

Fondsf finans

Aktiv 60/40

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

Lasse Halvorsen
Ansvarlig porteføljeforvalter



Fondsf finans 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.

Fondsf finans Aktiv 60/40 steg hele 7,9% i årets 4. kvartal. Fondets referanseindeks (40% Bloomberg World, 20% OSEFX og 40% ST1X) steg med 4,5% i samme periode.

I årets 4. kvartal fortsatte den sterke utviklingen i kapitalmarkedene og flere rekordnoteringer ble satt i verdens aksjemarkeder.

Norske aksjer tok igjen mye av det tapte

I årets siste kvartal hadde nærmest alle våre fond, foruten Fondsf finans Global Helse (-3%), en sterk utvikling. Spesielt godt gikk det for den norske aksjedelen i fondet (+27,6%) og Fondsf finans Global Energi (+25,4%) drevet av god utvikling i aksjekursene for selskaper innen fornybar energi.

Det gjelder å finne vinnerene

Den amerikanske S&P 500-indeksen steg for året +18% (i USD). Hele 60% av bidraget kom fra den tungtveiende teknologisektoren som samlet sett steg mer enn +40% (i USD) i 2020.

En interessant observasjon for 2020 er hvor spisset avkastningen har vært. Hele 8 av 11 sektorer gjorde det svakere enn markedet, og over 350 av indeksens 500 selskaper i S&P 500 indeksen hadde svakere aksjeavkastning enn det vektete snittet.

I slutten av januar publiserer vi vår rapport Økonomiske utsikter 2021 hvor vi tar for oss vårt syn på markedene og hva vi forventer oss i året som kommer.

Forvalterbytte:

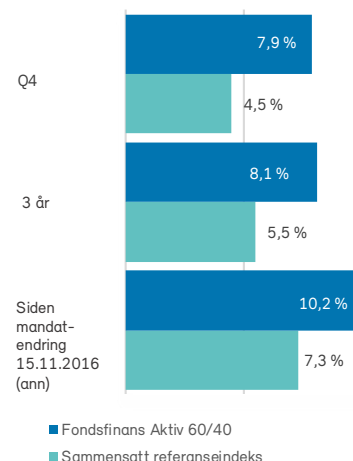
Mads Andreassen og Erlend Lødemel overtar ansvaret for vårt kombinasjonsfond Fondsf finans Aktiv 60/40 fra 01.01.2021 samtidig som Lasse Halvorsen fortsetter som assisterende forvalter.

Fondet vil fortsatt til enhver tid gjenspeile vårt overordnede markedssyn både gjennom å over- og undervekte aksjedelen, og fordelingen mellom våre ulike fond.

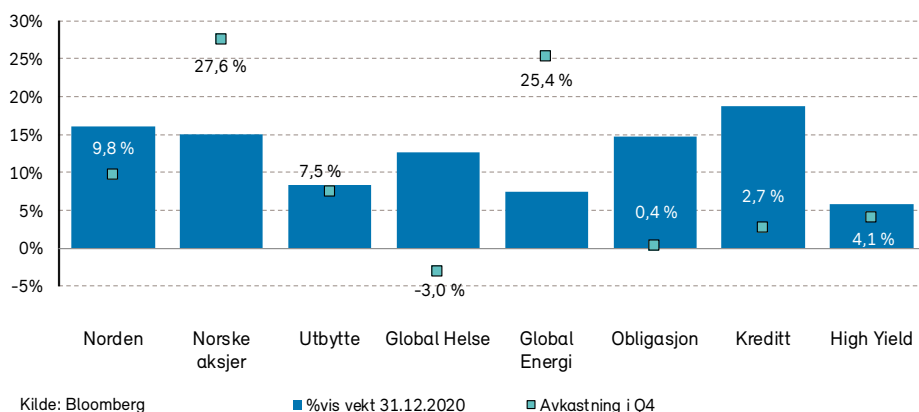
Fondets risikoprofil

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

Avkastning (%)



Vekt og avkastning i Q4 2020



*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 Fondsf finans 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 fondsf finans.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 kursfall.