

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 hele 13,7% i årets 2. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) steg med 6,4% i samme periode.

Årets 2. kvartal var fortsatt preget av stor usikkerhet og frykt rundt koronaviruset. Samtidig har vi sett en gradvis gjenåpning av økonomien og store redningspakker fra verdens myndigheter og sentralbanker. Både aksje,- og kredittmarkedene har hentet igjen mye av det tapte.

Etter regnet kommer solen

Etter et uvanlig raskt og stort fall i årets første kvartal, var 2. kvartal overaskende sterkt. Finansmarkedene ser nå ut til å anta at krisen er håndterbar og at de kraftige redningspakkene (og det lave rentenivået) vil holde fart i økonomien til situasjonen er under kontroll.

Den amerikanske S&P 500 indeksen hadde sitt beste kvartal siden 1998, etter fallet i første kvartal som var det største siden finanskrisen. Det illustrerer et viktig poeng: De som selger i frykt etter et stort fall får ikke med seg den påfølgende oppturen og dermed blir taperen i aksjemarkedet. Langsiktighet og tålmodighet lønner seg i aksjemarkedet, selv om det kan være krevende når man ser sine investeringer falle i verdi.

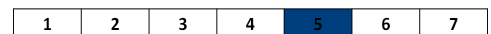
Også våre fond hadde et solid kvartal med alle fond godt i pluss. Norske aksjer og spesielt Fondsfinans Utbytte (+22,3%) markerte seg positivt, samtidig som utviklingen i internasjonale aksjemarkeder ble noe begrenset i NOK da kronen styrket seg. Også høyrentemarkedet fikk et solid oppsving med +16% for vårt største rentefond Fondsfinans Kreditt.

Visste du at?...

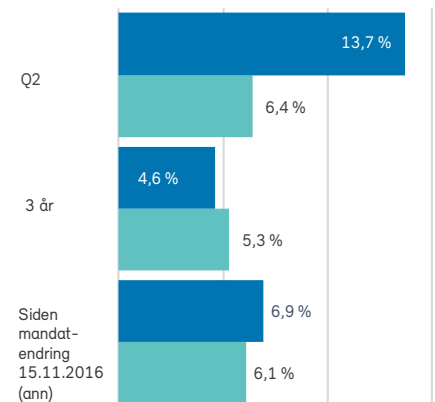
... I USA ble arbeidsledigheten for juni målt til 11,1%, som er klart høyere enn under finanskrisen.

I Eurosonen har ledigheten knapt steget, men det er et glansbilde som nok skyldes mer aktiv bruk av permitteringer og lønnstilskudd.

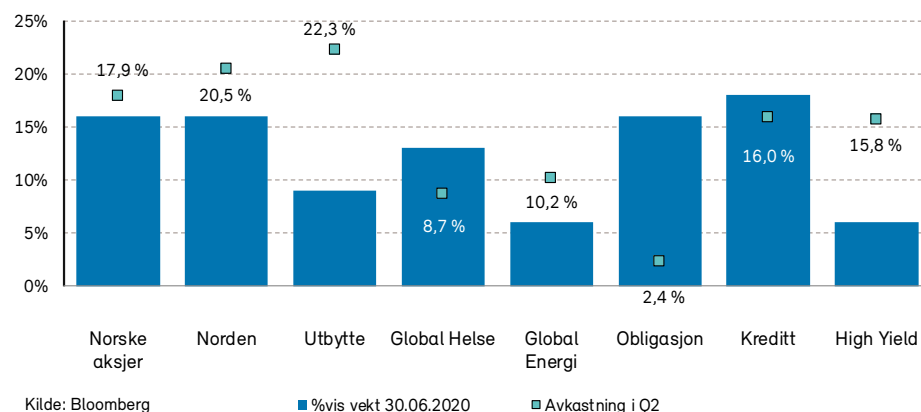
Fondets risikoprofil



Avkastning (%)



Vekt og avkastning i Q2 2020



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. 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.

*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 Fondsfinans Kapitalforvaltning som har andre forvaltningsmandater og referanseindekser.