Fondsfinans Aktiv 60 / 40

FONDSANALYSE 31.07.2026

FONDSFINANS
KAPITALFORVALTNING

Source: Morningstar Direct

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 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.

Source: Morningstar Direct

Hvorfor investere i et aktivt kombinasjonsfond?

- Kombinasjonsfond har fordelen av å være et alt-i-et-produkt tilpasset kunder som ønsker en aktiv formuesforvaltning.
- Ved å spre investeringene på flere ulike aktivaklasser og markeder kan en redusere risikoen uten at forventet avkastning blir mindre.
- Mandatet sikrer at forvalter handler aksjer når børsene er svake og selger aksjer når aksjer er høyt priset. Dette for å opprettholde en balansert allokering.
- I de tilfeller der det er rom for noe fleksibilitet i allokeringen mellom aksjer og renter vil forvalter aktivt prøve og time markedet ved å ha en større aksjeandel i oppgangstider og mindre i nedgangstider.

Source: Morningstar Direct

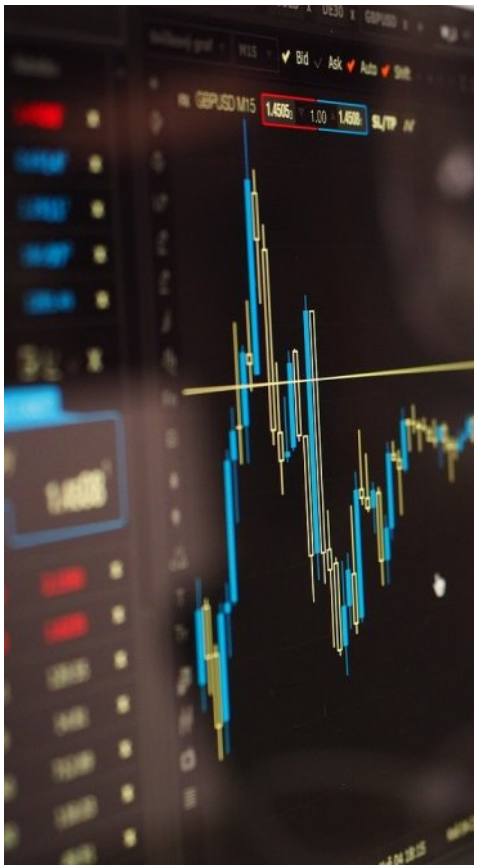
Fondets investeringsprofil?

- Fondsfinans Aktiv 60/40 er et aktivt forvaltet internasjonalt kombinasjonsfond.
- Målet er å gi andelseiere høyest mulig avkastning ved å investere i verdipapirer samt andeler i verdipapirfond forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning.
- Forvaltningskapitalen vil i utgangspunktet være investert i 60% aksjer og 40% renteplasseringer, men allokeringen kan avvike noe (+/- 5%) avhengig av vårt overordnede markedssyn.
- Renteeksponeringen vil primært være mot nordiske selskapsobligasjoner, med en overvekt av norske.

Source: Morningstar Direct

Hvorfor Fondsfinans Aktiv 60/40?

- Fondet er et prisvinnende kombinasjonsfond.*
- Fondet er tilpasset kunder som ønsker en balansert og langsiktig portefølje bestående av globale aksjer, norske aksjer og norske renteplasseringer som fortløpende allokeres etter vårt markedssyn.
- Våre aksje- og rentefond er aktivt forvaltet og har klare avvik fra indeks der vi mener dette er riktig.
- Ingen tegnings- eller innløsningsavgifter i fondet, og en årlig forvaltningsavgift på ca. 0,85% gjør fondet konkurransedyktig også på pris innen sin kategori.**



* Fondsfinans Aktiv 60/40 har vunnet Refinitiv Lipper Fund Awards fem ganger i kategorien <Mixed Asset NOK Balanced> (2019-2023), for henholdsvis 3 og/eller 5 års historikk.

** Pluss eventuelt resultatbasert avgift i underliggende fond.

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS
2023 WINNER NORDICS

Source: Morningstar Direct

Ansvarlige porteføljeforvaltere

Erlend Lødemel (f.1970)

- Lødemel har MBA fra University of Denver.
- Han har mer enn 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

Preben Bang (f.1986)

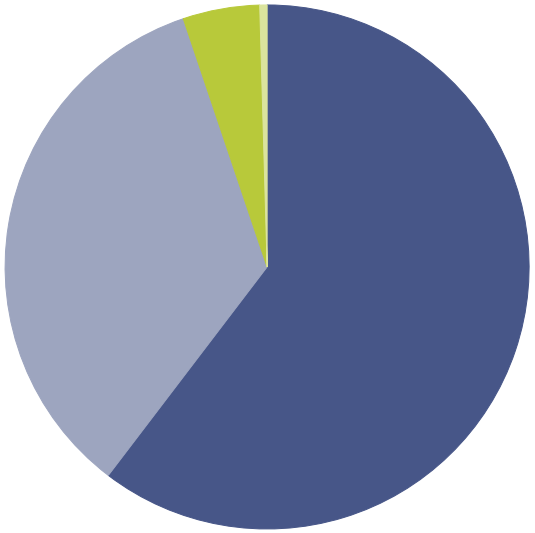
- Preben Bang har en mastergrad i fysikk og matematikk, og er videreutdannet som CFA og renteanalytiker.
- Preben har tidligere arbeidet i NBIM hvor han i 7 år har hatt fokus på risikostyring og kvantitativ finansiell analyse.
- Han har tidligere arbeidet i iKnow Solutions med datavitenskap.
- Preben begynte i selskapet i desember 2021.

