

# Fondsfinans Obligasjon 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 Fondsf finans Obligasjon?

- Fondsf finans Obligasjon er et fond for investorer som ønsker lav risiko, men samtidig ha muligheten for å oppnå høyere avkastning enn innskuddsrenten i bank.
- Fondet har levert god risikojustert avkastning til andelseierene.
- Fondsf finans Kapitalforvaltning ble i 2022 kåret av Morningstar til beste norske renteforvalter.\*
- Fondet har ingen tegnings- eller innløsningsgebyrer, og det faste årlige forvaltningshonoraret er kun 0,25%. Dette bidrar også til at fondet er konkurransedyktig innen sin kategori.



\* Morningstar har basert sin vurdering på kvantitativ analyse av historisk avkastning for norske fondsforvaltere som har minst tre rentefond. Morningstar Awards 2022 (c). Morningstar, Inc All rights reserved. Awarded to Fondsf finans Kapitalforvaltning for Fund House Award, Fixed Income, Norway.

## Fondets investeringsprofil?

---

- Fondsf finans Obligasjon er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som hovedsakelig invisterer i kommuner, kraftselskaper, industriselskaper og finansinstitusjoner med kredittrating BBB- eller bedre (investment grade).
- Den gjennomsnittlige kredittperioden i fondet er begrenset til 5 år, mens renteperioden skal være i intervallet 0-2 år.
- En bevisst holdning til lav risiko er et sentralt element i investeringsstrategien.



# Ansvarlig porteføljeforvalter

---

## **Peter Rohn (f. 1988)**

- Peter er utdannet Master of Science (MSc) fra Handelshøyskolen i Gøteborg og har en bachelorgrad i økonomi fra St. Olaf College i Minesota.
- Han har tidligere vært ansatt i DNB Markets hvor han jobbet med strukturering og tilrettelegging av høyrenteobligasjoner.
- Peter begynte i selskapet i januar 2023.



Peter Rohn

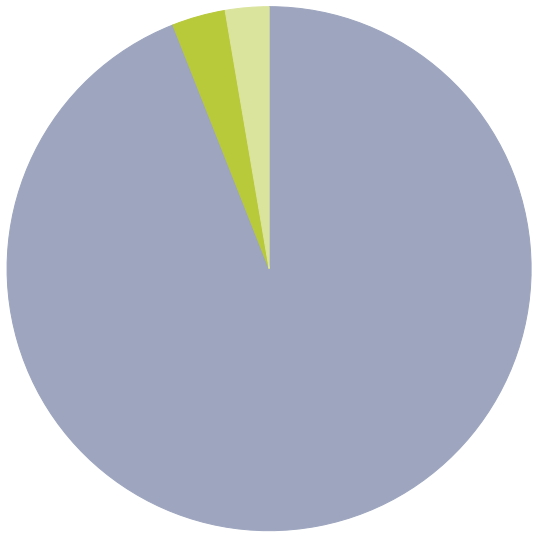
Assisterende forvaltere:

**Erlend Lødemel (f. 1970)**

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

# Fondets nøkkelinformasjon

## Aktiva allokering - Fondsfinans Obligasjon



	%
● Aksjer	0,0
● Obligasjoner	94,0
● Kontanter	3,3
● Annet	2,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

ISIN	NO0010760333
Oppstartsdato	29.04.2016
NAV (Mo-End)	10 474,45
UCITS	Yes
Morningstar Rating Overall	★★★
Morningstar Kategori	EAA Fund NOK Bond - Short Term
Størrelse på fondet (i NOK)	1 003 044 206
Minste tegningsbeløp (i NOK)	10 000
Kjøpsavgift	0%
Salgsavgift	0%
Årlig forvaltningsavgift	0,25%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	2
Omløpshastighet %	0

# Porteføljeoversikt og noen viktige nøkkeltall

## Topp 30 investeringer

Portfolio Date: 28.02.2026

	% vis andel
Nordea Eiendoms kreditt AS 4.77%	2,21
Protector Forsikring ASA 8.2%	2,18
AI Sydbank AS 7.17%	2,10
Sparebanken Norge AS 5.32%	2,07
DnB Bank ASA 5.01%	2,07
Fastighets AB Balder 4.451%	2,06
Oslo Kommune 4.64%	2,04
Landsbankinn hf. 5.72%	2,04
SpareBank 1 SMN 5.71%	2,03
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 5.14%	2,03
Verd Boligkreditt AS 4.77%	2,03
Oslo Kommune 4.769%	2,03
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS 4.65%	2,02
Fana Sparebank Boligkreditt AS 4.8%	2,02
Verd Boligkreditt AS 4.68%	2,01
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 4.72%	2,01
Nordea Eiendoms kreditt AS 4.59%	2,01
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 4.66%	2,01
Leroy Seafood Group ASA 5.1%	1,87
Norsk Hydro ASA 5.257%	1,84
Saxo Bank A/S 6.79%	1,81
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%	1,65
Nordea Bank ABP 3.9%	1,63
Pareto Bank ASA 5.36%	1,61
Norwegian Property ASA 5.57%	1,54
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 5.98%	1,53
Posten Bring AS 4.22%	1,53
Electrolux AB 5.35%	1,52
Lyse AS 4.96%	1,51
Spar Nord Bank A/S 5.23%	1,50

