Fondsfinans Obligasjon A

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 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.

Source: Morningstar Direct

Hvorfor investere i Fondsfinans Obligasjon?

- Fondsfinans 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 andelseierne.
- 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.

Source: Morningstar Direct

Fondets investeringsprofil

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

Source: Morningstar Direct

Ansvarlig porteføljeforvalter

Peter Rohn (f. 1988)

Peter Rohn

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

Assisterende forvaltere:

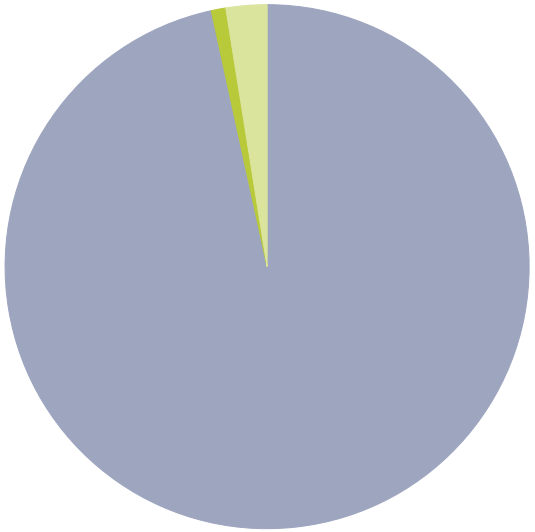
Erlend Lødemel (f. 1970)

Joachim T Terjesen (f. 2001)

Source: Morningstar Direct

Fondets nøkkelinformasjon

Aktiva allokering - Fondsfinans Obligasjon



	%
Aksjer	0,0
Obligasjoner	96,6
Kontanter	0,9
Annet	2,5
Total	**100,0**

ISIN	NO0010760333
Oppstartsdato	29.04.2016
NAV (Mo-End)	10 650,54
UCITS	Yes
Morningstar Rating Overall	★★★
Morningstar Kategori	EAA Fund NOK Bond - Short Term
Størrelse på fondet (i NOK)	1 073 312 786
Minste tegningsbeløp (i NOK)	10 000
Kjøpsavgift	0,0%
Salgsavgift	0,0%
Årlig forvaltningsavgift	0,25%
Risikoklassifisering (skala 1-7)	2
Omløpshastighet %	0,0

Source: Morningstar Direct

Porteføljeoversikt og noen viktige nøkkeltall

Topp 30 investeringer

Portfolio Date: 31.07.2026

	% vis andel
Protector Forsikring ASA 8.61%	2,21
Al Sydbank AS 7.65%	2,14
Sparebanken Norge AS 5.32%	1,96
Nykredit Bank AS 7.01%	1,96
SpareBank 1 SMN 5.71%	1,93
Nordea Bank ABP 6.05%	1,92
Oslo Kommune 4.64%	1,92
Borregaard ASA 5.8%	1,91
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS 4.99%	1,90
Landsbankinn hf. 6.23%	1,90
Fana Sparebank Boligkreditt AS 5.2%	1,90
Verd Boligkreditt AS 5.02%	1,90
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.08%	1,90
Sparebanken Norge Boligkreditt AS 5.03%	1,90
Nordea Eiendomskreditt AS 4.95%	1,90
Verd Boligkreditt AS 5.23%	1,89
Fastighets AB Balder 4.451%	1,88
SalMar ASA 5.77%	1,87
DnB Bank ASA 5.01%	1,86
Protector Forsikring ASA 6.8%	1,76
Norsk Hydro ASA 5.257%	1,73
Saxo Bank A/S 7.25%	1,69
Leroy Seafood Group ASA 5.1%	1,67
Sparebanken Ost Boligkreditt AS 5.15%	1,55
Gjensidige Forsikring ASA 6.26%	1,54
Nordea Eiendomskreditt AS 5.14%	1,51
Mowi ASA 5.71%	1,51
DnB Bank ASA 4.635%	1,49
SpareBank 1 Sor-Norge ASA 6.35%	1,45
Norwegian Property ASA 6.09%	1,43