Preben Bang

Source: Morningstar Direct

Fondets nøkkelinformasjon

Aktiva allokering - Fondsfinans Aktiv 60/40



	%
Aksjer	60,4
Obligasjoner	34,5
Kontanter	4,7
Annet	0,5
Total	**100,0**

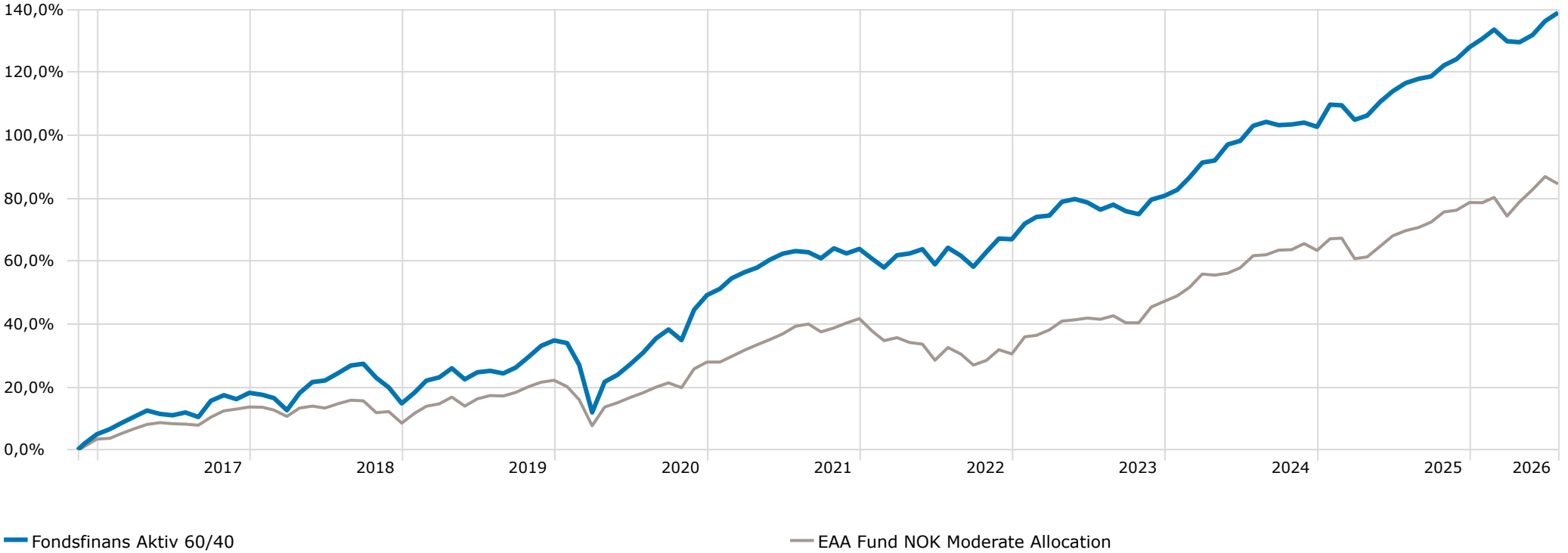
ISIN	NO0010047186
Oppstartsdato	04.04.2000
NAV (Mo-End)	97 645,62
UCITS	Yes
Morningstar Rating Overall	★★★★
Morningstar Kategori	EAA Fund NOK Moderate Allocation
Størrelse på fondet (i NOK)	445 479 583
Minste tegningsbeløp (i NOK)	10 000
Kjøpsavgift	0,00%
Salgsavgift	0,00%
Årlig forvaltningsavgift (ca)	0,85%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	3
Omløpshastighet %	0,1

Source: Morningstar Direct

Vårt mål er å gi meravkastning over tid

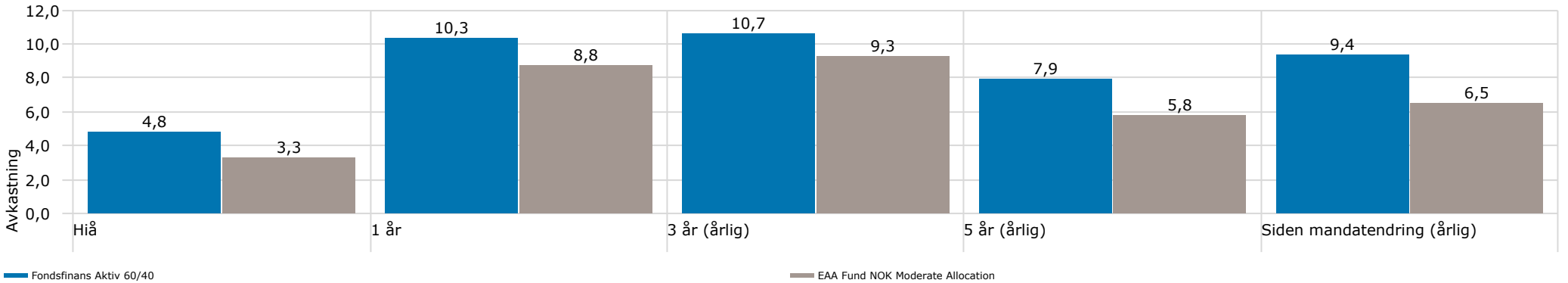
Avkastning siden mandatendring

Time Period: 16.11.2016 to 31.07.2026



Løpende avkastning

As of Date: 31.07.2026 Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation



Source: Morningstar Direct

Relativ avkastning

Fondsfinans Aktiv 60/40 - Relativ månedsavkastning

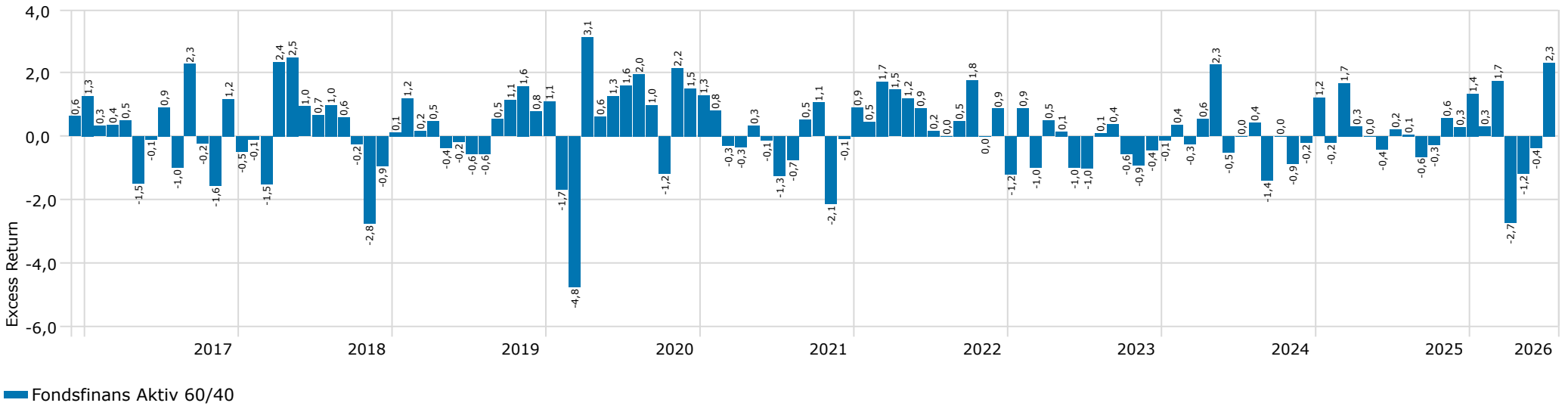
Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	1,35	0,31	1,75	-2,73	-1,17	-0,37	2,32						1,50
2025	1,22	-0,21	1,69	0,32	0,01	-0,42	0,21	0,06	-0,65	-0,29	0,58	0,30	3,46
2024	-0,13	0,36	-0,26	0,55	2,27	-0,51	0,00	0,43	-1,41	0,02	-0,88	-0,20	-0,37
2023	-1,20	0,90	-1,00	0,50	0,15	-1,00	-1,01	0,10	0,40	-0,55	-0,93	-0,44	-4,40
2022	0,92	0,47	1,73	1,48	1,21	0,90	0,17	0,00	0,49	1,78	-0,02	0,88	9,67
2021	1,30	0,82	-0,30	-0,35	0,34	-0,12	-1,26	-0,74	0,54	1,07	-2,14	-0,09	-0,83
2020	1,10	-1,68	-4,77	3,14	0,63	1,28	1,61	1,96	0,99	-1,18	2,17	1,51	3,38
2019	0,12	1,21	0,18	0,48	-0,36	-0,19	-0,56	-0,55	0,54	1,15	1,59	0,79	4,97
2018	-0,50	-0,11	-1,51	2,36	2,49	0,95	0,68	1,00	0,60	-0,25	-2,77	-0,95	1,73
2017	1,27	0,33	0,37	0,52	-1,49	-0,10	0,92	-1,00	2,29	-0,23	-1,56	1,19	3,08
2016	-1,98	0,34	-0,08	4,07	-0,18	-1,24	0,19	2,50	3,86	2,78	2,34	0,64	14,69

