

AKTIVA FONDER

Investeringsmål & metod

Aktiva Fonder Global Tillväxt passar för långsiktigt sparande. Målet är att skapa en långsiktig värdeökning genom att anpassa innehaven till rådande marknadsläge. Investeringar görs både i hög- och lågriskfonder.

Förvaltarkommentar

Lugnet på aktiemarknaden håller i sig med små svängningar från dag till dag. Det gör att det är lättare för de finansiella institutionerna att ta sina investeringsbeslut då risken för stora (2-3%) fall är låg. Att investera en dag bara för att se -2% dagen efter lockar ingen, men mindre rörelser (+/- 0,5%) ligger inom felmarginalen och är ett gynnsamt investeringsklimat.

Latinamerika har sedan förra bytet varit en besvikelse. För tillfället verkar marknaderna där vara inne i en konsolideringsperiod där uppgångarna uteblivit. Detta kommer förmodligen att ändras om lugnet fortsätter på världsmarknaderna, men tills vi ser tecken på att det börjar röra på sig igen kan vi hitta bättre placeringar på annat håll.

Annars har tillväxtländerna fortfarande bäst långsiktig potential med stark ekonomisk tillväxt, ökande inhemsk efterfrågan samt stora tillgångar i råvaror.

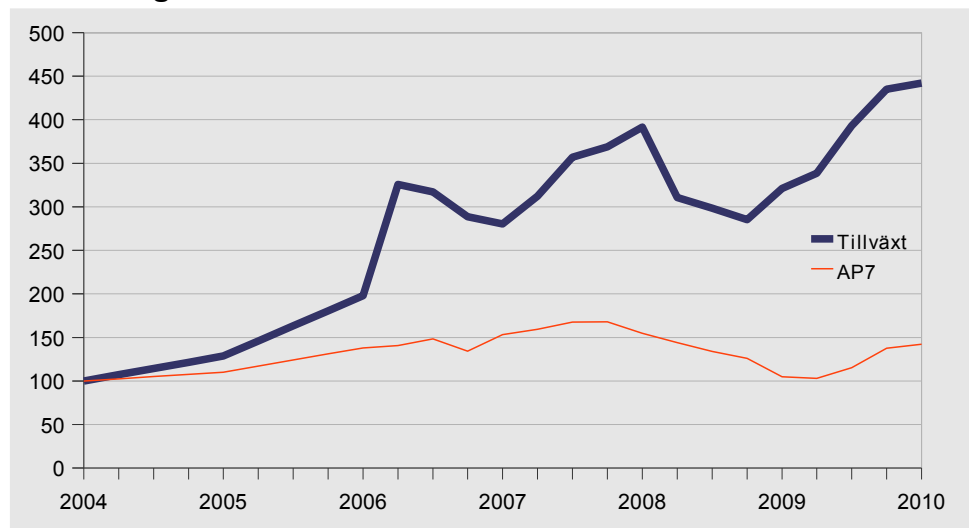
Fondval

Tillväxtportföljen lämnar Handelsbanken Latinamerikafond som inte utvecklats som förväntat. Istället placerar portföljen i Länsförsäkringars fastighetsfond.

AKTIVA FONDER GLOBAL TILLVÄXT

Förra bytet: 2010-03-09

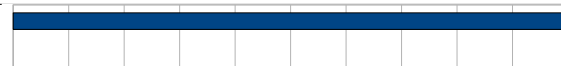
Utveckling



| | 6 mån | 12 mån | 24 mån | 2009 | 2008 sen start 2004 | |
|-----------------------|-------|--------|--------|-------|---------------------|--------|
| Global Tillväxt | 12,5% | 33,8% | 43,7% | 38,1% | -18,2% | 342,1% |
| Premiesparfonden, AP7 | 9,7% | 48,8% | 1,4% | 35,1% | -36,2% | 42,2% |
| MSCI World Index | 7,5% | 31,1% | 0,0% | 16,3% | -31,4% | 14,8% |
| Stockholmsbörsen | 10,9% | 54,7% | 7,2% | 43,7% | -38,8% | 58,4% |

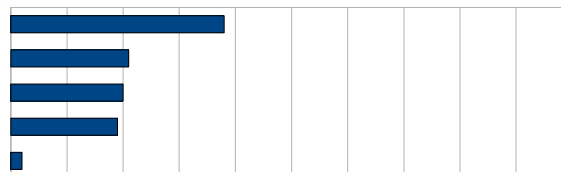
Tillgångsfördelning

| | |
|-------------|------|
| Aktiefonder | 100% |
| Räntefonder | 0% |



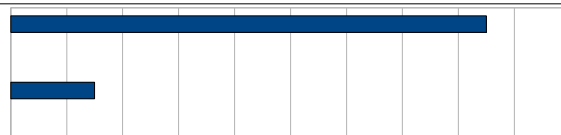
Geografisk fördelning

| | |
|---------------------|-----|
| Sverige | 38% |
| Nord & sydamerika | 21% |
| Asien | 20% |
| Östeuropa, Ryssland | 19% |
| Västeuropa | 2% |