Source: Morningstar Direct

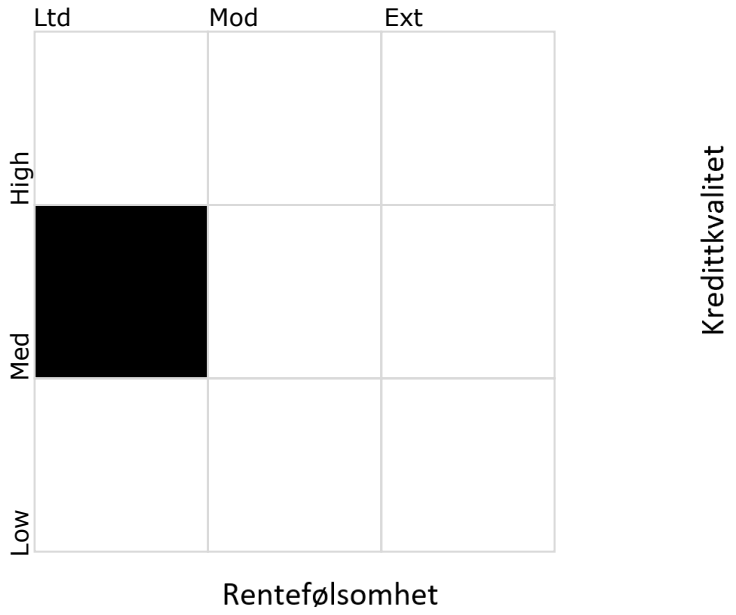
Nøkkeltall

# posisjoner	75
Snitt kredittrating	A
Løpende avkastning (før kost)	5,32
Rentedurasjon	0,81
Vektet løpetid	2,72

Morningstar Style Box

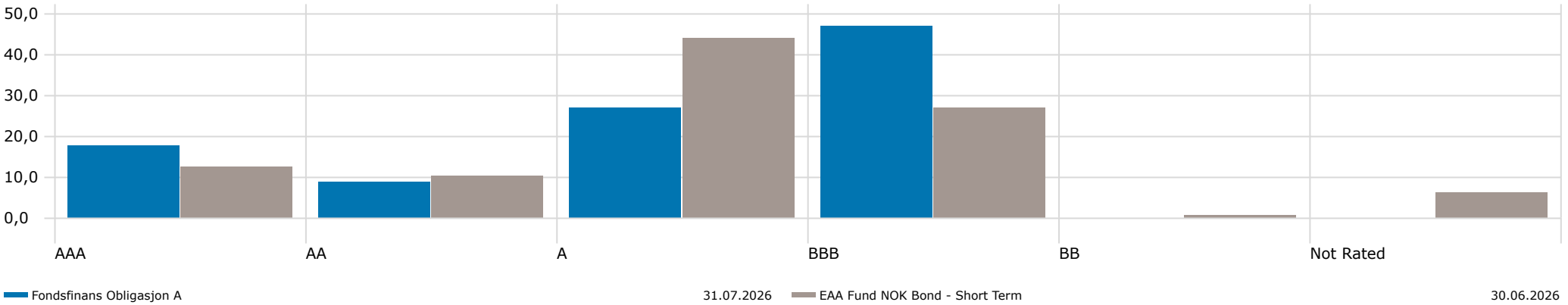
Portfolio Date: 31.07.2026

Morningstar Fixed Income Style Box™

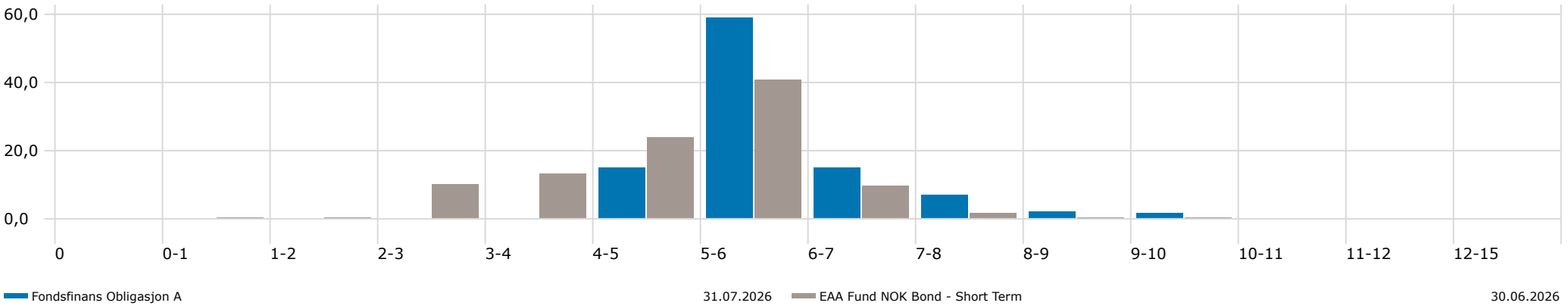


