

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 +6,82% i årets 4. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) var opp +3,1% i samme periode

Årets siste kvartal leverte en solid positiv avkastning for alle underkategoriene og spesielt leverte den norske akseporteføljen et positivt bidrag med hele 14,2% oppgang.

Sterkt år for Fondsinans Aktiv 60/40
Vårt kombinasjonsfond leverte hele 17,4% avkastning i 2019, som må sies å være solid med en aksjeandel på rundt 60%. Alle underkategoriene gjorde det sterkt og spesielt godt avkastningsbidrag kom fra Fondsinans Global Helse (+27,3%), Fondsinans Norden (+24,2%).

Også våre høyrentefond Fondsinans Kreditt (+6,9%) og Fondsinans High Yield (+6,4%) leverte gode avkastningsresultater sammenlignet med konkurrentene i Morningstar kategorien.

I september tok Fondsinans Aktiv 60/40 inn Fondsinans Utbytte som en del av porteføljen, og dette fondet vektet nå 7% av verdiene. Så langt har dette vært et godt bidrag til avkastningen. Fondsinans Utbytte leverte en avkastning på 11,1% siden oppstart 12. september 2019 sammenlignet med referanseindeksen som leverte kun 6,5% i perioden.

Er du interessert i å høre om hva vi tror om utviklingen for 2020? Da anbefaler vi at du leser vår rapport Økonomiske utsikter 2020 som publiseres i siste uke av januar.

Visste du at?...

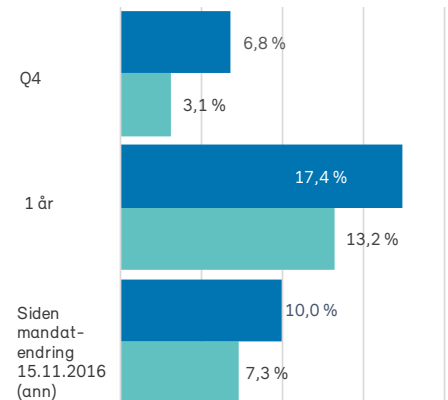
...Året 2019 var ikke godt for den globale frihandelen. Det ble innført importrestriksjoner på varer til en rekordhøy verdi, USD 747 mrd., i perioden oktober 2018 til oktober 2019. Veksten i verdenshandelen i 2019 var på magre 1,2%, ifølge Verdens handelsorganisasjon (WTO).

Det internasjonale pengefondet (IMF) anslår kostnaden ved handelskrigen til USD 700 mrd., eller nesten 1% av verdens BNP.

Fondets risikoprofil

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

Avkastning (%)

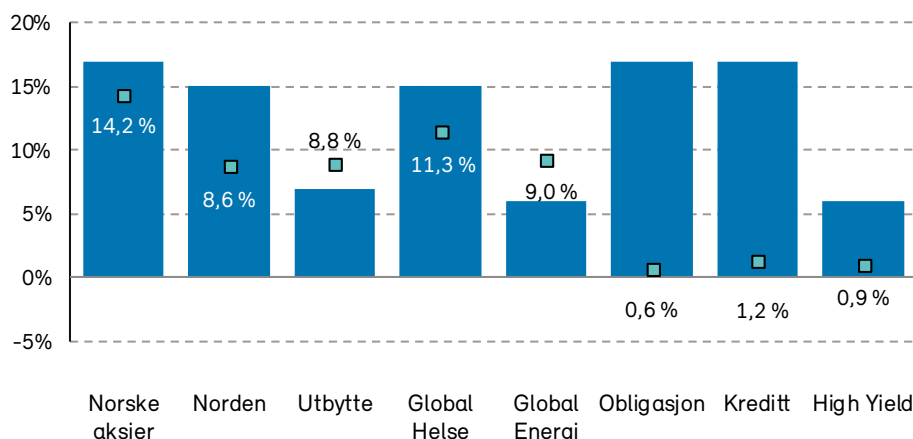


■ Fondsinans Aktiv 60/40

■ 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.

Vekt og avkastning i Q4 2019



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 31.12.2019

■ Avkastning i Q4

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.