep    | Okt    | Nov    | Des    | År      |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2026 | 1,03%  | 0,92%  |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 1,97%   |
| 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

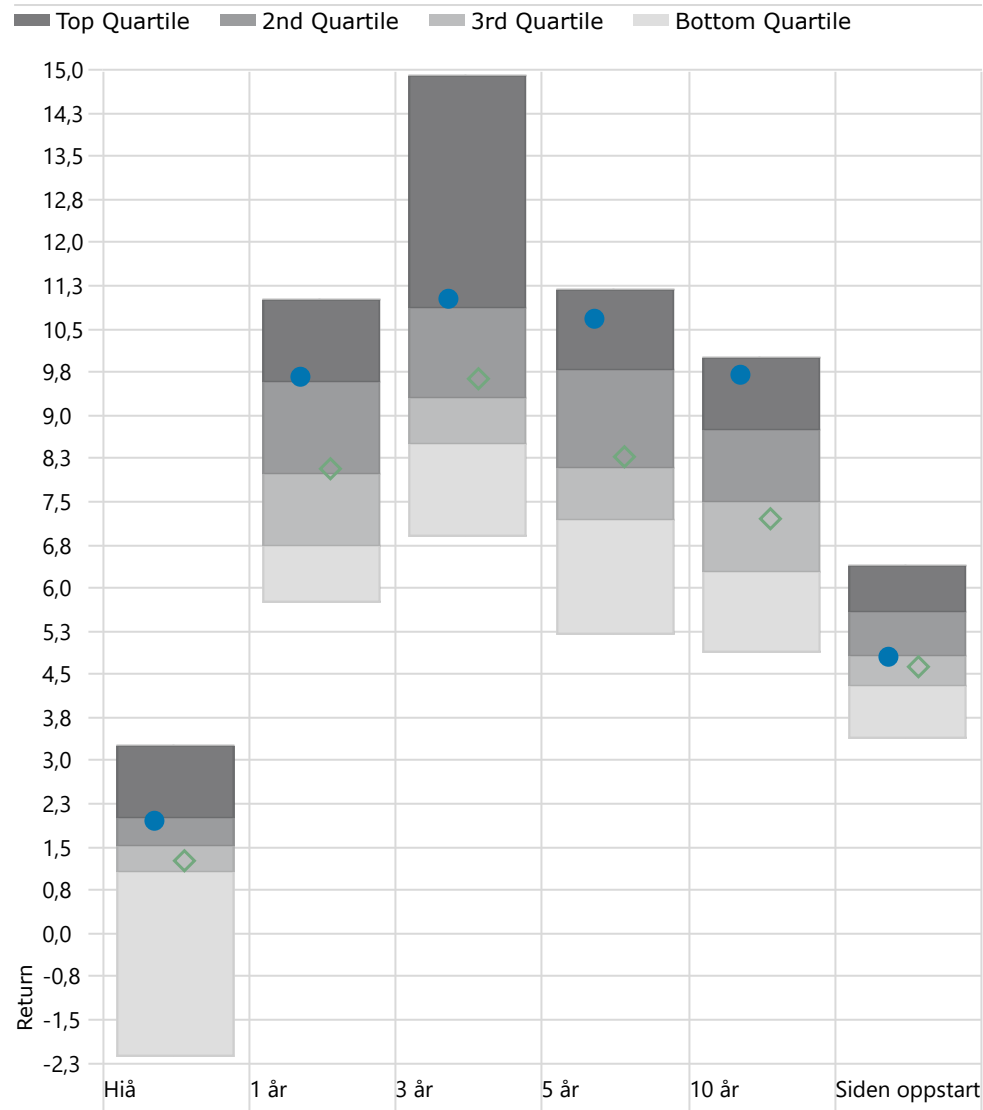
Time Period: Since Common Inception (01.05.2014) to 28.02.2026