Fondsfinans Aktiv 60/40 - Relativ månedsavkastning

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation



Source: Morningstar Direct

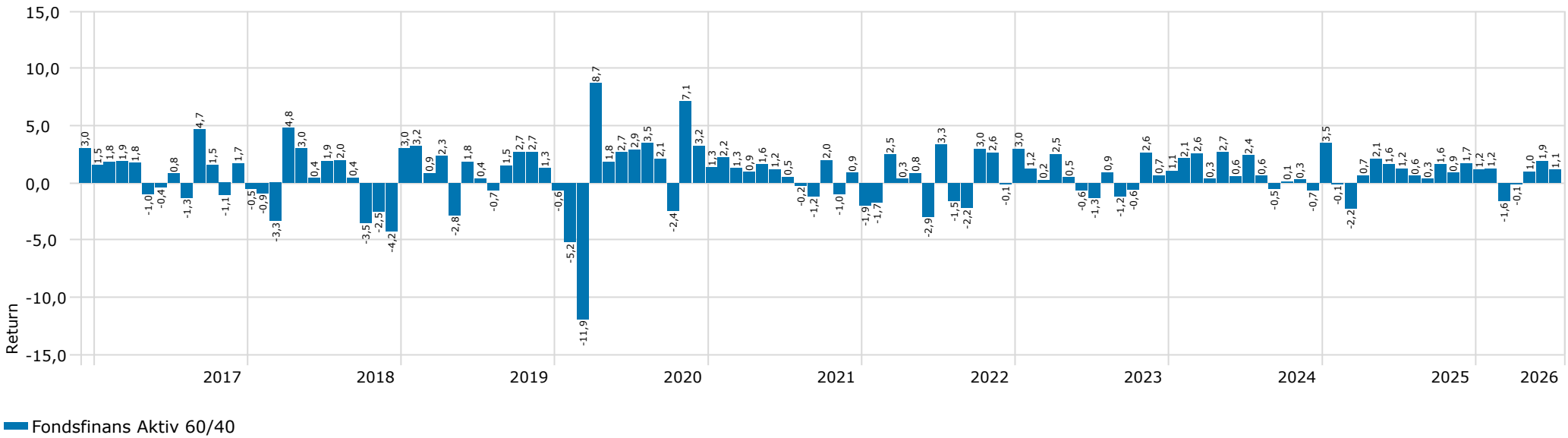
Absolutt avkastning

Fondsfinans Aktiv 60/40 - Absolutt månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	1,19%	1,25%	-1,59%	-0,13%	0,99%	1,90%	1,14%						4,81%
2025	3,47%	-0,09%	-2,20%	0,66%	2,11%	1,60%	1,22%	0,62%	0,35%	1,61%	0,88%	1,70%	12,48%
2024	1,06%	2,12%	2,58%	0,34%	2,65%	0,59%	2,41%	0,62%	-0,51%	0,11%	0,29%	-0,66%	12,16%
2023	2,96%	1,25%	0,25%	2,52%	0,49%	-0,61%	-1,28%	0,90%	-1,16%	-0,55%	2,64%	0,66%	8,25%
2022	-1,95%	-1,70%	2,47%	0,34%	0,84%	-2,94%	3,32%	-1,54%	-2,17%	2,95%	2,63%	-0,12%	1,87%
2021	1,34%	2,20%	1,26%	0,93%	1,60%	1,17%	0,52%	-0,23%	-1,19%	1,98%	-0,99%	0,89%	9,84%
2020	-0,63%	-5,16%	-11,90%	8,69%	1,84%	2,67%	2,91%	3,48%	2,09%	-2,44%	7,13%	3,25%	10,69%
2019	3,02%	3,19%	0,85%	2,34%	-2,80%	1,83%	0,38%	-0,66%	1,51%	2,70%	2,70%	1,29%	17,43%
2018	-0,52%	-0,89%	-3,32%	4,80%	3,00%	0,40%	1,89%	1,98%	0,43%	-3,50%	-2,49%	-4,22%	-2,83%
2017	1,55%	1,84%	1,86%	1,75%	-0,97%	-0,37%	0,80%	-1,29%	4,66%	1,55%	-1,06%	1,72%	12,53%
2016	-6,71%	0,70%	1,74%	5,08%	1,66%	-2,65%	2,60%	2,96%	3,15%	3,76%	3,62%	3,04%	19,99%