Source: Morningstar Direct

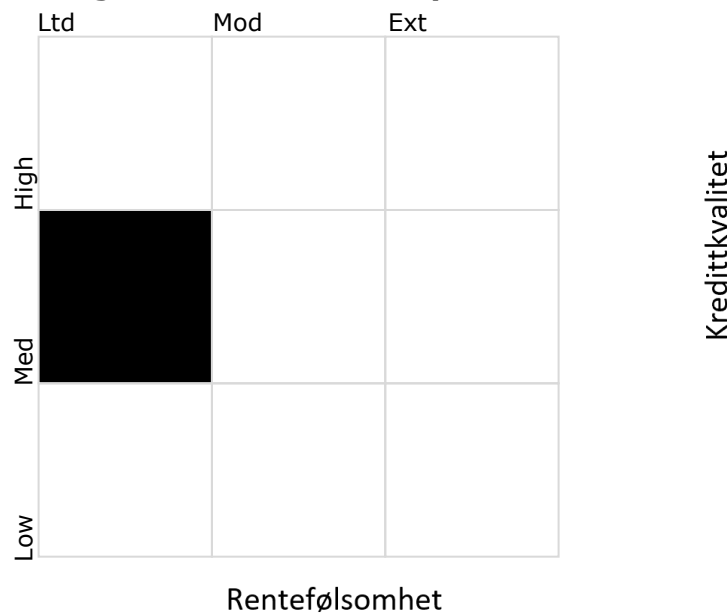
## Nøkkeltall

# posisjoner	67
Snitt kredittrating	A
Løpende avkastning (før kost)	4,81
Rentedurasjon	0,90
Vektet løpetid	2,87

## Morningstar Style Box

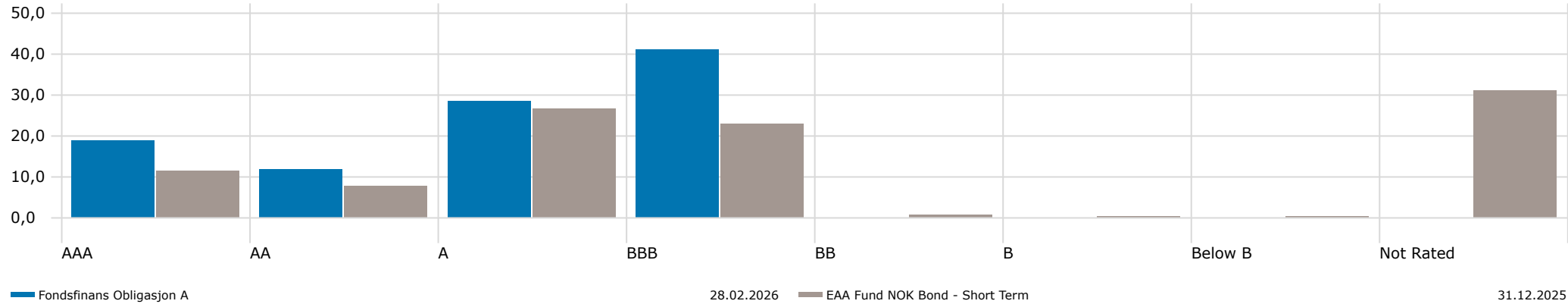
Portfolio Date: 28.02.2026

