

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

Den positive utviklingen for fondet i første halvår fortsatte i årets 3. kvartal. Ved kvartalslutt var fondet opp 7,8% hittil i år.

Fra toppnoteringer til rentefrykt

I løpet av september nådde Oslo Børs nye toppnoteringer og var en av de beste børsene globalt.

I begynnelsen av oktober var det store kursbevegelser i verdens aksjemarkeder, og noen dager var det større kursfall enn hva en normalt har sett i de siste årene.

For en aktiv forvalter gir store markedsvingninger muligheter til å handle selskaper til en lavere pris.

For det langsiktige bildet (med hensyn til verdiendring) blir daglige kursendringer ofte bare støy. Det faktum at noen prosent nedgang i aksjemarkedene får stor oppmerksomhet i mediene gjør at man lett kan glemme at slike daglige svingninger er en naturlig del av aksjemarkedenes utvikling.

Rentefond rigget for økende rente

Når renten stiger kan det være en fordel å være investert i rentefond med flytende rente.

Det norske rentemarkedet (der fondet er investert) består hovedsaklig av obligasjoner med flytende rente i motsetning til mange internasjonale markeder. Våre rentefond Fondsfinans Obligasjon, Kreditt og High Yield har en betydelig overvekt av obligasjoner med flytende rente og er dermed godt posisjonert i en tid med stigende renter.

Visste du at...

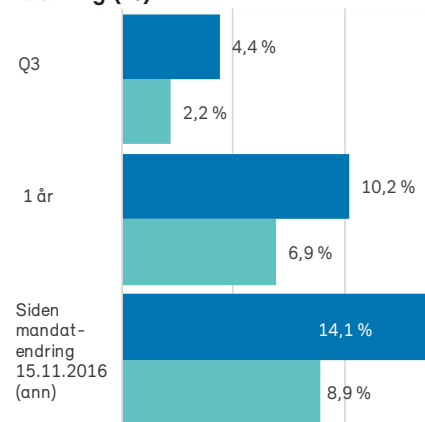
I tillegg til å forvalte Fondsfinans Aktiv 60 / 40 er porteføljeforvalter Lasse Halvorsen en ivrig skisamler.

På hans fjellhytte ved Bergsjø har han etablert et aldri så lite skimuseum. Dagens samling inneholder ikke mindre enn 35 par ski og en mengde skismørning av eldre sort. Det siste tilskuddet til samlingen er et par "gullski" tidligere eid av den kjente skiløperen Oddvar Brå.

Fondets risikoprofil

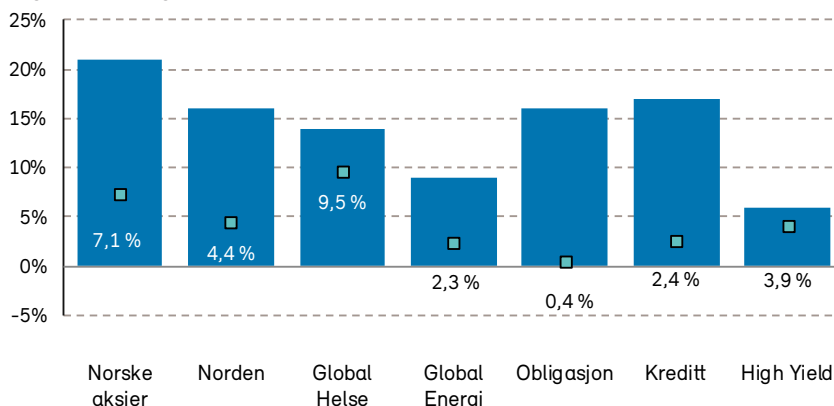
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Avkastning (%)



*ST1X tar ikke kredittrisiko og dermed er ikke denne delen av indeksen direkte sammenlignbar

Vekt og avkastning i Q3 2018



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 30.09.2018

■ Avkastning i Q3

Dokumentet er på ingen måte et tilbud om eller underlag for beslutninger om kjøp og salg av verdipapirer. Dokumentet skal heller ikke oppfattes å inneholde anbefalinger om kjøp eller salg av verdipapirer eller verdipapirfond. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. For utfyllende informasjon se fondets prospekt og faktaark på fondsfinans.no. 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.