Fondsfinans Aktiv 60/40 - Absolutt månedsavkastning

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

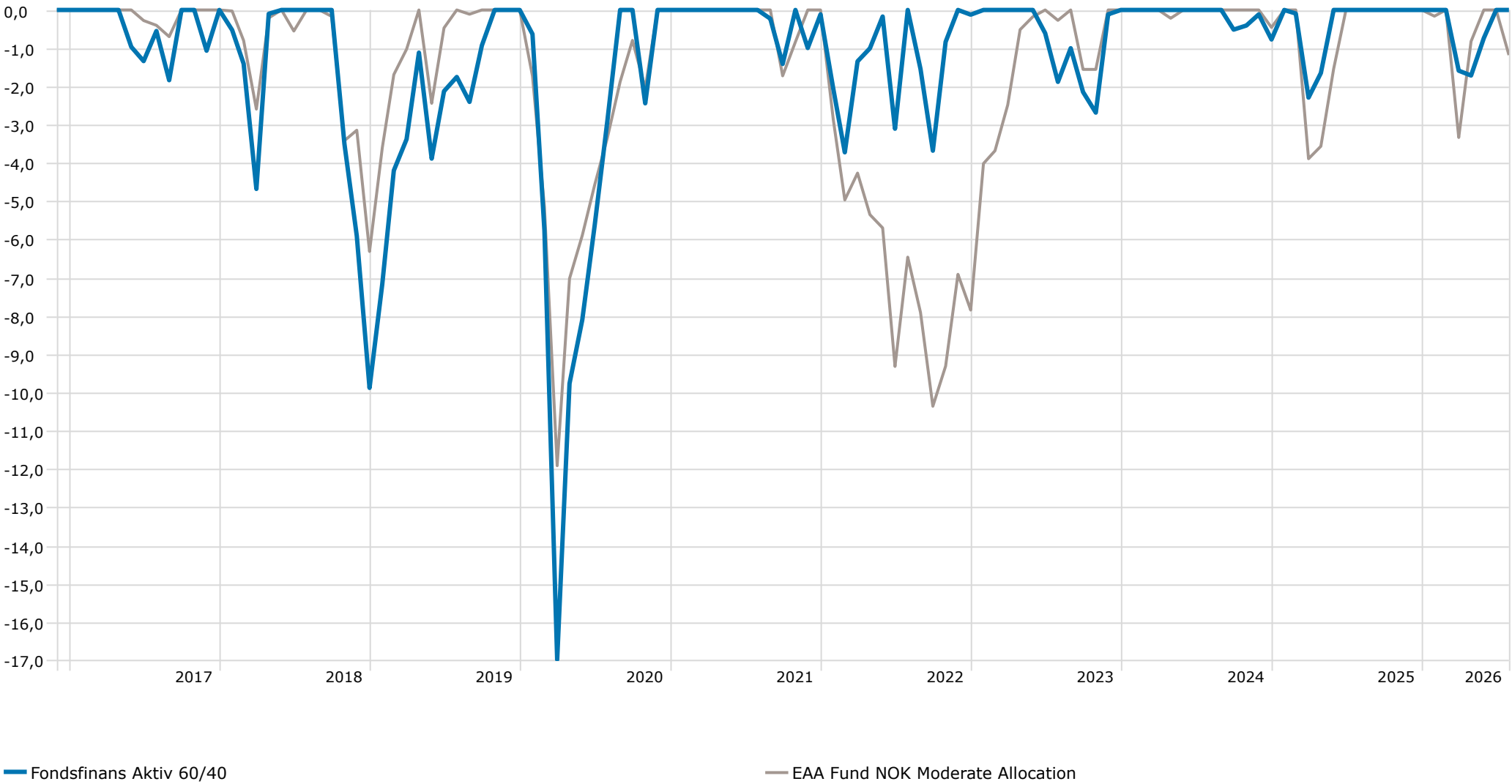


Source: Morningstar Direct

Drawdown

Drawdown Fondsfinans Aktiv 60/40 mot indeks og Morningstar kategorien

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026



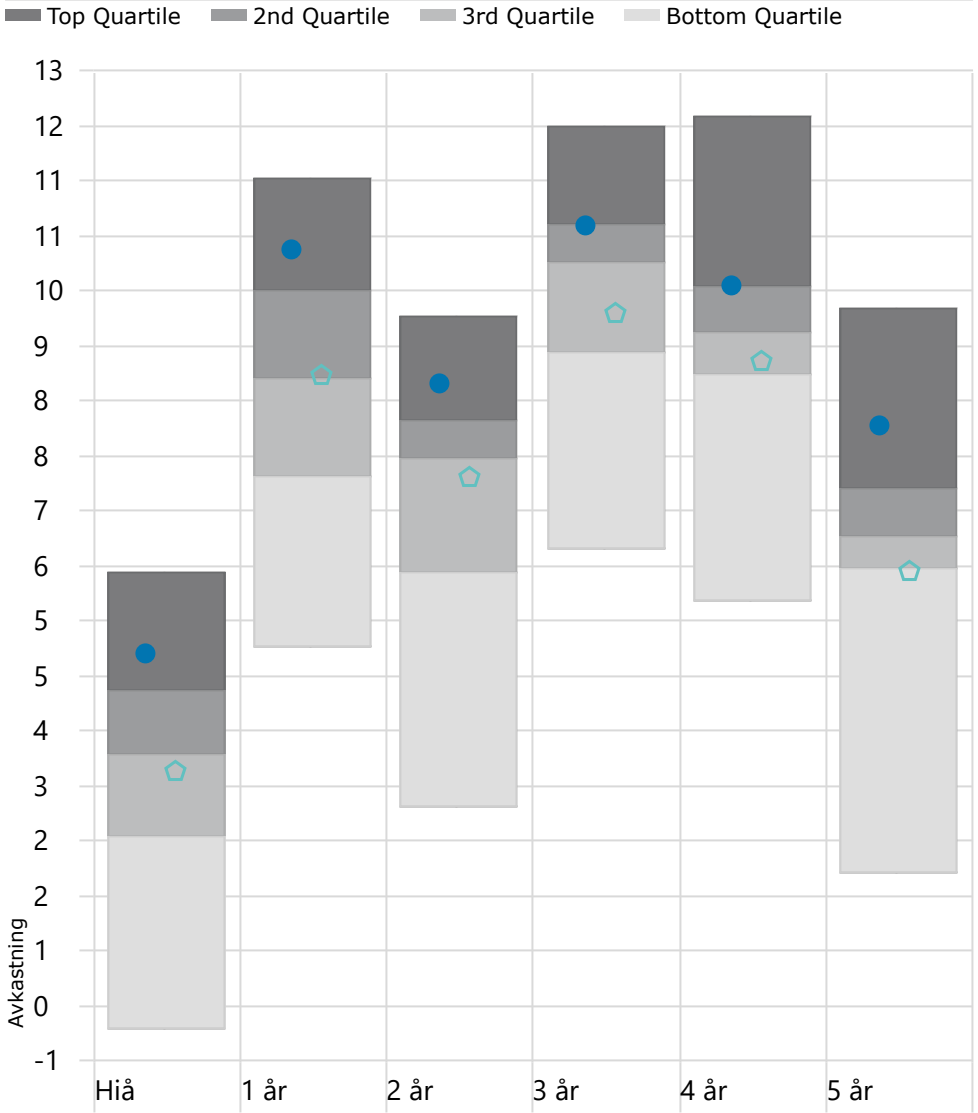
Grafen viser når fondet, kategorien og indeks har vært i negativt territorium med utgangspunkt i forrige topp.