Porteføljeoversikt - rating, kupong og tid til forfall

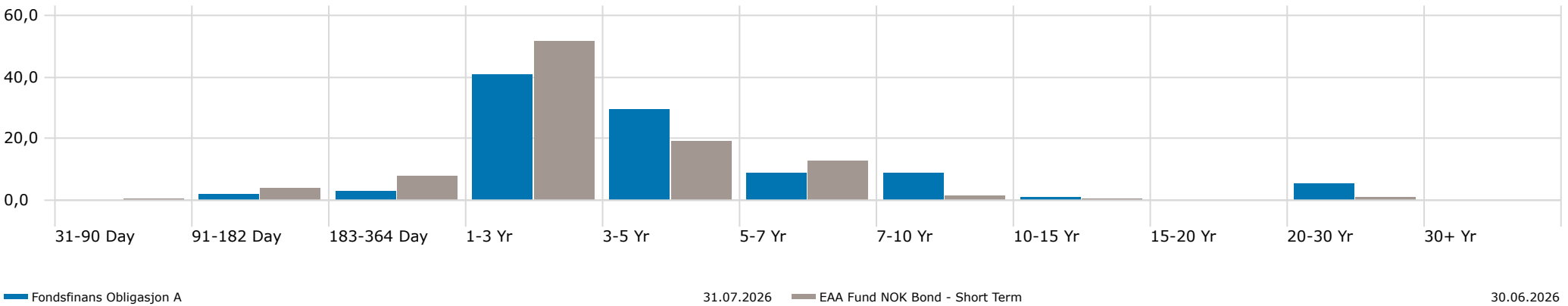
Rating



Kupongrente



Tid til forfall

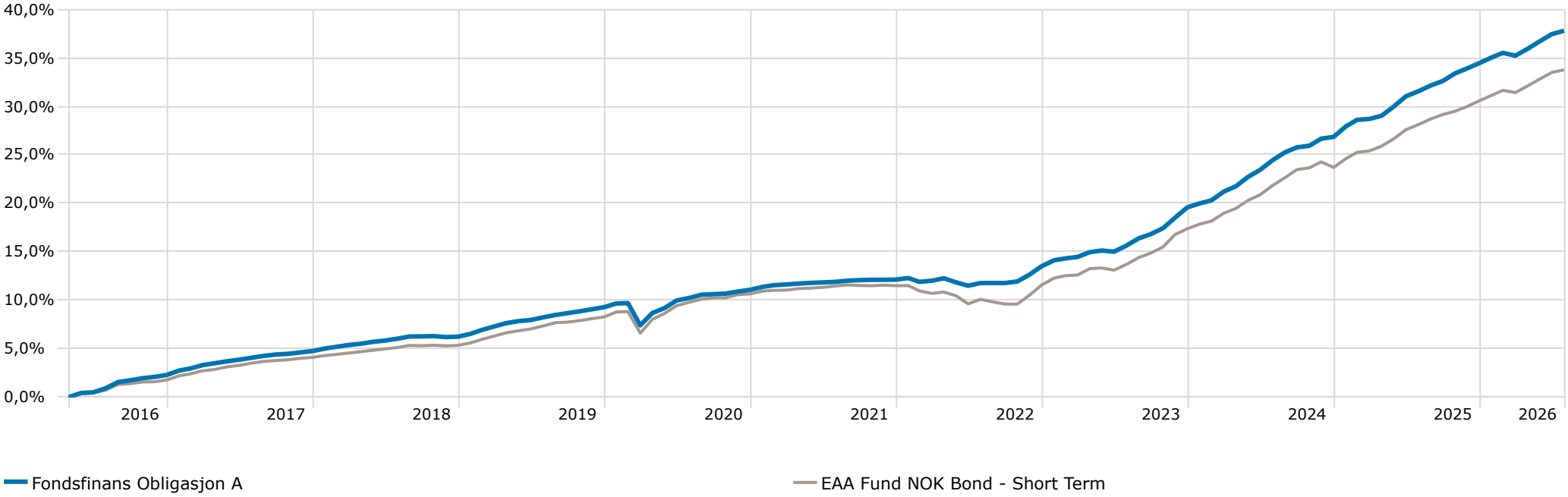


Source: Morningstar Direct

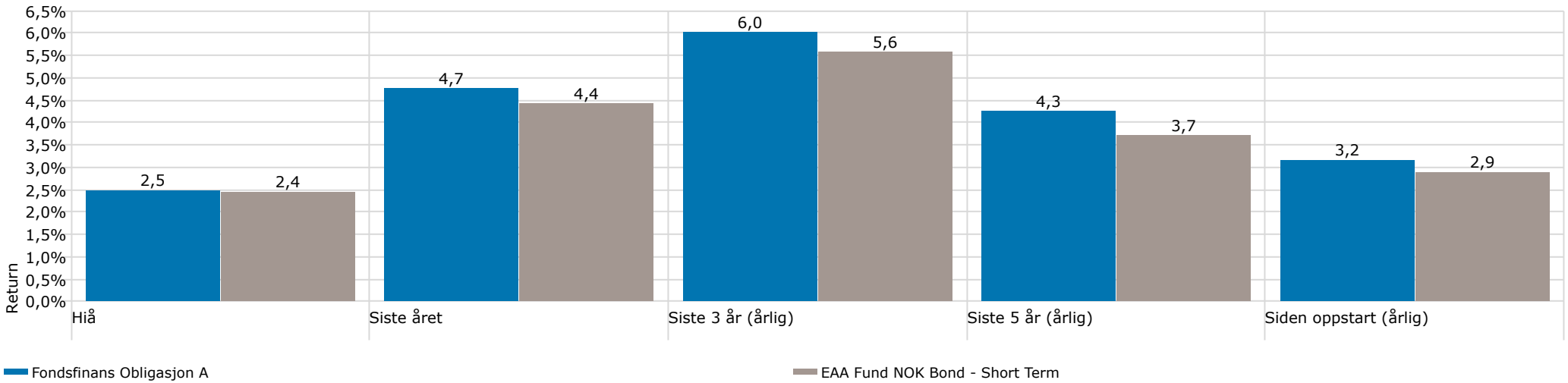
Vårt mål er å gi meravkastning over tid!

Avkastning siden oppstart

Time Period: 30.04.2016 to 31.07.2026