# Avkastning relativt til konkurrenter

## Løpende (årlig avk)

As of Date: 28.02.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond

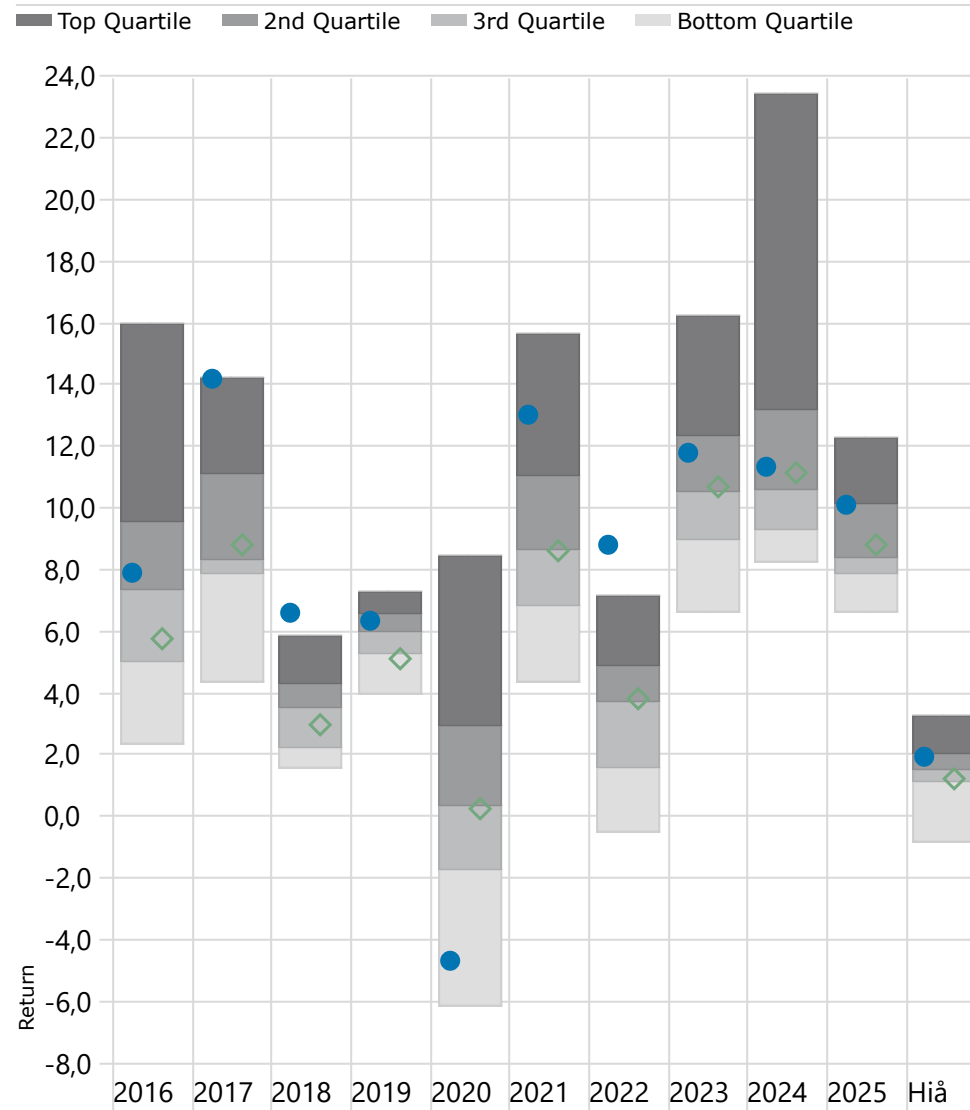


● Fondsfinans High Yield A

◇ EAA Fund NOK High Yield Bond

## Kalenderår

As of Date: 28.02.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK High Yield Bond



● Fondsfinans High Yield A

◇ EAA Fund NOK High Yield Bond

# Avkastning og risiko

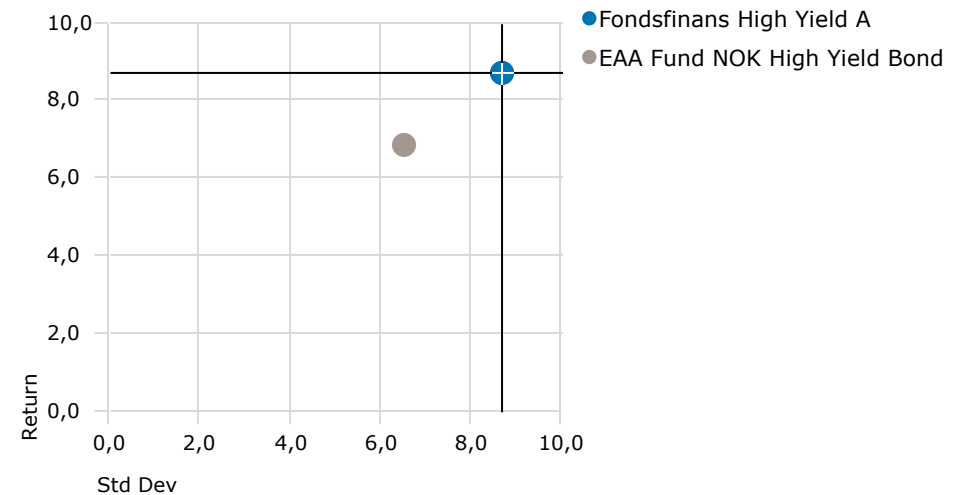
## Nøkkeltall (med nåværende forvalter)\*