Source: Morningstar Direct

Avkastning relativt til konkurrenter

Løpende

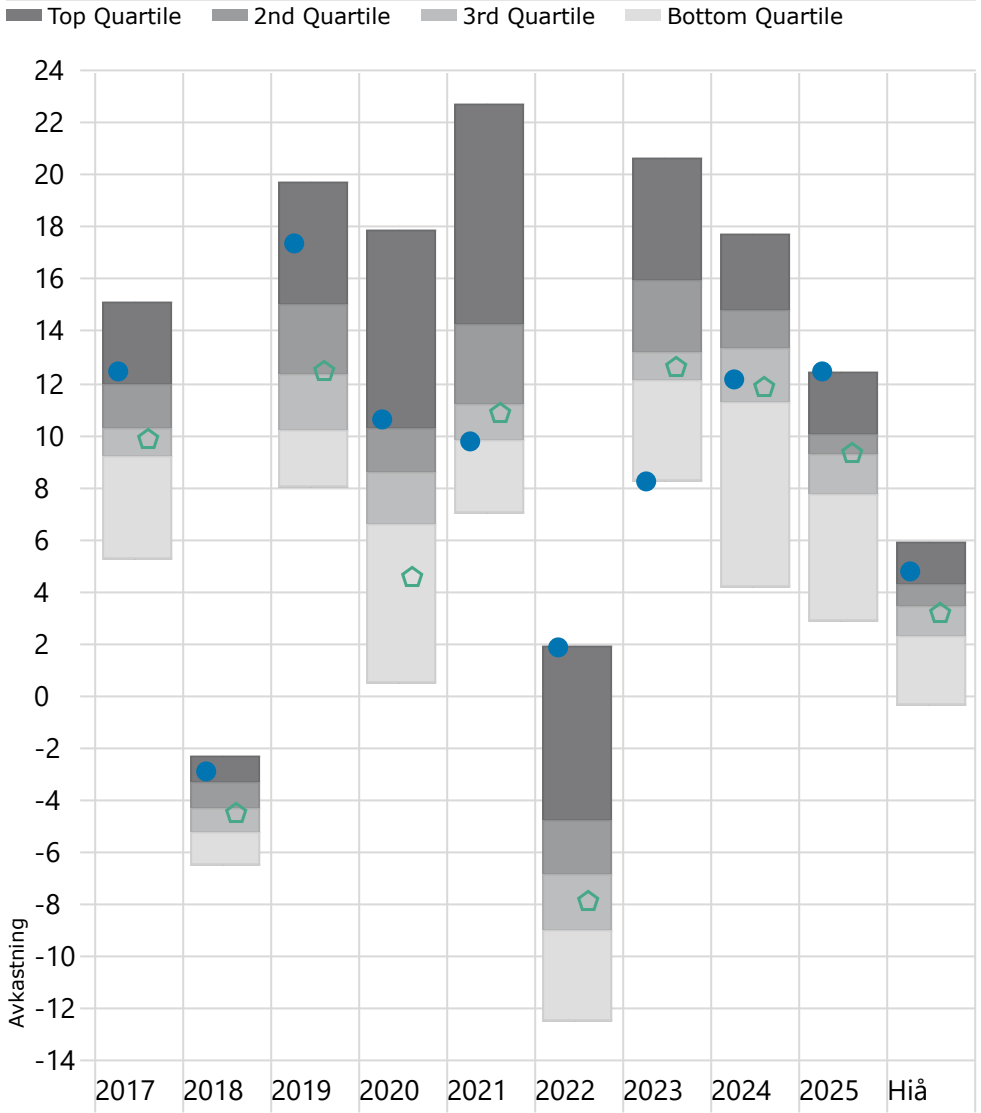
As of Date: 31.07.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK Moderate Allocation



Fondsfinans Aktiv 60/40 EAA Fund NOK Moderate Allocation

Kalenderår

As of Date: 31.07.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK Moderate Allocation



Fondsfinans Aktiv 60/40 EAA Fund NOK Moderate Allocation

Source: Morningstar Direct

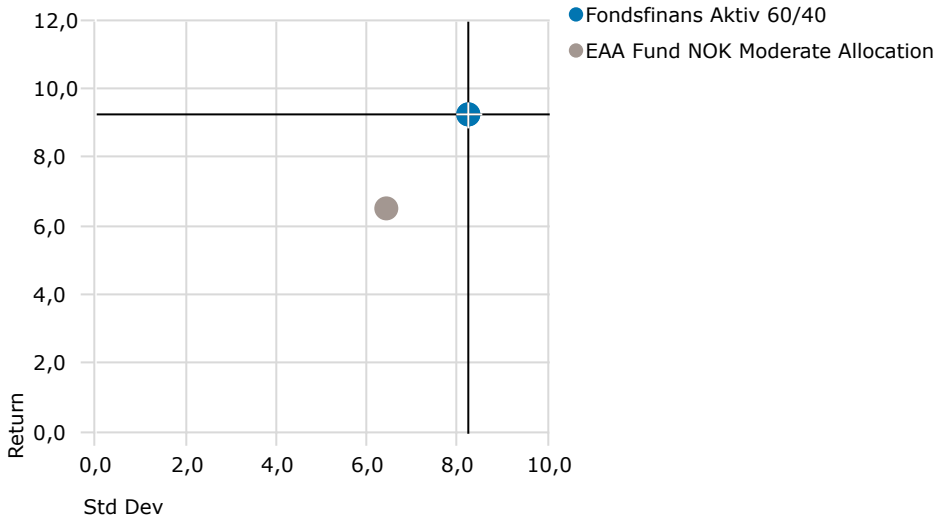
Avkastning og risiko

Avkastning & risiko siden mandatendring *

*NB. Månedlige observasjoner	Fondsfinans Aktiv 60/40	EAA Moderate Allocation
Årlig avkastning siden mandatendring	9,2%	6,5%
Årlig meravkastning	2,7%	0,0%
Standardavvik	8,2%	6,4%
Information Ratio	0,66	—
R2	76,30	100,00
Sharpe Ratio	0,85	0,69
Beta	1,13	1,00
Tracking Error	4,11	0,00

