

Fondsfinans Aktiv 60/40

Halvorsen er utdannet Cand.act (aktuar) fra Universitetet i Oslo. Han har tidligere jobbet som aksje- og obligasjonsmegler i Fondsfinans ASA i perioden 1979-2012. Halvorsen har vært porteføljeforvalter siden 2012.

Lasse Halvorsen
Ansvarlig porteføljeforvalter



Fondsfinans Aktiv 60/40 fordeler din investering i våre fond og enkeltaksjer og rebalanserer fordelingen av aksjer (mellom 55% og 65%) og renter (mellom 35% og 45%) løpende. Fondet passer deg som ønsker en balansert portefølje og ett enkelt fond å forholde deg til.

Fondsfinans Aktiv 60/40 falt -0,1% i perioden januar - april 2018. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) steg 0,1% i samme periode.

Investeringer i Norske aksjer, Global Energi og rentemarkedene har så langt i år gitt et positivt bidrag til avkastningen, samtidig som Norden og Global Helse har hatt et negativt bidrag.

Energisektoren driver veksten

Energisektoren, drevet av en høyere oljepris, var den store bidragsyteren til nye toppnoteringer på Oslo Børs i slutten av april. Etter en turbulent start på året bidro energiaksjer til å løfte også flere internasjonale aksjemarkeder. Porteføljen har i løpet av perioden blitt vektet mer mot energisektoren på bakgrunn av det vi mener er gode fremtidsutsikter.

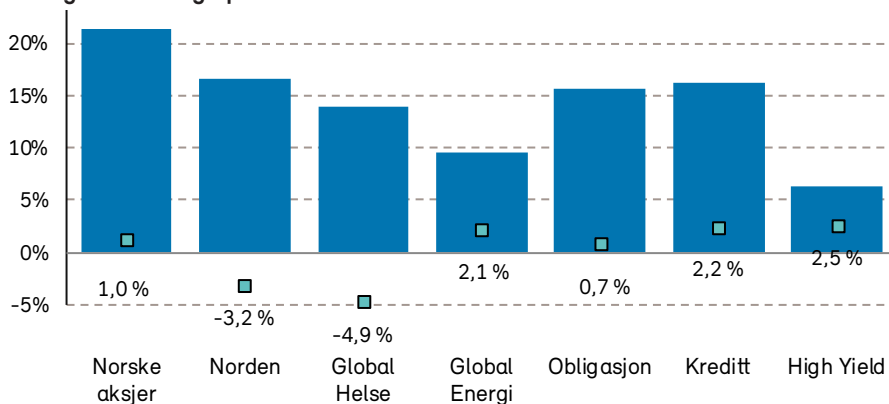
Penger er ikke lengre gratis

Epoken med ekstremt lave renter, og «gratis» tilgang på kapital, er i ferd med å bli historie. Forventet global vekst er høyere enn på lang tid, og selskapene har så langt i resultatsesongen levert resultater som forventet. Med god inntjening og høy vekst ligger forholdene til rette for en gradvis økning i rentenivået.

Historisk utenrikspolitisk møte

I slutten av april møttes Kim Jong-un og Sør Koreas president Moon Jae-in på grensen mellom de to landene for fredstaler. Det er første gang siden Korea-krigen tok slutt i 1953 at en Nordkoreansk leder har besøkt nabolandet i sør. Etter flere måneder med geopolitisk støy fra Trump, er håp om en løsning i Koreakonfliktene et positivt tegn for verdens utvikling.

Vekt og avkastning i perioden 31.12.2017 - 30.04.2018



Kilde: Bloomberg ■ %vis vekt 30.04.2018 □ Avkastning i perioden

Visste du at...

I studien "The Rate of Return of Everything 1870-2015" ble 150 år med avkastningshistorikk analysert. Det viser seg at investeringer i Norden har gitt en bedre avkastning enn andre utviklede markeder i studien (1980-2015). Derfor kan en eksponering mot nordiske markeder være hensiktsmessig for en langsiktig investor og en naturlig del av en balansert portefølje.

Fondets risikoprofil



Avkastning (%)