### Morningstar Fixed Income Style Box™

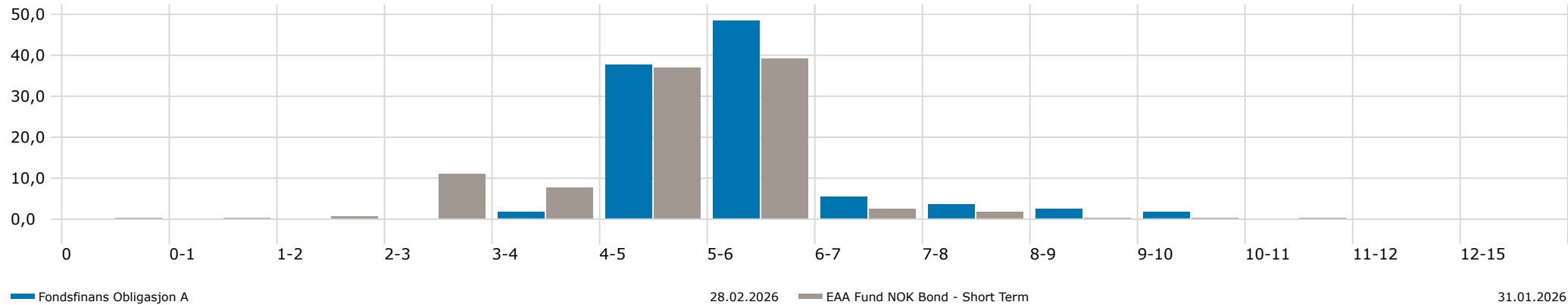


# Porteføljeoversikt - rating, kupong og tid til forfall

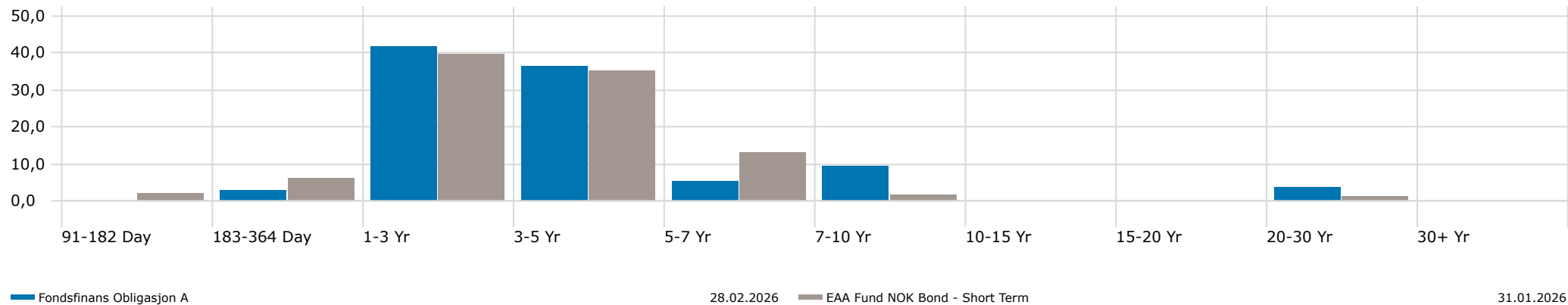
## Rating



## Kupongrente



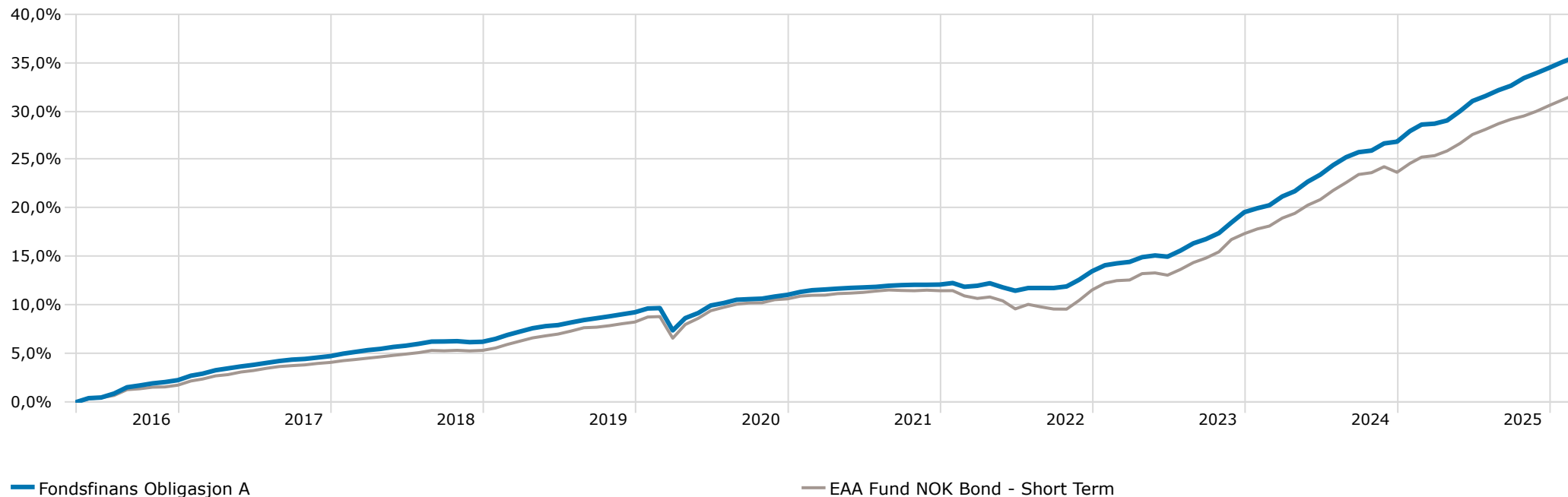
## Tid til forfall



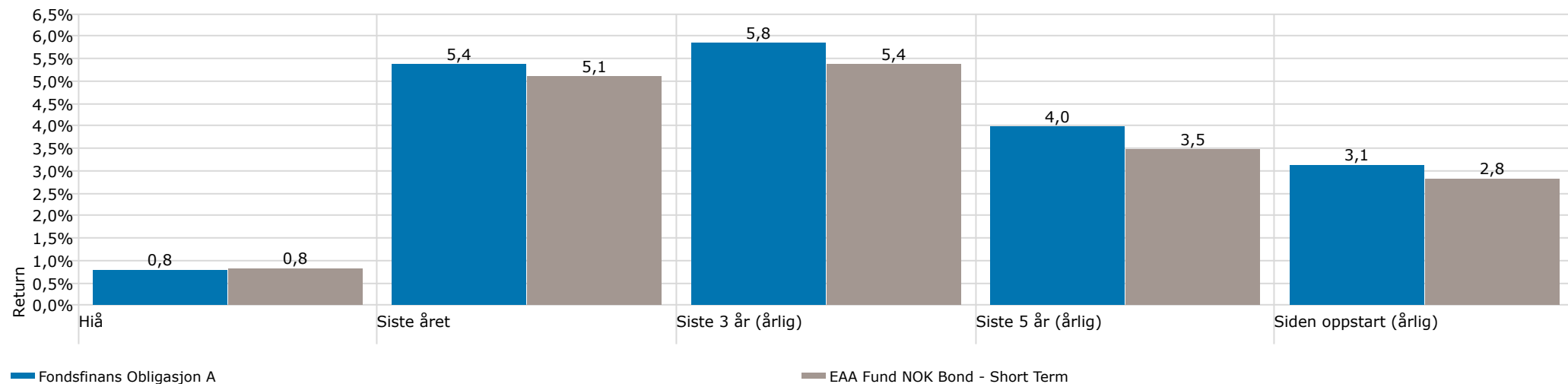
# Vårt mål er å gi meravkastning over tid!

## Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 28.02.2026



As of Date: 28.02.2026



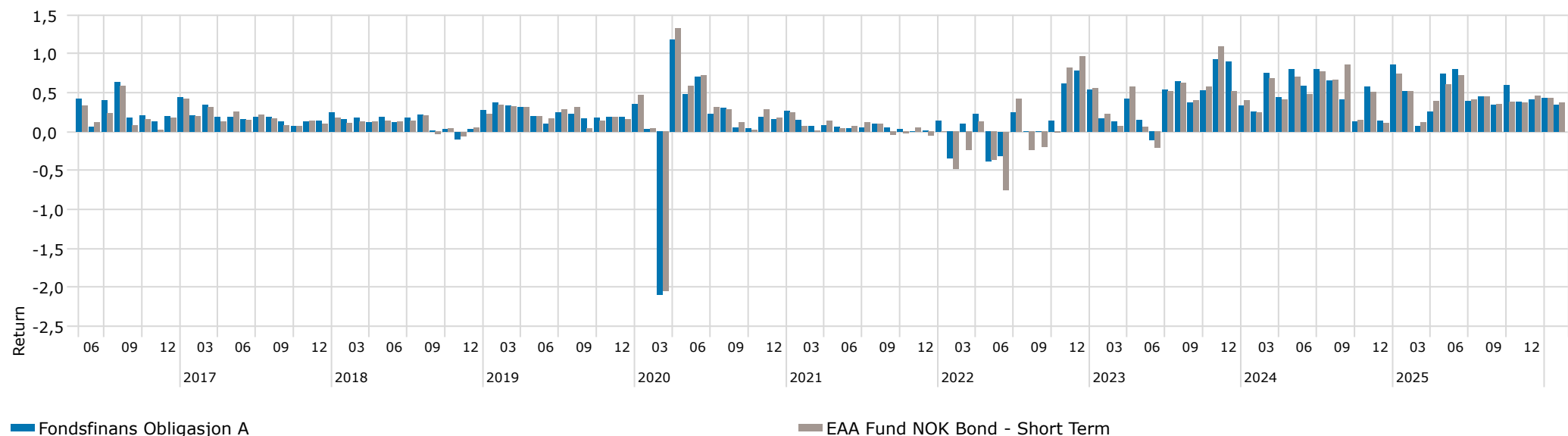
# Absolutt avkastning

## Fondsfinans Obligasjon - Månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	0,44%	0,35%											0,79%
2025	0,86%	0,53%	0,07%	0,26%	0,74%	0,80%	0,39%	0,46%	0,35%	0,60%	0,38%	0,41%	6,00%
2024	0,34%	0,26%	0,76%	0,45%	0,80%	0,59%	0,80%	0,65%	0,41%	0,13%	0,58%	0,14%	6,07%
2023	0,54%	0,17%	0,13%	0,43%	0,15%	-0,11%	0,54%	0,65%	0,37%	0,53%	0,93%	0,90%	5,36%
2022	0,14%	-0,35%	0,10%	0,23%	-0,38%	-0,31%	0,25%	0,00%	0,00%	0,14%	0,62%	0,78%	1,23%
2021	0,27%	0,15%	0,07%	0,08%	0,07%	0,04%	0,05%	0,11%	0,06%	0,03%	0,00%	0,02%	0,95%
2020	0,36%	0,04%	-2,09%	1,18%	0,48%	0,71%	0,23%	0,31%	0,06%	0,05%	0,19%	0,16%	1,65%
2019	0,28%	0,37%	0,34%	0,32%	0,20%	0,10%	0,25%	0,23%	0,17%	0,18%	0,19%	0,19%	2,86%
2018	0,24%	0,16%	0,18%	0,12%	0,19%	0,12%	0,18%	0,22%	0,01%	0,03%	-0,10%	0,04%	1,41%
2017	0,44%	0,21%	0,34%	0,19%	0,19%	0,16%	0,19%	0,19%	0,13%	0,07%	0,13%	0,14%	2,41%
2016	—	—	—	—	0,42%	0,07%	0,41%	0,64%	0,18%	0,21%	0,13%	0,20%	—

