

Fondsfinans Aktiv 60/40

Erlend Lødemel
Porteføljeforvalter



Preben Bang
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. Fondsfinans Aktiv 60/40 passer for dem som ønsker et fond med en balansert portefølje av aksje- og rentepapirer

Fondsfinans Aktiv 60/40 falt 1,2% i årets 1. kvartal.

Årets første kvartal var preget av krigen i Ukraina og inflasjonsfrykt.

Høy inflasjon og geopolitisk uro

Som en konsekvens av krigen i Ukraina kom EU i mars ut med ny energiplan kalt «RePowerEU». Planen skal sørge for at EU blir uavhengige av russisk gass og er på mange måter en akselerasjon av EUs eksisterende plan om å redusere klimagassutslipp med 55% innen 2030 og mål om netto null-utslipp innen 2050.

Våre fond har ingen direkte eksponering mot hverken russiske eller ukrainske selskaper, og den indirekte eksponeringen mot disse landene er svært begrenset.

Økt satsning på fornybar energi

Ytterligere oppgang i energi- og råvarepriser har sendt energisektoren videre oppover. I norske kroner har oljeprisen og europeiske gasspriser aldri vært høyere enn hva de var i overgangen mellom februar og mars.

Rentemarkedet sterkest i første kvartal

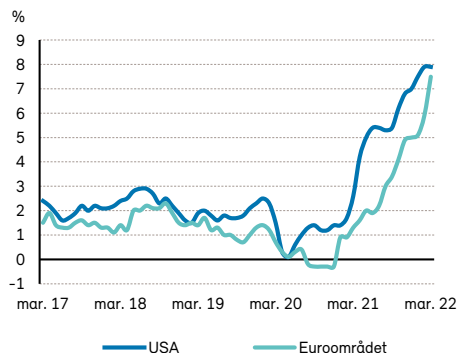
Fondsfinans High Yield var den sterkeste bidragsyteren i årets første kvartal etterfulgt av Fondsfinans Kreditt.

Høyrentemarkedet var sterkt i mars og DNBs nordiske indeks steg 1%, men er fortsatt ned 0,5% så langt i år. I Norge har utviklingen vært marginalt bedre, med en oppgang på 1,5% i mars og nedgang på 0,3% hittil i år.

Visste du at?...

Inflasjonen er på sitt høyeste nivå siden 70-tallet

Tolv månedersvekst i KPI



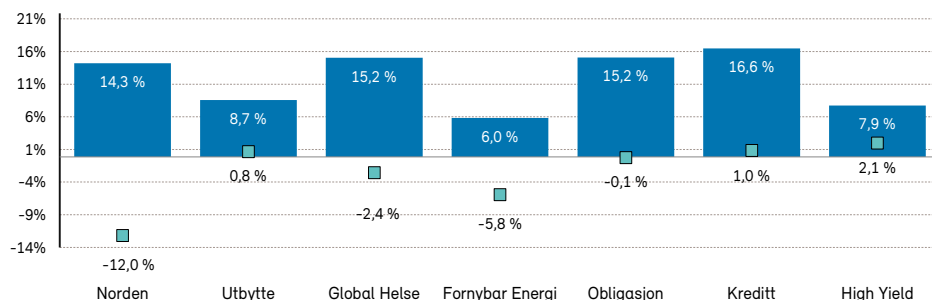
Kilde: Bloomberg

Fondets risikoprofil

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

Avkastning (%)

Vekt og avkastning i Q1 2022



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 31.03.2022

■ Avkastning i Q1

Resterende andeler er investert i norske enkeltaksjer.

■ Fondsfinans Aktiv 60/40

Q1

-1,2 %

3 år p.a

9,6 %

Siden mandat-
endring
15.11.2016
(p.a)

9,4 %