

# Fondsfinans Aktiv 60/40

Mads Andreassen  
Porteføljeforvalter



Erlend Lødemel  
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. Fondsfinans Aktiv 60/40 passer for dem som ønsker et fond med en balansert portefølje av aksje- og rentepapirer

Fondsfinans Aktiv 60/40 steg 1,9% i årets 4. kvartal.

Økt risikoappetitt i kapitalmarkedene bidro til å løfte verdens børser i desember. Bakgrunnen for de bedre utsiktene var blant annet nyheter om at omikron-viruset gir mindre alvorlig sykdom enn sin forgjenger, delta. Sykliske sektorer og reiseliv ledet an i oppgangen. Markedene later ikke til å ha blitt veldig skremt av økt inflasjon. Dette på tross av at den amerikanske sentralbanken hevet rentekurven og fjernet omtalen av inflasjonen som «forbigående» i forbindelse med sin rentebeslutning i midten av måneden.

## Fondsfinans Utbytte ble vinneren i 2021

I årets siste kvartal leverte alle våre fond en god avkastning etter en svak nedgang i november.

Aksjefondet Fondsfinans Utbytte endte året med en solid oppgang på hele 36%.

## Det norske aksjemarkedet

Fondsindksen på Oslo Børs steg 1,5% i desember og endte opp 21,1% i 2021.

For 2021 var det finans, energi og materialer som bidro mest til indekstens oppgang. Disse tre sektorene hadde en gjennomsnittlig vekt i indeksten på 44%, men sto for hele 17%-poeng av indekstens oppgang på 21,1%. Eiendom, kommunikasjonstjenester og forsyning var de sektorene som leverte svakest avkastning i fjor.

I slutten av januar publiserer vi vår rapport Økonomiske utsikter 2022 hvor vi tar for oss vårt syn på markedene og hva vi forventer oss i det kommende året.

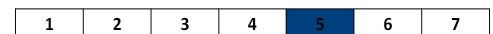
\*Kilde: Morningstar 31.12.2021

## Visste du at?...

Som en del av den berømte "Green Deal" innfører EU en handlingsplan for bærekraftig finans med ulike tiltak for å fremme bærekraftig økonomisk aktivitet. Hovedelementer av EU's handlingsplan inkluderer:

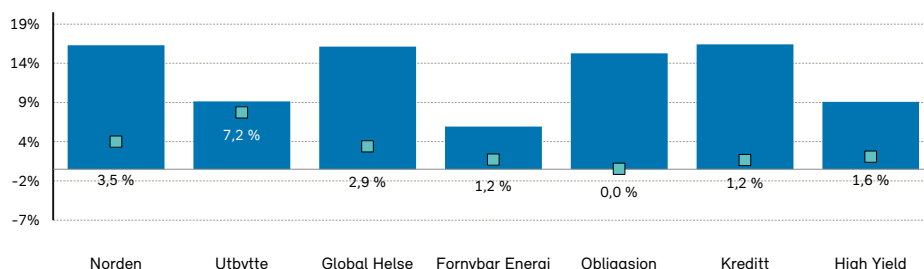
- **Taksonomien**, et klassifiseringssystem for bærekraftige aktiviteter.
- **Offentliggjøringsloven (SFDR)**, som stiller nye rapporteringskrav knyttet til ES og bærekraft for regulerte kapitalforvaltere og rådgivere.

## Fondets risikoprofil



## Avkastning (%)

## Vekt og avkastning i Q4 2021



Kilde: Bloomberg

■ %vis vekt 31.12.2021

■ Avkastning i Q4

■ Fondsfinans Aktiv 60/40

Resterende andeler er investert i norske enkeltaksjer.