## Fondsfinans Obligasjon vs Morningstar kategorien - månedlige observasjoner

Time Period: 01.05.2016 to 28.02.2026

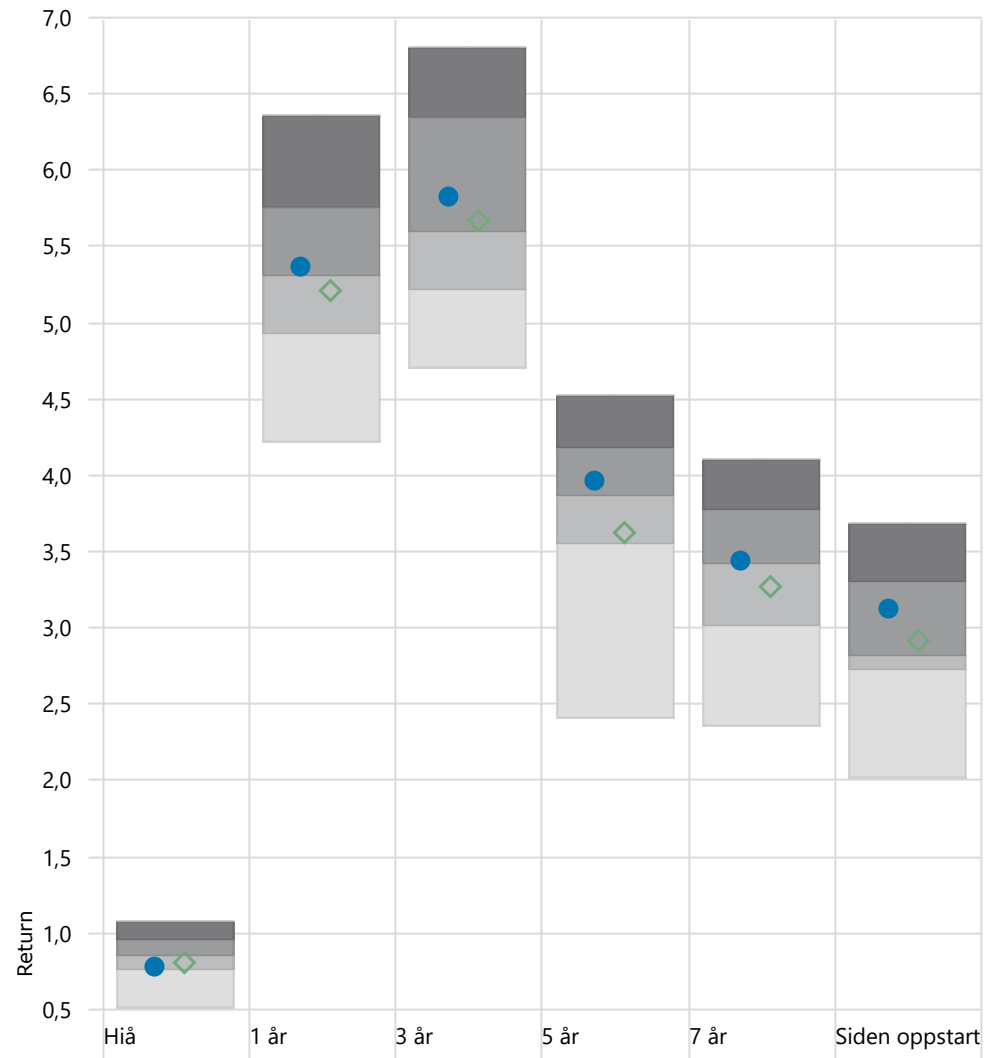


# Avkastning relativt til konkurrenter

## Løpende (årlig avk)

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

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



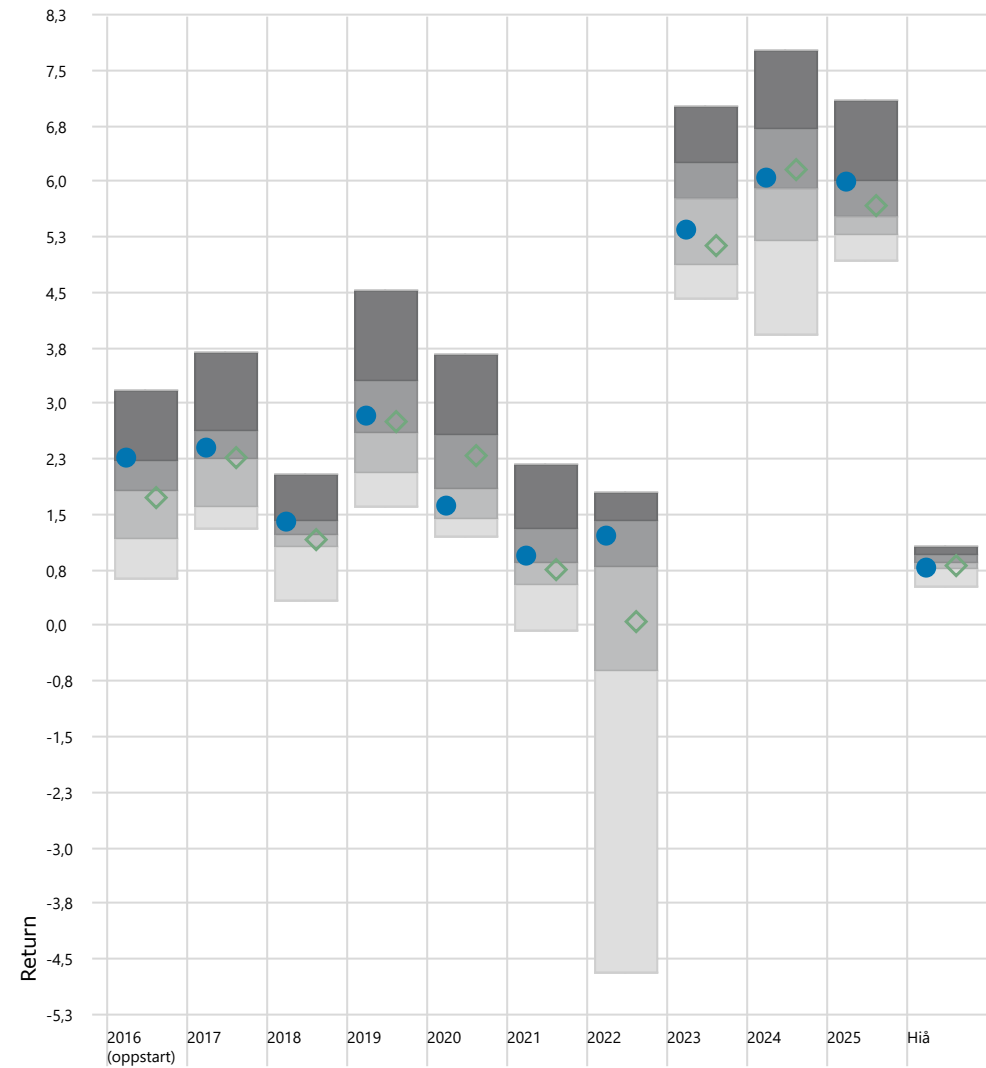
● Fondsfinans Obligasjon A

◇ EAA Fund NOK Bond - Short Term