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

| * NB. Månedlige observasjoner         | Fondsfinans High Yield A | Morningstar kategori |
|---------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Årlig avkastning med dagens forvalter | 8,7%                     | 6,8%                 |
| Standardavvik                         | 8,7%                     | 6,5%                 |
| Sharpe Ratio                          | 0,78                     | 0,74                 |
| Beste måned                           | 6,4%                     | 6,2%                 |
| Dårligste måned                       | -23,4%                   | -16,9%               |
| Max Drawdown                          | -24,4%                   | -17,5%               |
| Antall måneder positiv avkastning     | 100                      | 98                   |
| Antall måneder negativ avkastning     | 14                       | 16                   |

## Risikobelønning (med nåværende forvalter)

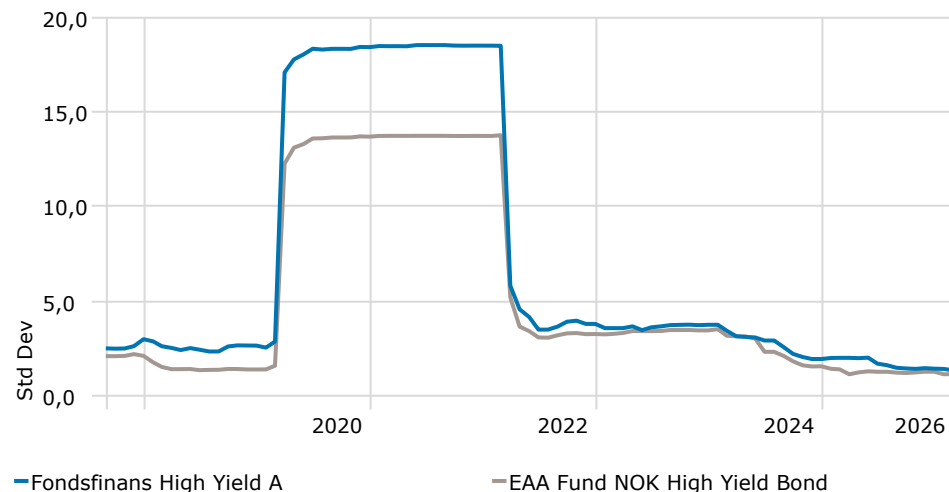
Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026



## Rullerende volatilitet (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

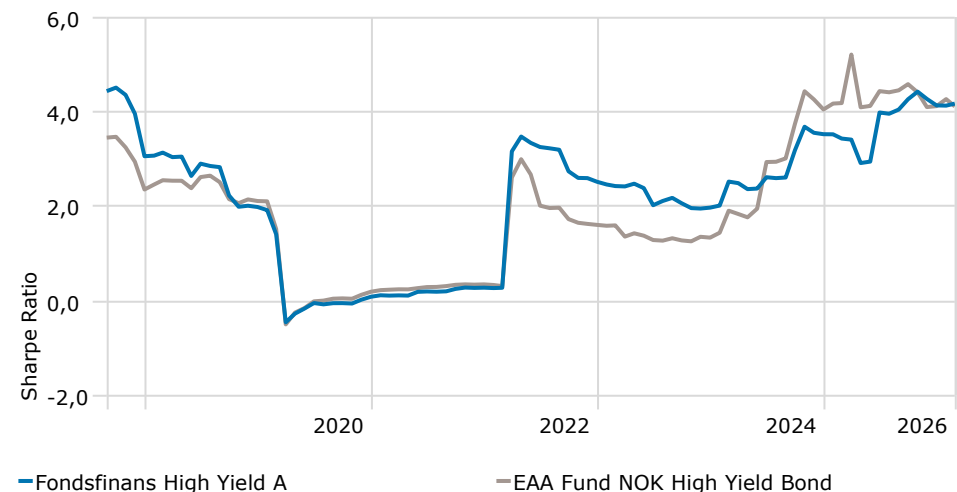
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



