

# 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 steg 4,5% i årets 1. kvartal.

## Bankkollaps, høy inflasjon og rentehevinger har preget markedene

Etter en god start på året for aksjemarkedene meldte Silicon Valley Bank den 8. mars om store tap på investeringer de måtte selge for å dekke innskuddsflukt, og ble tatt over av det amerikanske banksikringsfondet to dager senere. Dette skapte uro i kapitalmarkedene og prisen på de fleste bankaksjer falt kraftig. Det endte med at storbanken Credit Suisse måtte reddes fra konkurs senere i måneden.

Sentralbankene valgte å heve styringsrentene videre, men behovet for ytterligere innstramning i pengepolitikken er nok redusert nå som pressede banker kan bli mer forsiktige med å låne ut penger.

## Fondsfinans Norden med høyest avkastning hittil i år

Alle våre fond har hatt en god start på året og leverte positiv avkastning. I årets 1. kvartal var det Fondsfinans Norden som leverte sterkest med hele 16,4% avkastning. Ved kvartalskifte var fondet vektet 16,2% i Fondsfinans Norden.

På rentesiden var det Fondsfinans High Yield som gjorde det sterkest med 3,1% avkastning. Fondsfinans Obligasjon og Fondsfinans Kreditt leverte henholdsvis 0,8% og 0,4% avkastning.

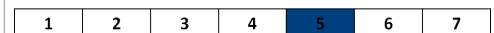
Fondsfinans Aktiv 60/40 har 10,1% i norske aksjer. Beholdningen består nå av Aker, Austevoll, Bouvet, Equinor, Kitron, Orkla, Protector, Schibsted, Storebrand og Yara. Fondet solgte seg ut av Photocure i mars.

## Visste du at?...

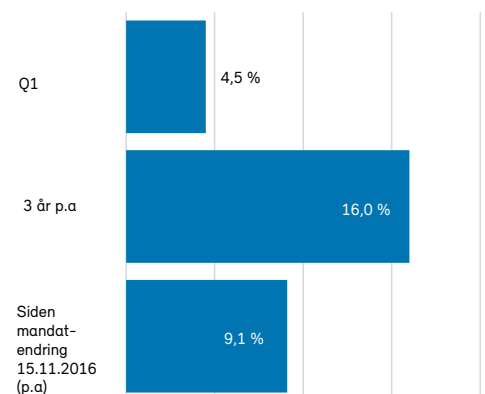
EU lanserte «Green Deal Industrial Plan» den 1. februar som et svar på USAs «Inflation Reduction Act (IRA)».

EU-kommisjonen foreslo også to nye bestemmelser for å støtte opp under denne planen: «Net Zero Industry Act» som skal støtte produksjon av nullutslippsteknologi og «Critical Raw Materials Act» som skal redusere EUs avhengighet av tredjeland for 18 strategiske råmaterialer som trengs for å utvikle fornybar energi og andre nullutslippsteknologier.

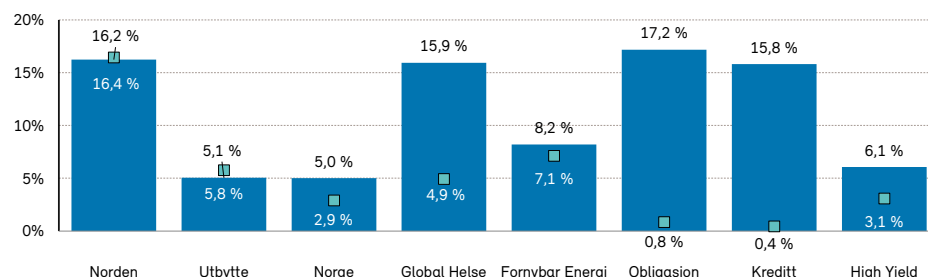
## Fondets risikoprofil



## Avkastning (%)



## Vekt og avkastning Q1 2023



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 31.03.2023

■ Avkastning i Q1

■ Fondsfinans Aktiv 60/40

Resterende andeler er investert i norske enkeltaksjer.

Denne informasjonen er utarbeidet i markedsføringsøyemed. Vi anbefaler å lese nøkkelinformasjonsark og prospekt på våre nettsider for mer informasjon om våre fond og kostnader. 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 kursfall. Det er knyttet risiko til investeringer i fond på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsespesifikke forhold.