As of Date: 31.07.2026



Source: Morningstar Direct

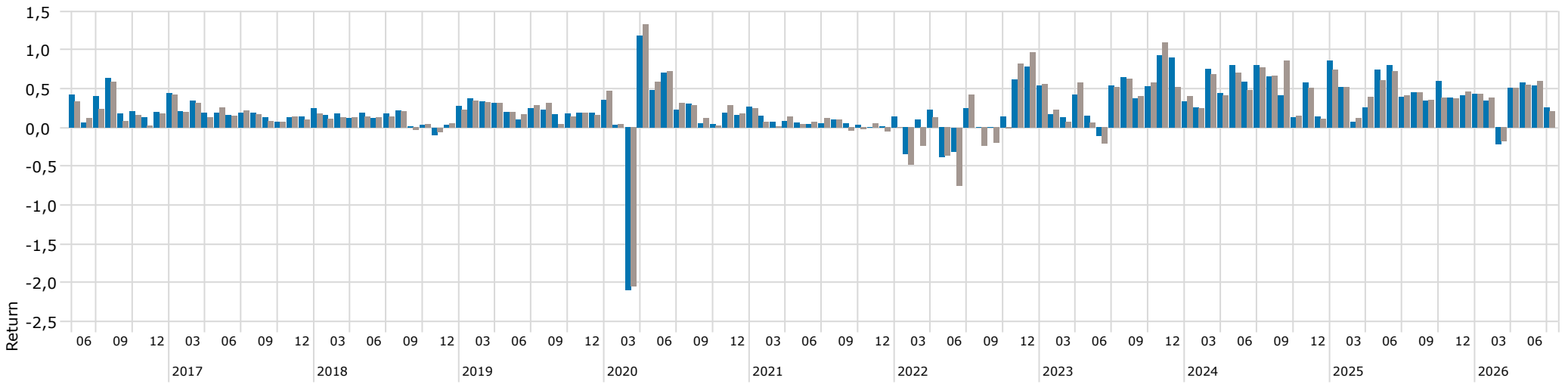
Absolutt avkastning

Fondsfinans Obligasjon - Månedsavkastning

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	År
2026	0,44%	0,35%	-0,22%	0,51%	0,58%	0,54%	0,26%						2,48%
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 31.07.2026



