

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 steg 8,4% i årets 2. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) steg 3,3% i samme periode.

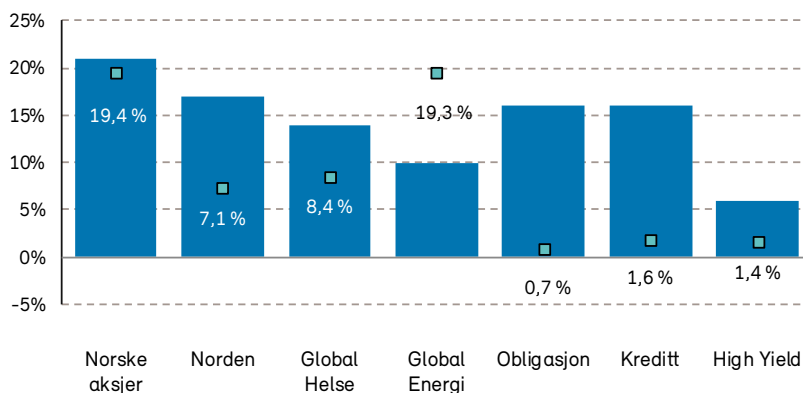
Etter et volatilt 1. kvartal endret bildet seg allerede ved inngangen til april drevet av håp om løsning på Korea-konflikten, gode veksttall og betydelig oppgang i råvareprisene.

Borte bra, men..

Hjemmemarkedet Oslo Børs var i forrige kvartal et av de beste aksjemarkedene å være investert i, nettopp fordi det er en råvaretung børs som nyter godt av økt oljepris og oppgang i energiaksjer.

Porteføljen ble i starten av kvartalet vektet mer mot energisektoren på bakgrunn av det vi mente var gode fremtidsutsikter.

Vekt og avkastning i Q2 2018



Kilde: Bloomberg ■ %vis vekt 30.06.2018 ■ Avkastning i Q2

Dette ga et godt bidrag i porteføljen da Fondsfinans Global Energi steg med hele 19,3% i 2. kvartal. Vi mener fremdeles at energisektoren har mer å gå på, og opprettholder derfor en god eksponering mot denne sektoren.

Norden henger etter

Vi har iløpet av perioden økt eksponeringen noe mot Norden med den tro at markedet har hatt en mer negativ utvikling enn fortjent så langt i år. Vi tror dermed at markedet kan hente seg inn igjen noe fremover og ønsker derfor en økt eksponering mot de nordiske markedene.

Fondsfinans Aktiv 60/40 er plassert øverst avkastningsmessig i år blant de 18 norske kombinasjonsfondene med en balansert portefølje i Morningstar sin database. Det er godt å vite når man skal ta seg ferie!

Visste du at...

Fondsbu ligger sørvest i Jotunheimen som en bauta i den norske fjellheimen. Hovedhuset i Fondsbu het opprinnelig Den glade vandrer og ble bygd i 1932 og var eid av Eidsbugarden Hotell.

I 1989 kjøpte Fondsfinans hytta og navnet Fondsbu så dagens lys. Siden 1993 har DNT leid Fondsbu for kroner 1 per år. I 2018 ble leiekontrakten fornyet for 25 nye år – for samme symbolske beløp.

Fondets risikoprofil



Avkastning (%)

