

AKTIVA FONDER

Investeringsmål & metod

Aktiva Fonder Global Stabil är lämplig för sparande med låg risk. Målet är att vara värdebevarande. Större delen av portföljen är normalt placerad i räntefonder, men mindre investeringar i fonder med hög risk förekommer.

Förvaltkommentar

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 börsen. 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

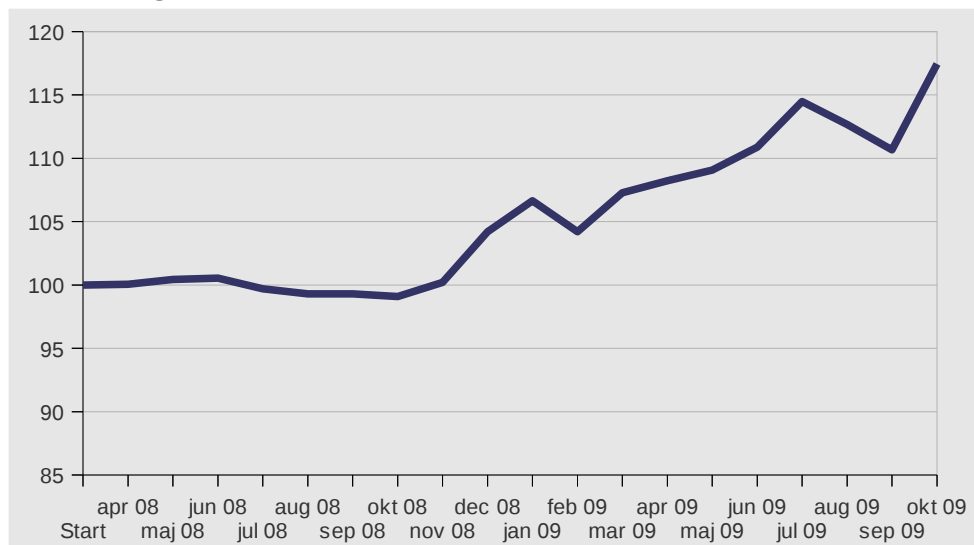
Den starka utvecklingen i portföljen gör att det finns utrymme att öka risken. Fortsatt stark likviditet och ökad riskaptit gör att uppgången i företagsobligationer fortsätter. Företag med problem har lätt att få sina emissioner fulltecknade, vilket gör att riskpremien för konkurser minskar med högre obligationskurser som följd.

Latinamerika och Sverige lämnas oförändrade. Drivkraften är i Latinamerika en förhoppning om en kraftig återhämtning i USA. Det kraftiga inflödet av pensionspengar har vi redan nämnt och det är också anledningen till att vi behåller D&Gs aktiefond i portföljen. När nya pengar kommer till marknaden har söket sig till marknader med stark uppgång på slutet vilket Asien har haft.

AKTIVA FONDER GLOBAL STABIL

Senaste byte: 2009/10/22

Utveckling



	6 mån	12 mån	24 mån	2009	2008	sen start 2008
Global Stabil	6,8%	17,7%	-	10,9%	5,9%	17,4%
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

Tillgångstyp	Andel
Aktiefonder	35%
Räntefonder	65%

Geografisk fördelning

Region	Andel
Sverige	33%
Latinamerika	24%
Asien	38%
Östeuropa, Ryssland	0%
Västeuropa	5%

Valutaexponering

Valuta	Andel
SEK	20%
EUR	65%
USD	15%
Öriga	0%

PPM Privatsparalternativ

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Nordnet	Avanza	Kommentar
917898	Sparinvest HY value bond (öka)	65%	Nordea HY Bond fund	Nordea HY Bond fund	Sparinvest ej valbar
291906	Didner&Gerge Aktiefond Sverige	10%	Didner&Gerge Sverige	Didner&Gerge Sverige	
362327	Carlson Asian Small Cap (ny)	10%	Carlson Asian SmCap	Carlson Asian SmCap	
204891	CAAM Latinamerica	15%	Handelsbanken Latinamerikafond	Handelsbanken Latinamerikafond	CAAM Ej valbar