## Kalenderår

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

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



● Fondsfinans Obligasjon A

◇ EAA Fund NOK Bond - Short Term

# Avkastning og risiko

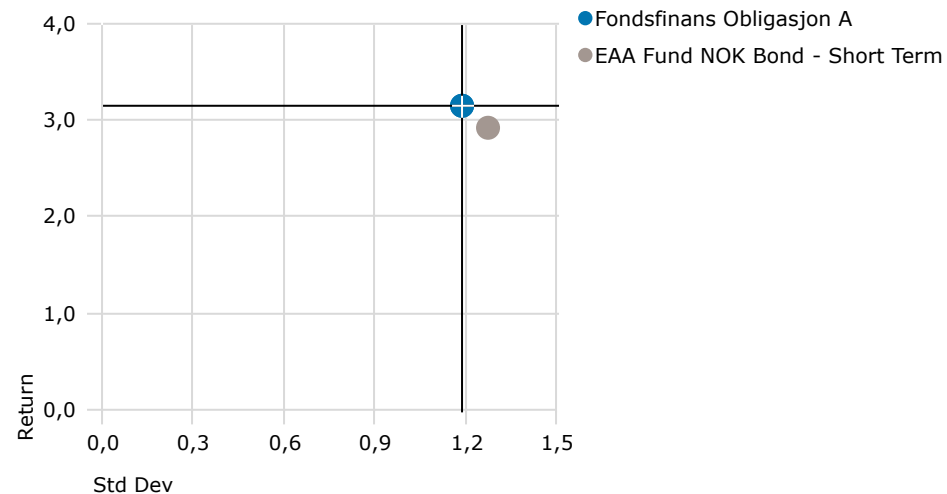
## Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 28.02.2026

	Fondsfinans Obligasjon	Morningstar kategori
Årlig avkastning siden oppstart	3,1%	2,9%
Standardavvik	1,2%	1,3%
Sharpe Ratio (arith)	0,97	0,74
Beste måned	1,2%	1,3%