Risikobelønning siden mandatendring

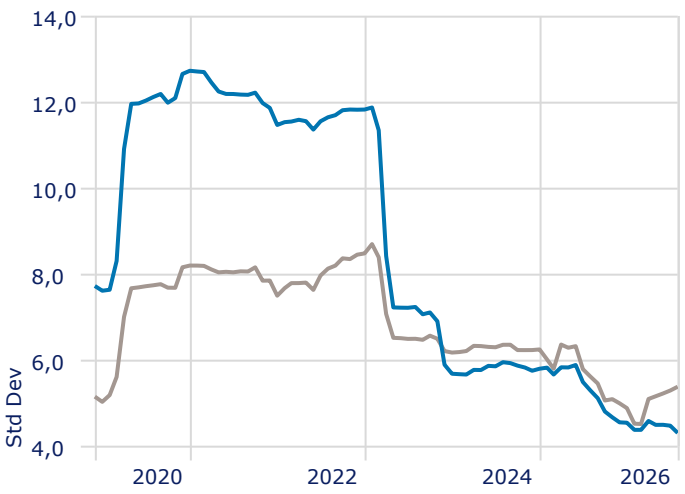
Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026



3 års rullerende volatilitet

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

Rolling Window: 3 Years 1 Month shift Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation

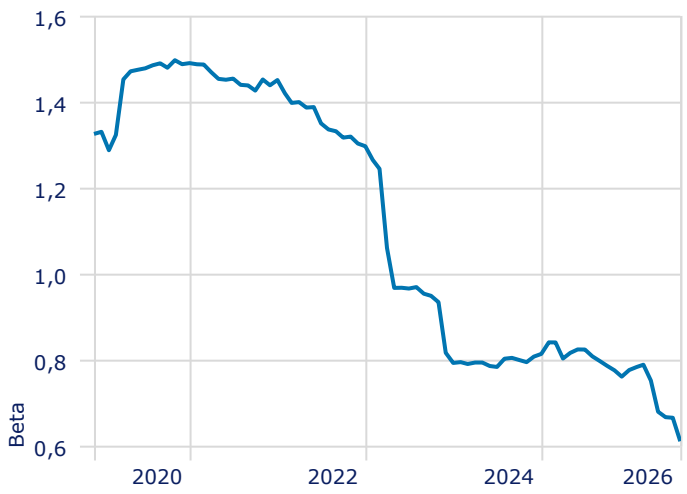


Fondsfinans Aktiv 60/40 EAA Fund NOK Moderate Allocation

3 års rullerende Beta

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

Rolling Window: 3 Years 1 Month shift Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation

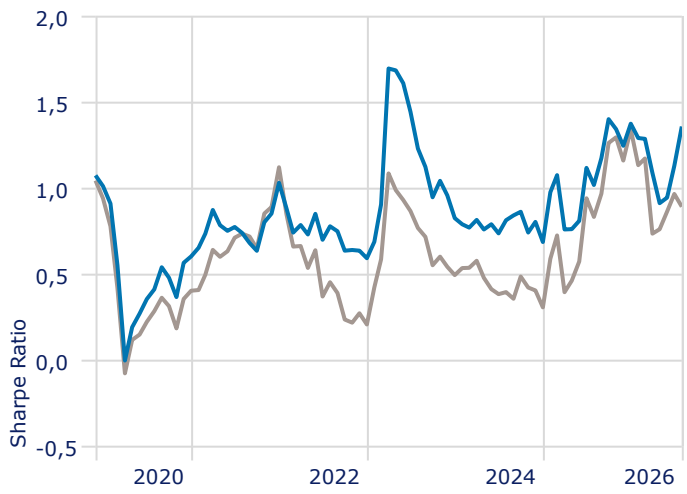


Fondsfinans Aktiv 60/40

3 års rullerende Sharpe ratio

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

Rolling Window: 3 Years 1 Month shift Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation



