

AKTIVA FONDER

Investeringsmål & metod

Aktiva Fonder Global Miljö passar för långsiktigt sparande. Målet är att skapa en långsiktig värdeökning genom att anpassa innehaven till rådande marknadsläge. Investeringar görs endast i fonder med miljö-/etisk märkning. Urvalet är stort och det finns både hög- och lågriskfonder.

Förvaltarkommentar

Bolagsrapporter och ekonomisk statistik som inte varit fullt så dålig som befarats har drivit börserna uppåt under oktober. Likviditeten i marknaden är fortfarande god, vilket syns tydligt i den goda utvecklingen i högriskobligationer.

November och december är två månader då starka inflöden av nya pengar strömmar till börserna. I Sverige har vi pensionsavsättningar, bland annat från PPM. Liknande flöden ser man även globalt. Starka flöden är dock ingen garanti för uppgångar, men det är en bra förutsättning.

Risken är fortfarande att statistiken pekar ännu inte på att det är en uppgång vi ser. Fortfarande faller viktiga ekonomiska mått jämfört med hur det var för tolv månader sedan, om än inte lika fort som det gjorde tidigare i år. Detta talar för en inbromsning, men aktiemarknaden har redan räknat med en snabb och kraftig återhämtning. Utrymme för besvikelser med andra ord.

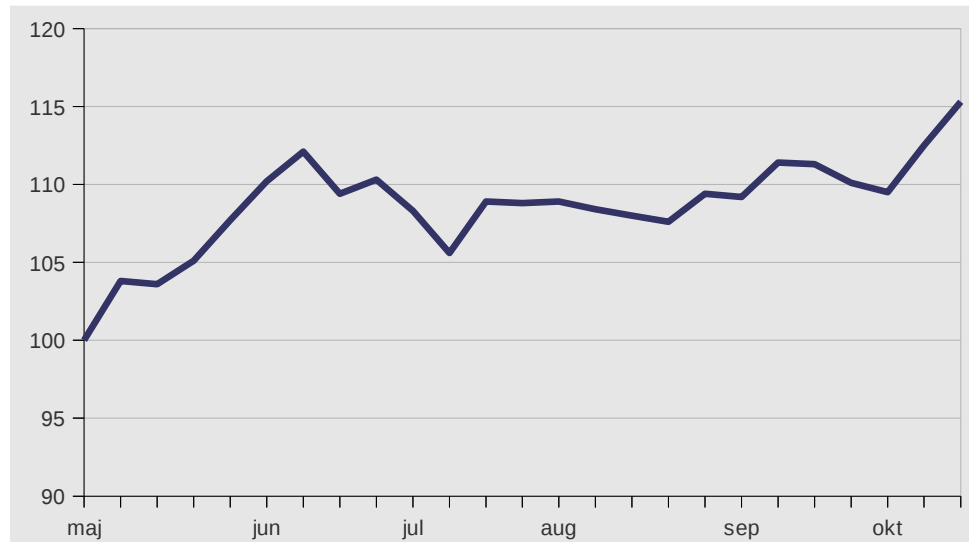
Fondval

Portföljen har en mycket bra utveckling just nu. Fördelningen är också bra då den fond som gått bäst sen senaste bytet har störst vikt, näst bäst har näst störst vikt osv. Aktiva Fonder ser därför ingen anledning att ändra i portföljen.

AKTIVA FONDER GLOBAL MILJÖ

Senaste byte: 2009/10/22

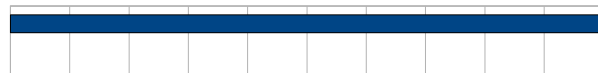
Utveckling



	6 mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2009	
Global Miljö	Portföljen startade 1/5		-	15,3%	-	15,3%
Premiesparfonden, AP7	20,2%	26,8%	-19,5%	30,3%	-36,2%	32,8%
MSCI World Index	8,1%	14,0%	-23,0%	11,6%	-31,4%	8,0%
Stockholmsbörsen	20,8%	46,7%	-20,7%	40,1%	-38,8%	44,1%

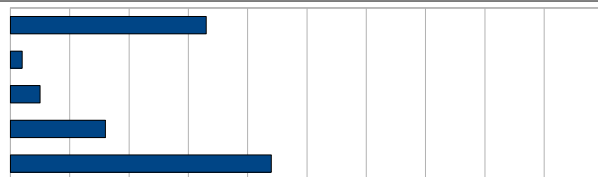
Tillgångsfördelning

Aktiefonder	100%
Räntefonder	0%



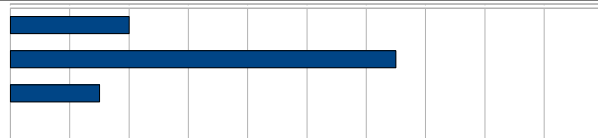
Geografisk fördelning

Sverige	33%
Latinamerika	2%
Asien	5%
Nordamerika	16%
Västeuropa	44%



Valutaexponering

SEK	35%
EUR	65%
USD	0%
Övriga	0%



PPM

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Privatsparalternativ		
			Nordnet	Avanza	Kommentar
651380	Aviva Sustainable future	25%	Nordea Klimatfond	Aviva Socially Responsible	Ej hos NN, annat namn hos Avanza
639690	Save earth fund	20%	Save earth fund	Save earth fund	
892513	Robur ethica miljö	35%	Robur ethica miljö	Robur ethica miljö	
439299	F&C Global climate opportunities	20%	SAM Sustainable climate	SAM Sustainable climate	F&C ej valbar