Dårligste måned	-2,1%	-2,0%
Max Drawdown	-2,1%	-2,0%
Antall måneder positiv avkastning	111	104
Antall måneder negativ avkastning	7	14

## Risikobelønning siden oppstart

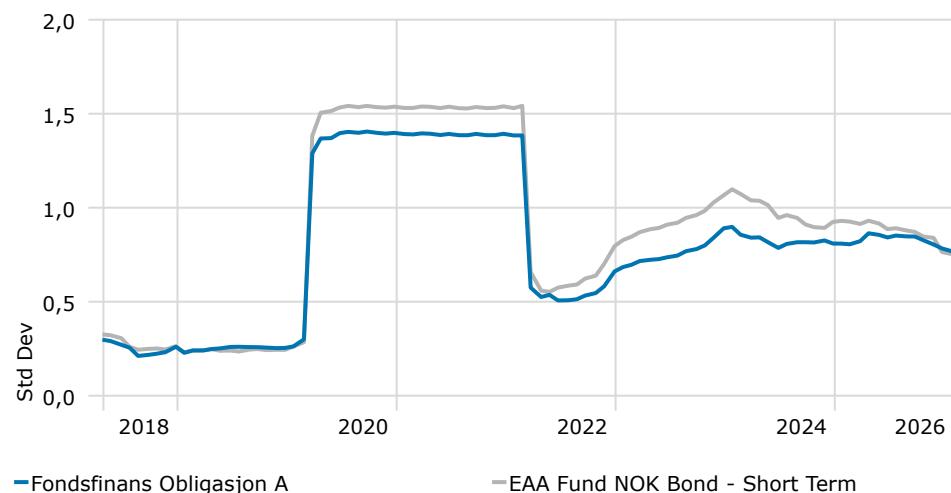
Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 28.02.2026



## Rullerende volatilitet (2 år)

Time Period: 01.05.2016 to 21.02.2026

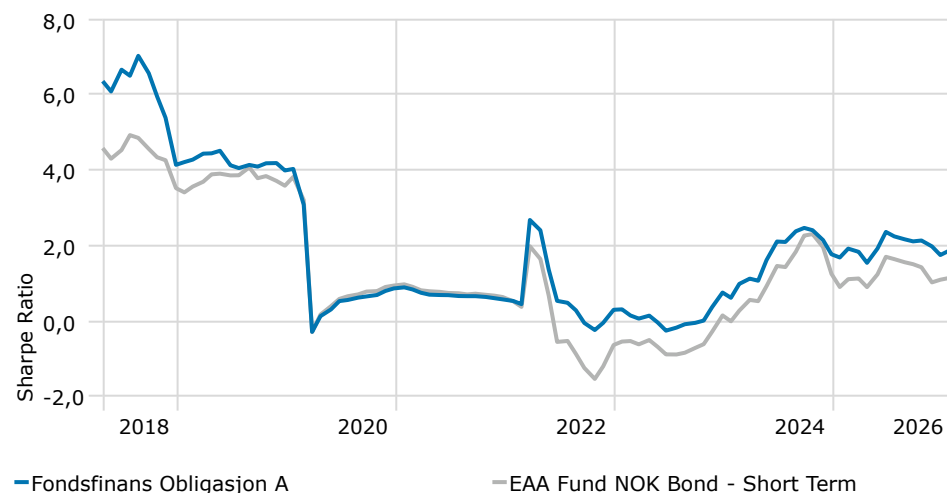
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