Fondsfinans Obligasjon A

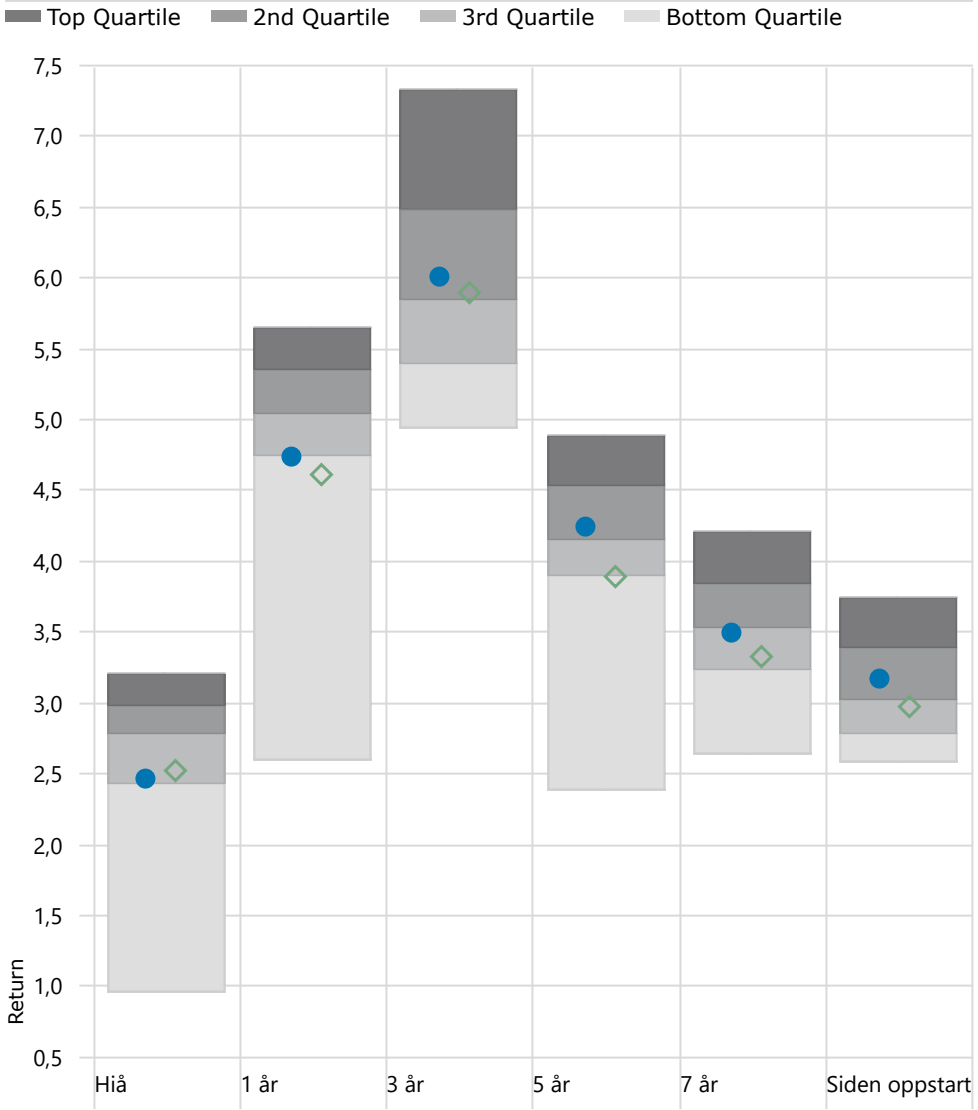
EAA Fund NOK Bond - Short Term

Source: Morningstar Direct

Avkastning relativt til konkurrenter

Løpende (årlig avk)

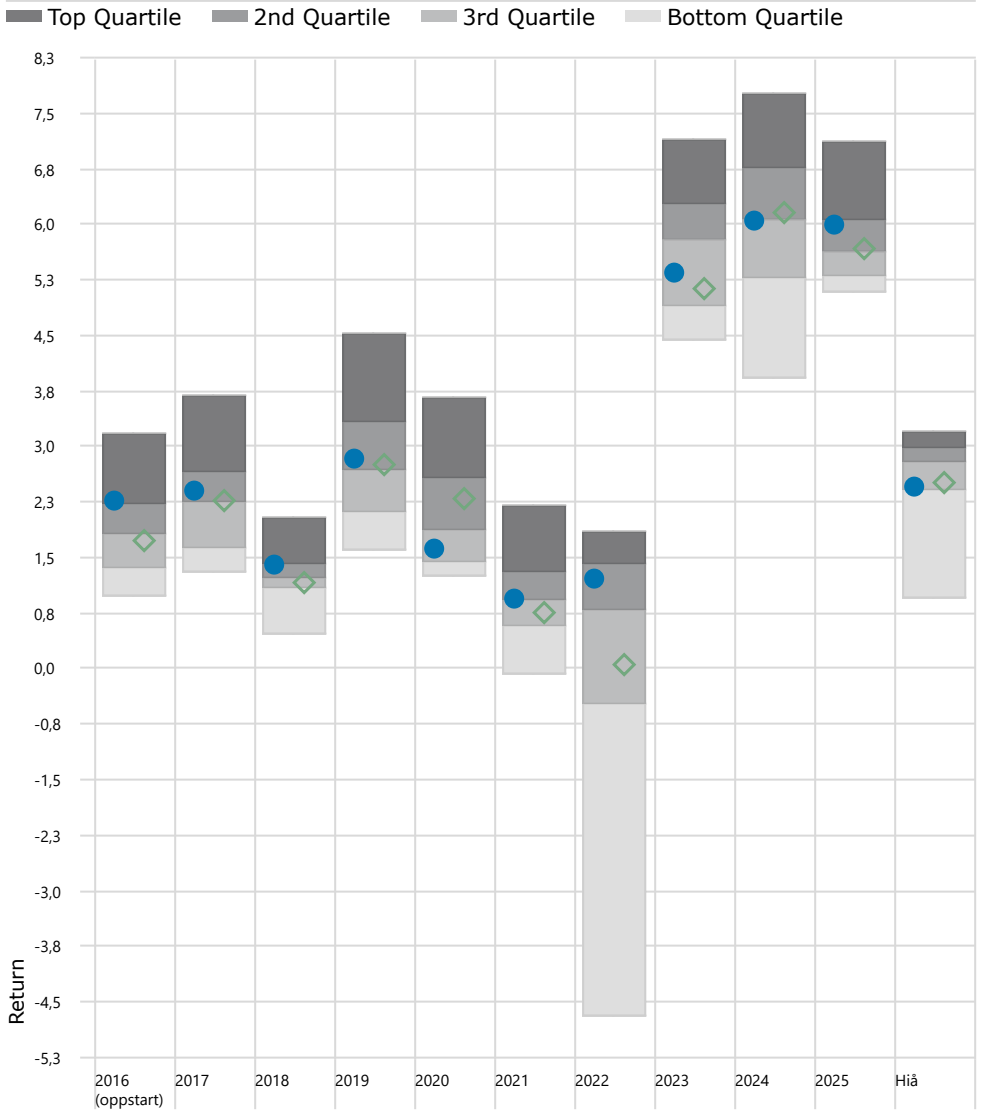
As of Date: 31.07.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK Bond - Short Term



