

Fondsinans

Aktiv 60/40

 Erlend Lødemel
 Porteføljeforvalter

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

Fondsinans Aktiv 60/40 falt 1,8% i årets 2. kvartal.

Den volatile utviklingen i kapitalmarkedene har preget årets 2. kvartal.

Russlands krig i Ukraina – som det fryktes kan bli langvarig – fortsetter å bidra til å dempe økonomisk aktivitet samtidig som krigen preger den geopolitiske situasjonen i Europa. Jens Stoltenberg uttalte i juni at Russland er NATOs største og mest direkte trussel.

Inflasjonen fortsetter å overraske på oppsiden

Høye inflasjonstall har bidratt til kraftige rentehevinger og redusert risikoappetitt i kapitalmarkedene. Inflasjonen steg til nye høyder både i USA og Eurosonen i juni.

I Norge så vi første doble renteheving på 20 år i juni.

Helseaksjer ble vinneren i årets 2. kvartal

Etter et svakt kvartal for aksjemarkedene var avkastningen i helsesektoren markant bedre enn det brede aksjemarkedet. Fondsinans Global Helse var derfor den sterkeste bidragsyteren i årets andre kvartal.

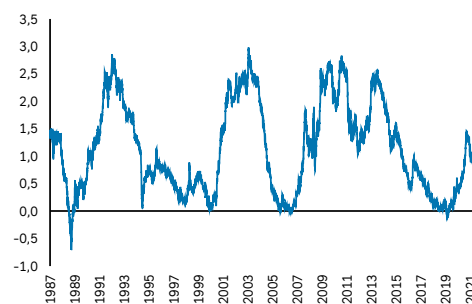
Allokeringen til aksjer (fond og enkeltaksjer) endte på 60,1% ved kvartalskifte, hvorav 16,6% er i aksjefondet Fondsinans Global Helse. Beholdningen av norske enkeltaksjer ligger på 10,3%.

Fondsinans Aktiv 60/40 er ned 3,0% hittil i år.

Visste du at?...

Rentekurven i USA inverterte i juni og varsler økt fare for resesjon.

Invertert rentekurve i USA varsler svak økonomisk vekst
Swaprenter, ti år minus to år, i



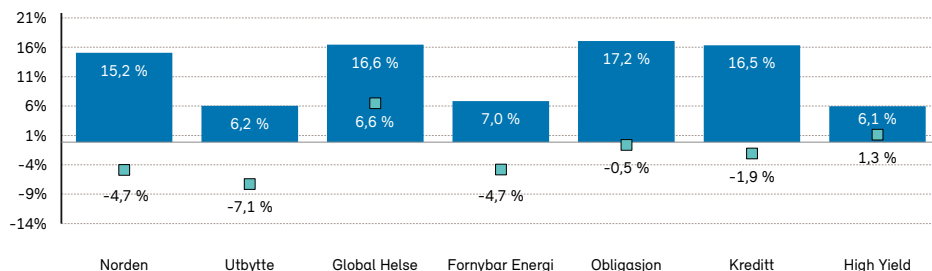
Kilde: Macrobond

Fondets risikoprofil

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

Avkastning (%)

Vekt og avkastning Q2 2022



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 30.06.2022

■ Avkastning i Q2

■ Fondsinans Aktiv 60/40

Resterende andeler er investert i norske enkeltaksjer.

Q2

-1,8 %

3 år p.a.

8,4 %

Siden mandat-
endring
15.11.2016
(p.a.)

8,6 %

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 kursstap. Det er knyttet risiko til investeringer i fond på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskappsspesifikke forhold.