

Fondsinans

Aktiv 60/40

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

Lasse Halvorsen
Ansvarlig porteføljeforvalter



Fondsinans 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.

Fondsinans Aktiv 60/40 steg +1,3% i årets 2. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) var opp +0,5% i samme periode

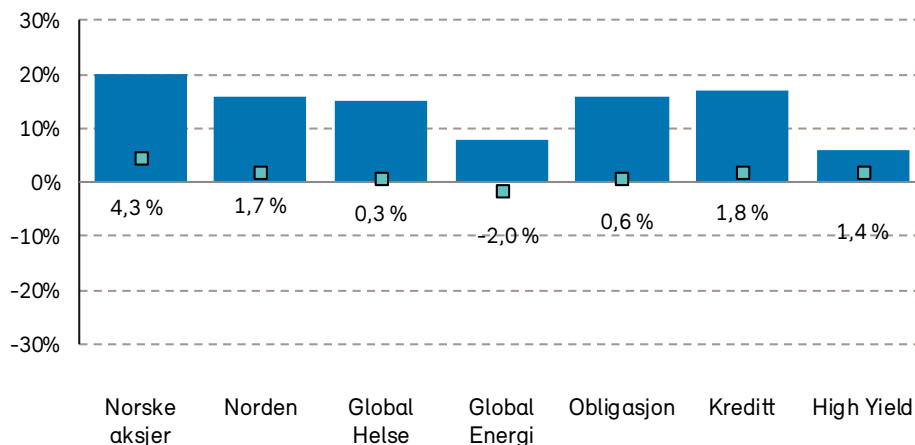
Årets andre kvartal var preget av en fortsatt uavklart handelsproblematikk og fallende langsiktige statsrenter.

Norske aksjer dro lasset

Fondsinans Aktiv 60/40 har i årets andre kvartal ikke gjort store endringer i fordelingen av midlene mellom de ulike underkategoriene.

Det var den norske aksjeporteføljen som bidro mest til den positive utviklingen i årets 2. kvartal med en avkastning på 4,3%. Samtidig trakk Fondsinans Global Energi fondet mest ned med -1,99%.

Vekt og avkastning i Q2 2019



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 30.06.2019

■ Avkastning i Q2

Trumps vs. Federal Reserve

President Trump har vært kritisk til økende renter fra Federal Reserve, som han mener legger en demper på optimismen i aksjemarkedene. Samtidig er han i førerretet for handelskrigen som skaper stor usikkerhet i de samme finansielle markedene.

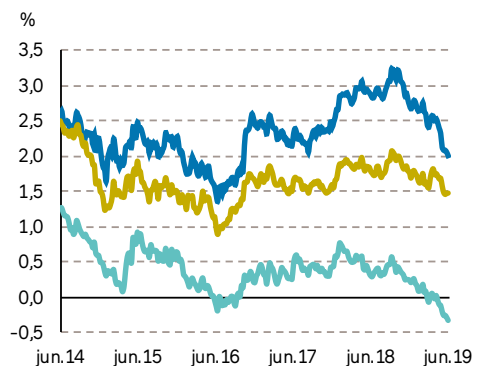
Nå kan det se ut til at nettopp handelskrigen fører til at Federal Reserve vil sette ned renten i tiden som kommer. Et rentekutt i USA vil komme som et resultat av at Fed frykter usikkerheten knyttet til handelspolitikken og global vekst, snarere enn en forventning om en svakere økonomisk utvikling.

Handelskrigen og utviklingen av rentenivåene kommer til å være toneangivende for aksjemarkedene også i tiden fremover.

Visste du at?

De lange rentene er på vei nedover etter en økning i mange markeder i 2018

10 års statsrenter

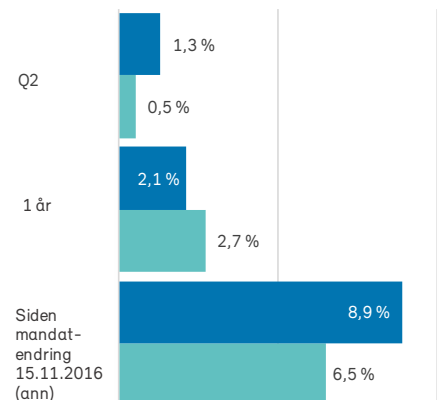


Kilde: Bloomberg

Fondets risikoprofil

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

Avkastning (%)



■ Fondsinans Aktiv 60/40

■ Sammensatt referanseindeks

*ST1X tar ikke kredittrisiko og dermed er ikke denne delen av indeksen direkte sammenlignbar. De globale aksjeinvesteringer kommer også til å avvike fra referanseindeks, Bloomberg World Indeks, da fondet vil investere den globale andelen i underfond levert fra Fondsinans Kapitalforvaltning som har andre forvaltningsmandater og referanseindekser.

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 fondsinans.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 kursstap.