Fondsfinans Aktiv 60/40 EAA Fund NOK Moderate Allocation

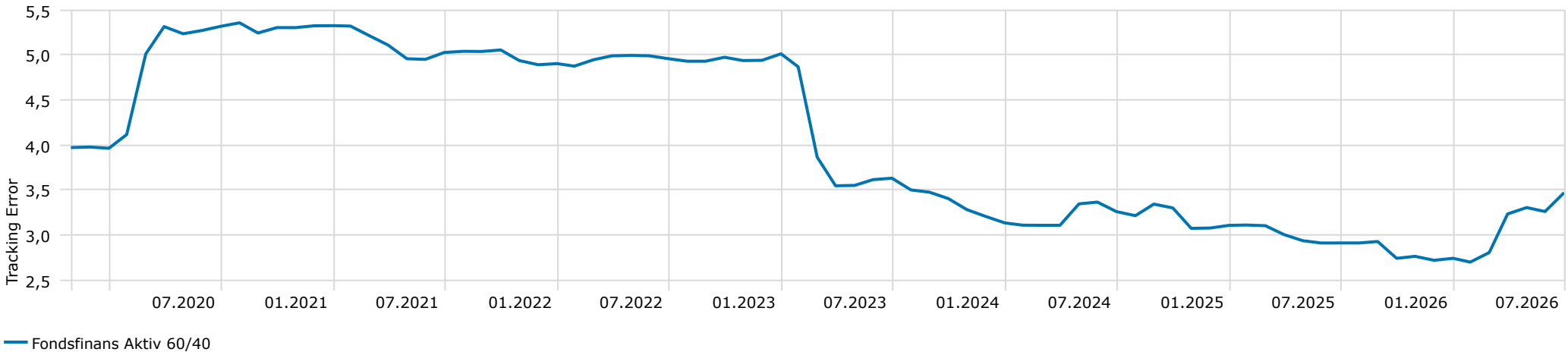
Source: Morningstar Direct

Tracking error og Information Ratio - Fondsfinans Aktiv 60/40

3 års rullerende Tracking error

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

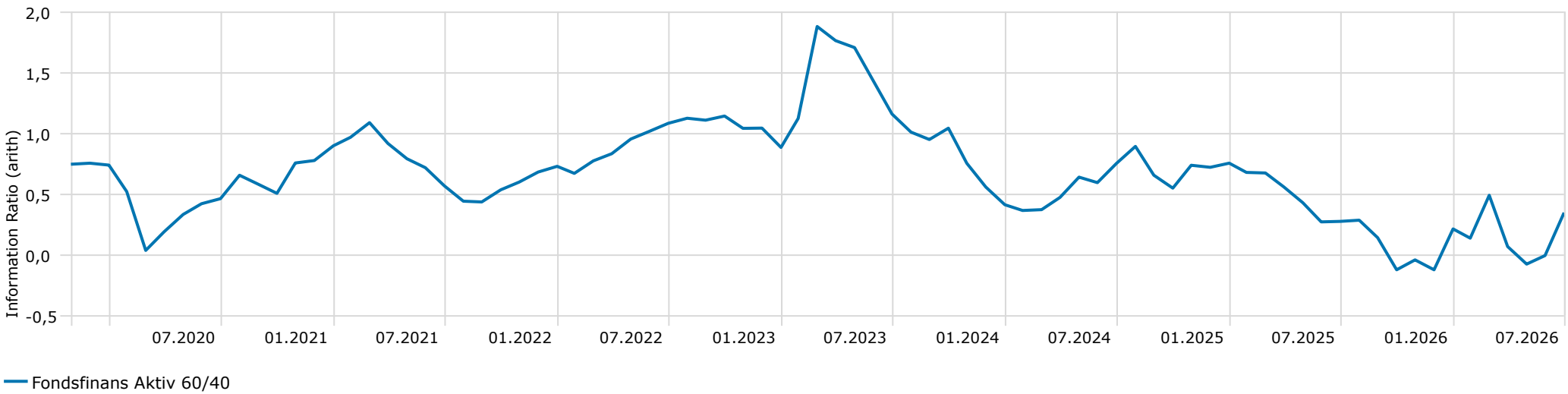
Rolling Window: 3 Years 1 Month shift Calculation Benchmark: EAA Fund NOK Moderate Allocation