● Fondsfinans Obligasjon A ◇ EAA Fund NOK Bond - Short Term

Kalenderår

As of Date: 31.07.2026 Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - NOK Bond - Short Term



● Fondsfinans Obligasjon A ◇ EAA Fund NOK Bond - Short Term

Source: Morningstar Direct

Avkastning og risiko

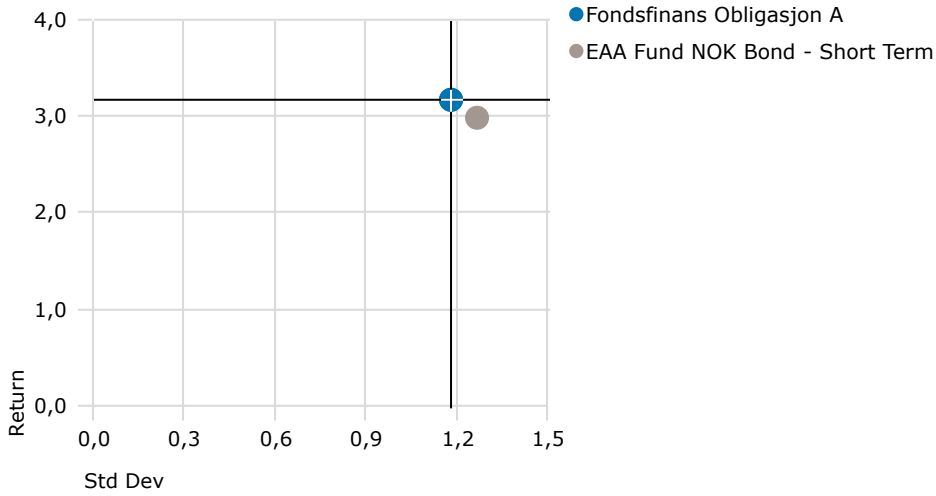
Nøkkeltall siden oppstart

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 31.07.2026

	Fondsfinans Obligasjon	Morningstar kategori
Årlig avkastning siden oppstart	3,2%	3,0%
Standardavvik	1,2%	1,3%
Sharpe Ratio (arith)	0,94	0,72
Beste måned	1,2%	1,3%
Dårligste måned	-2,1%	-2,0%
Max Drawdown	-2,1%	-2,0%
Antall måneder positiv avkastning	115	108
Antall måneder negativ avkastning	8	15