## Rullerende Sharpe Ratio (2 år)

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 21.02.2026

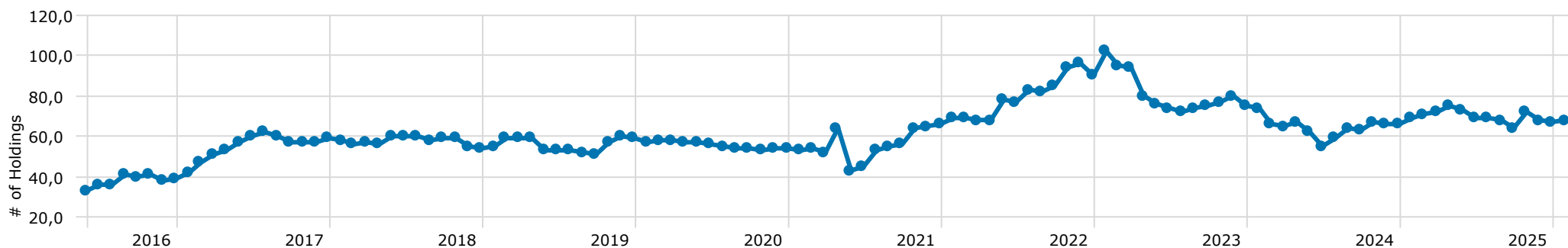
Rolling Window: 2 Years 1 Month shift



# Historisk utvikling i antall posisjoner, kontantandel og størrelse

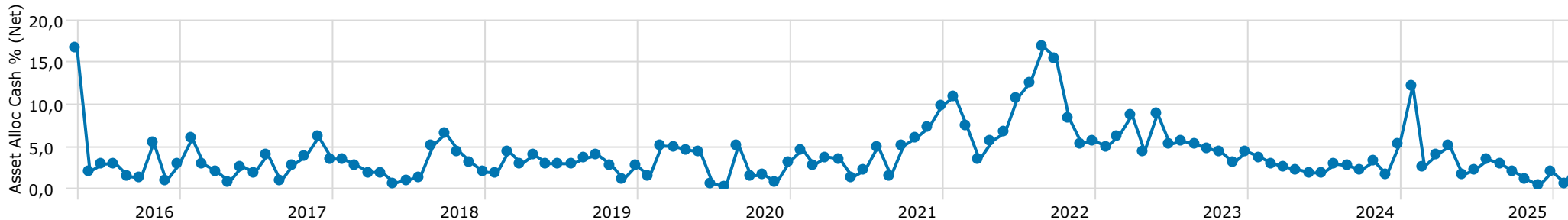
## Antall posisjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 28.02.2026



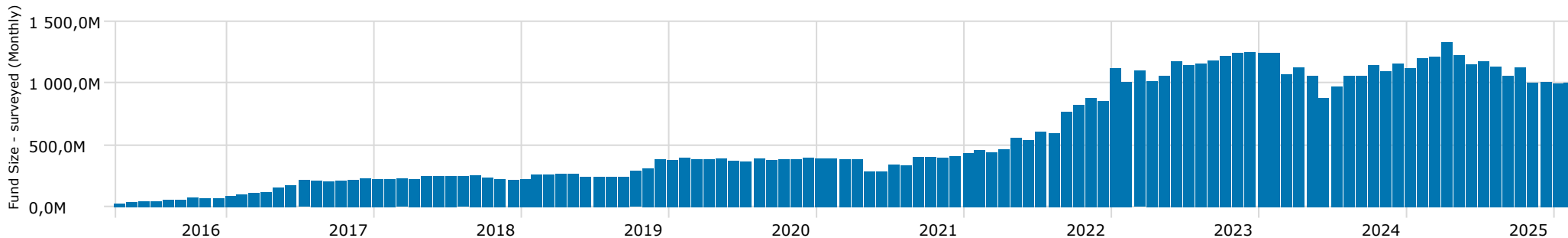
## Kontantandel

Time Period: 01.04.2016 to 28.02.2026



## Utvikling i fondsstørrelse

Time Period: 01.04.2016 to 28.02.2026



# Fondets utvikling siden oppstart.

## Fondets opp og nedturer

Time Period: 30.04.2016 to 28.02.2026

Define drawdown as decline by 2% or more