3 års rullerende Information Ratio

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

Rolling Window: 3 Years 1 Month shift



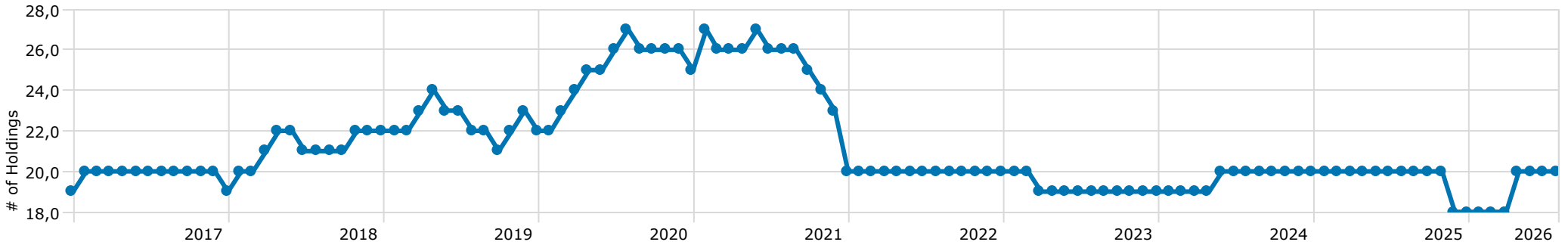
Source: Morningstar Direct

FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING

Utvikling i antall posisjoner, kontantandel og fondsstørrelse - siden oppstart

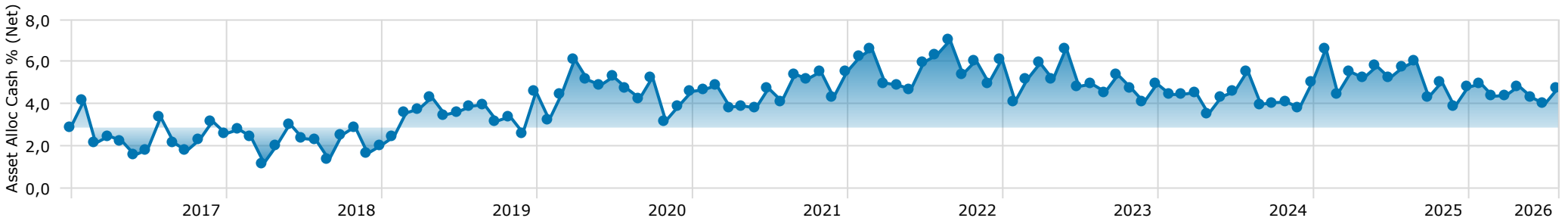
Antall posisjoner

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026



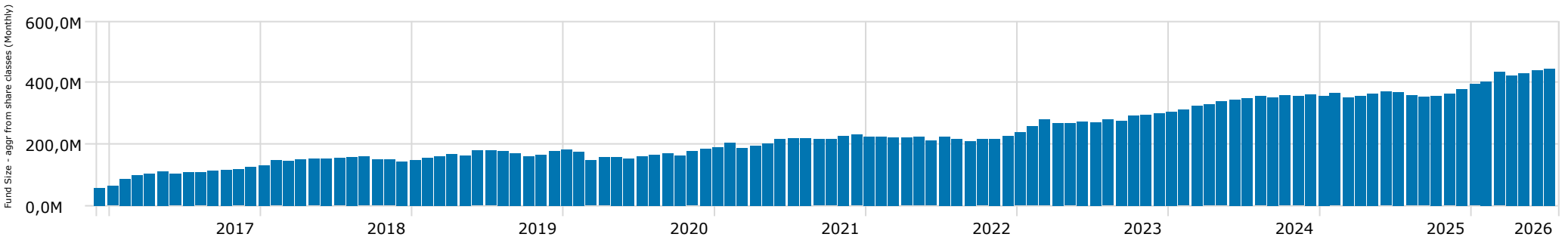
Kontantandel

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026



Utvikling i fondsstørrelse

Time Period: 01.12.2016 to 31.07.2026

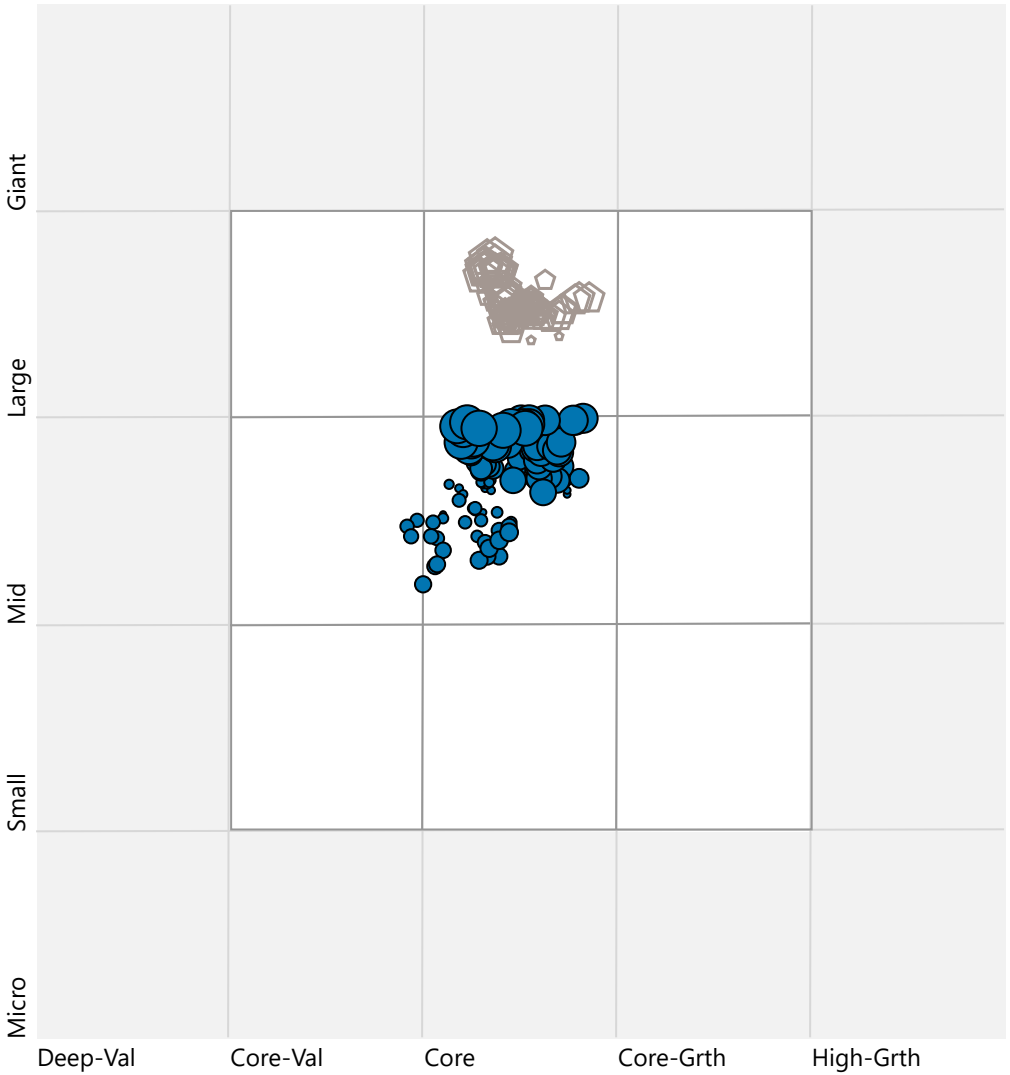


Source: Morningstar Direct

Morningstar kategorisering

Utvikling i Morningstar style box siden oppstart

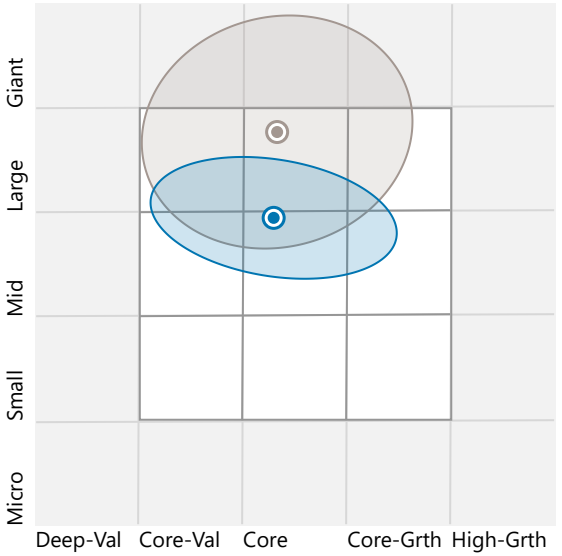
Time Period: 30.11.2016 to 31.07.2026



Fondsfinans Aktiv 60/40 30.11.2016 31.07.2026 EAA Fund NOK Moderate Allocation 30.11.2016 30.06.2026

Source: Morningstar Direct

Morningstar Style Box siste kalender måned



Morningstar ESG Risk Rating-Fondsfinans Aktiv 60/40

Morningstar Sustainalytics Portfolio ESG Risk Rating

Portefølje Fondsfinans Aktiv 60/40

Portfolio Date: 31.07.2026

	Portefølje Vekt	Morningstar Style Box	Total Avkastning Hittil i år	Sektor	Industri
Fondsfinans Obligasjon A	15,72%	—	2,5%	—	—
Fondsfinans Kreditt A	15,17%		5,8%	—	—
Fondsfinans Norden Utbytte A	15,00%		-1,8%	—	—
Fondsfinans Global Utbytte A	13,65%		-3,5%	—	—
Fondsfinans Global Helse A	8,76%		0,5%	—	—
Fondsfinans High Yield A	5,78%		5,8%	—	—
Fondsfinans Fornybar Energi A	3,36%		2,4%	—	—
Aker ASA Class A	2,65%		69,7%	Industrials	Conglomerates
Storebrand ASA	2,24%		19,7%	Financial Services	Financial Conglomerates
Equinor ASA	2,08%		66,0%	Energy	Oil & Gas Integrated
Fondsfinans Likviditet A	2,05%	—	2,8%	—	—
Wilh. Wilhelmsen Holding ASA Class A	2,01%		33,6%	Industrials	Marine Shipping
Vend Marketplaces ASA Ordinary Shares	1,92%		-13,8%	Communication Services	Internet Content & Information
Protector Forsikring ASA	1,88%		-3,0%	Financial Services	Insurance - Specialty
SalMar ASA	1,79%		-14,9%	Consumer Defensive	Farm Products
Borregaard ASA	1,77%		-18,4%	Basic Materials	Specialty Chemicals
Orkla ASA	1,63%		-1,0%	Consumer Defensive	Packaged Foods
Kongsberg Gruppen ASA	1,45%		34,6%	Industrials	Aerospace & Defense
Kongsberg Maritime ASA	0,60%		—	Industrials	Aerospace & Defense

Source: Morningstar Direct