Risikobelønning siden oppstart

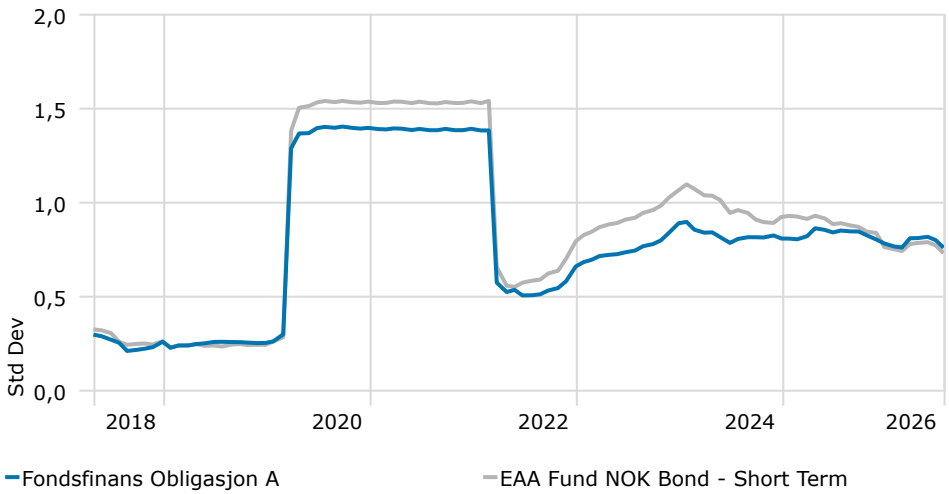
Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 31.07.2026



Rullerende volatilitet (2 år)

Time Period: 01.05.2016 to 25.07.2026

Rolling Window: 2 Years 1 Month shift

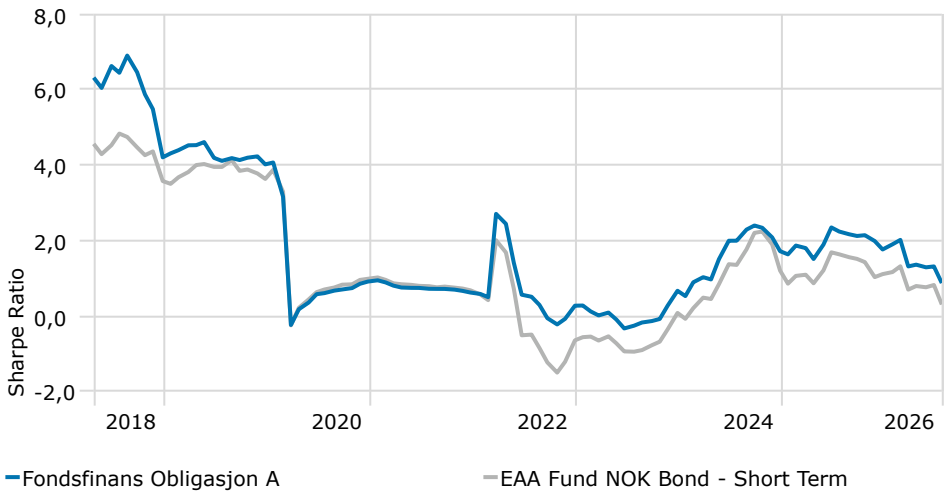


Source: Morningstar Direct

Rullerende Sharpe Ratio (2 år)

