

# 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 +1,22% i årets 3. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) var opp +2,67% i samme periode

Årets tredje kvartal leverte en svakt positiv avkastning for alle underkategoriene utenom norske aksjer hvor utviklingen var svakt negativ.

### Aktiv 60/40 går inn i Utbytte

I september lanserte vi Fondsinans Utbytte, og Fondsinans Aktiv 60/40 har nå 5% av midlene investert i dette fondet. Samtidig er direkte investeringer i norske aksjer redusert tilsvarende.

Aksjefondet vil hovedsakelig investere i kvalitetsselskaper med høy kapitalavkastning, solid balanse og et godt langsiktig potensial til å utbetale utbytte.

Det vil gjøre Fondsinans Aktiv enda bedre diversifisert og hele 6 forvaltere er nå involvert i dine investeringer.

### Hva er et utbyttefond?

Et utbyttefond investerer hovedsakelig i aksjer fra utbyttebetalende selskaper.

Et utbyttefond ansees ofte som en defensiv investering. Det vil si at utviklingen tenderer til å være bedre enn markedet i perioder med svakere aksjemarkeder, men henge noe etter i sterke aksjemarkeder.

De siste 40 årene har kvalitets- og utbytteaksjer både gitt høyere avkastning og lavere kurssvingninger enn markedet. Vi mener at mange kvalitetselskaper fortsatt er underpriset og kan gi en god risikojustert avkastning også fremover.

### Visste du at?...

...President Donald Trump har tvitret nesten 45 000 ganger og har 65 millioner følgere på det sosiale nettverket Twitter.

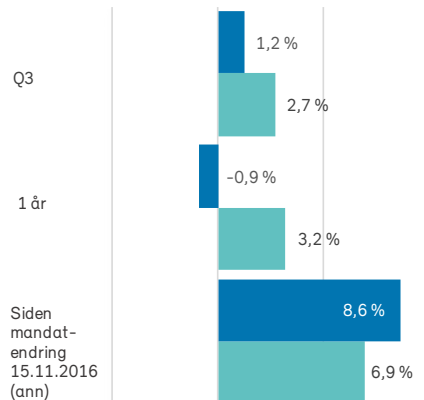
Enkelte temaer går igjen, og i løpet av hans tid som president er det delt 595 meldinger som inkluderer begrepet "Fake News". Presidenten ser ut til å mene at alle andre tar feil, og at han har rett.

Representantenes hus anlegger nå riksrettsak mot Trump, så gjenstår det å se om anklagene har noe for seg, eller bare er "Fake News".

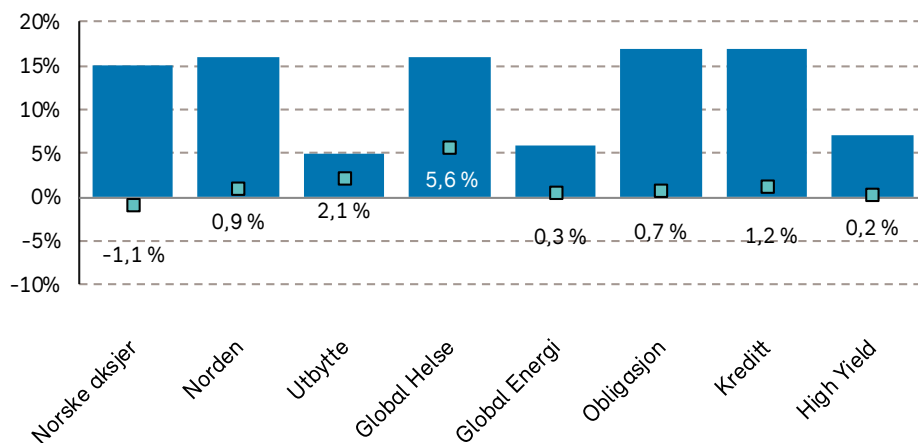
### Fondets risikoprofil

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

### Avkastning (%)



### Vekt og avkastning i Q3 2019



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 30.09.2019

■ Avkastning i Q3

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](http://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 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 Fondsinans Kapitalforvaltning som har andre forvaltningsmandater og referanseindekser.