## Rullerende Sharpe Ratio (2 år)

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

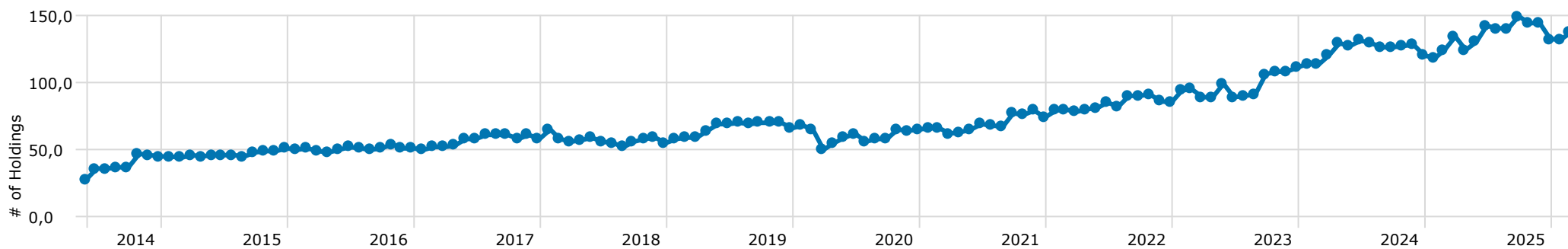
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



# Historisk utvikling i antall posisjoner, kontantandel og størrelse

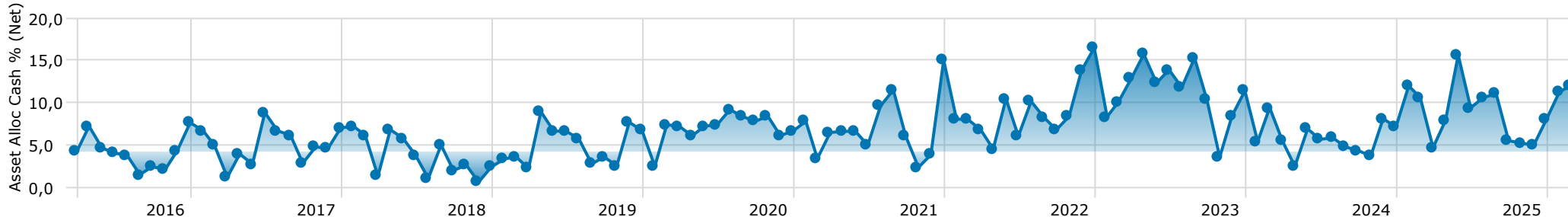
## Antall posisjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2014) to 28.02.2026



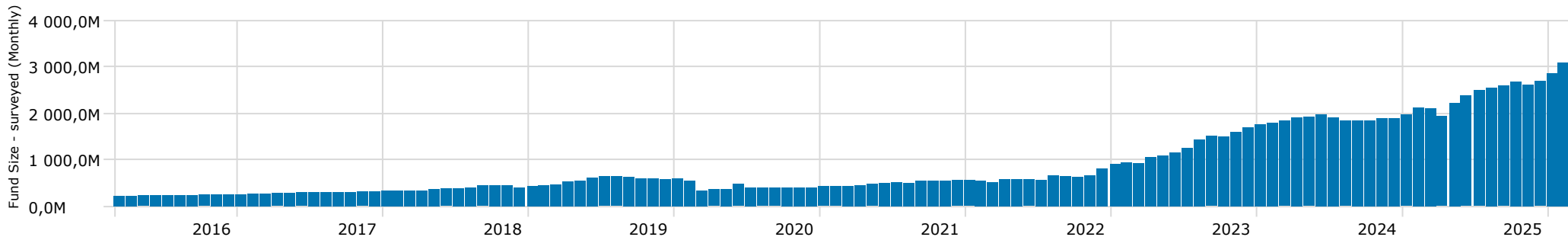
## Kontantandel

Time Period: 01.03.2016 to 28.02.2026



## Utvikling i fondsstørrelse

Time Period: 01.03.2016 to 28.02.2026



# Fondets utvikling (med nåværende forvalter)

## Fondets opp- og nedturer

Time Period: 01.09.2016 to 28.02.2026

Define drawdown as decline by 2% or more