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 25.07.2026

Rolling Window: 2 Years 1 Month shift

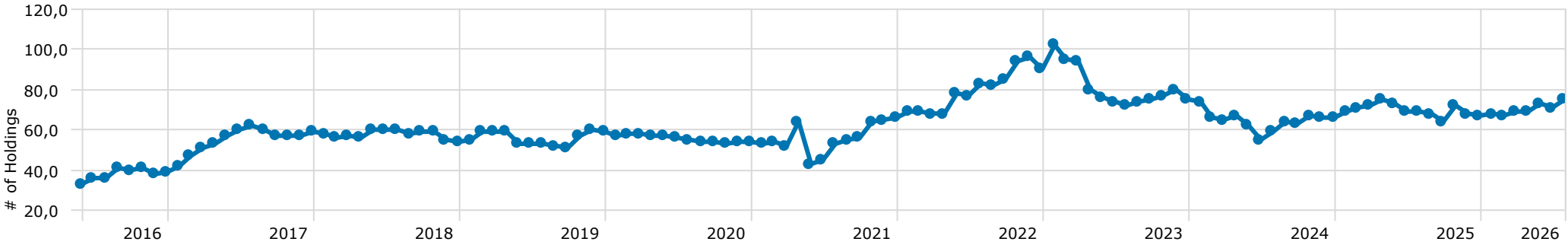


FONDSFINANS KAPITALFORVALTNING

Historisk utvikling i antall posisjoner, kontantandel og størrelse

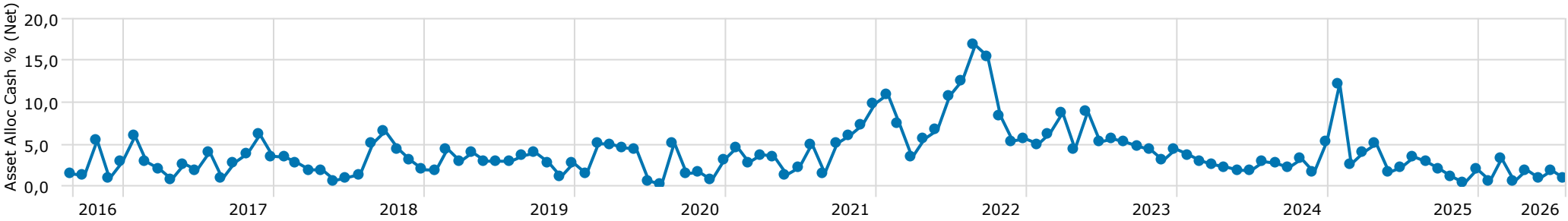
Antall posisjoner

Time Period: Since Common Inception (01.05.2016) to 31.07.2026



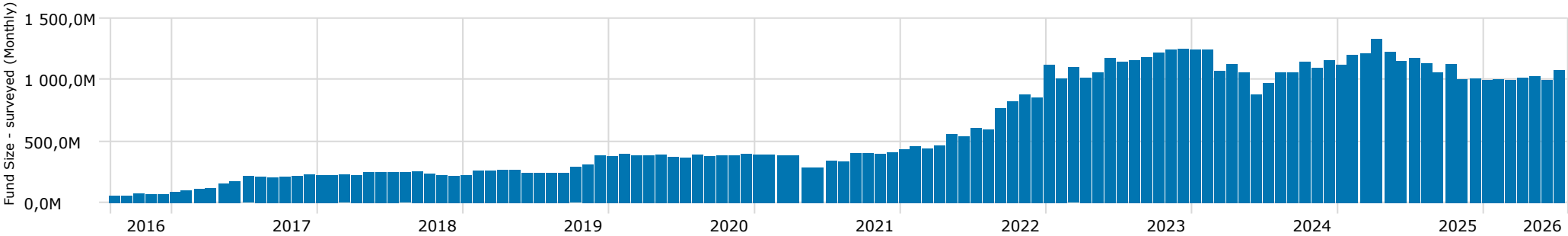
Kontantandel

Time Period: 01.08.2016 to 31.07.2026



Utvikling i fondsstørrelse

Time Period: 01.08.2016 to 31.07.2026



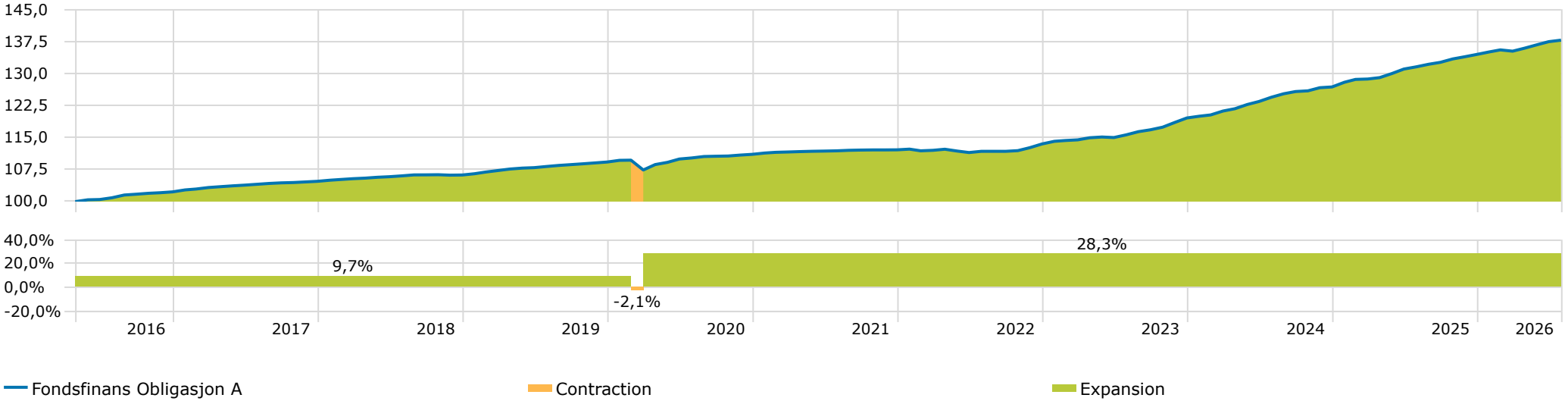
Source: Morningstar Direct

Fondets utvikling siden oppstart

Fondets opp og nedturer

Time Period: 30.04.2016 to 31.07.2026

Define drawdown as decline by 2% or more



Source: Morningstar Direct