Valutaexponering

| | |
|--------|-----|
| SEK | 85% |
| EUR | 0% |
| USD | 15% |
| Övriga | 0% |



PPM

| PPM nr | Fondnamn | Fördelning | Privatsparalternativ | | |
|--------|------------------------|------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | | | Nordnet | Avanza | Kommentar |
| 362327 | Carlson Asian SmCap | 20% | Carlson Asian SmCap | Carlson Asian SmCap | |
| 364158 | UBS Biotech | 20% | SEB Bioteknikfond | UBS Biotech B Acc | Ej tillgänglig hos Nordnet |
| 396325 | FIM Russia | 20% | Nordea Rysslandsfond | Pictet Funds Russian Equity | FIM har köpvgifter |
| 842690 | Lannebo småbolag | 20% | Lannebo småbolag | Lannebo småbolag | |
| 313742 | LF Fastighetsfond (Ny) | 20% | LF Fastighetsfond | LF Fastighetsfond | |

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

Lugnet på aktiemarknaden håller i sig med små svängningar från dag till dag. Det gör att det är lättare för de finansiella institutionerna att ta sina investeringsbeslut då risken för stora (2-3%) fall är låg. Att investera en dag bara för att se -2% dagen efter lockar ingen, men mindre rörelser (+/- 0,5%) ligger inom felmarginalen och är ett gynnsamt investeringsklimat.

Tillväxtländerna har fortfarande bäst långsiktig potential med stark ekonomisk tillväxt, ökande inhemsk efterfrågan samt stora tillgångar i råvaror.

Risken för en korrigering kommer närmare för varje dag det fortsätter uppåt. Stabilportföljen har därför kvar den större delen i räntebärande fonder.

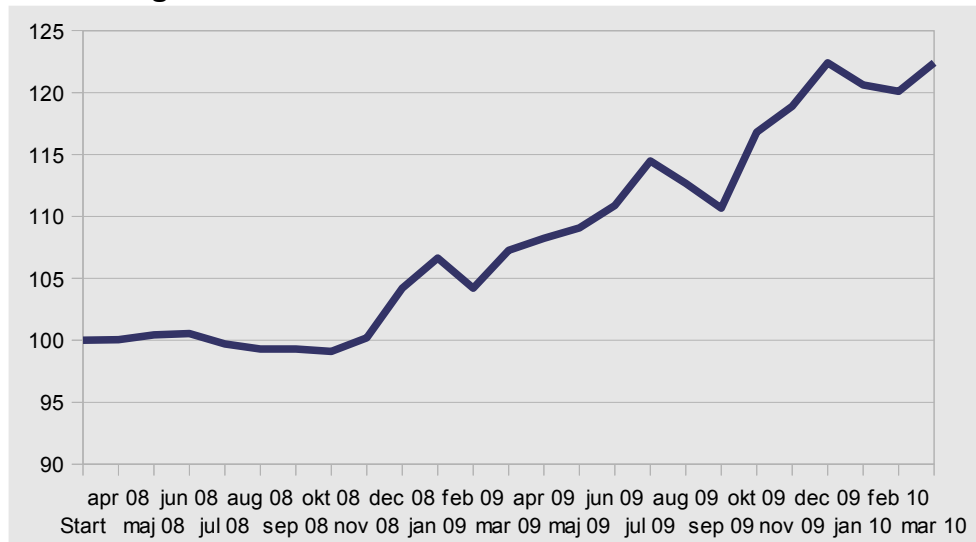
Fondval

Innehavet i Länsförsäkringar Fastighetsfond ökas till 15. Samtidigt minskar innehavet i Öhman företagsobligationsfond till 55%

AKTIVA FONDER GLOBAL STABIL

Förra bytet: 2010-03-09

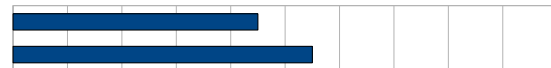
Utveckling



| | 6mån | 12 mån | 24 mån | 2009 | 2008 sen start 2008 | 2008 |
|-----------------------|-------|--------|--------|-------|---------------------|-------|
| Global Stabil | 8,3% | 13,3% | - | 15,6% | 5,9% | 22,4% |
| Premiesparfonden, AP7 | 9,7% | 48,8% | 1,4% | 35,1% | -36,2% | 1,4% |
| MSCI World Index | 7,5% | 31,1% | 0,0% | 16,3% | -31,4% | 0,0% |
| Stockholmsbörsen | 10,9% | 54,7% | 7,2% | 43,7% | -38,8% | 7,2% |

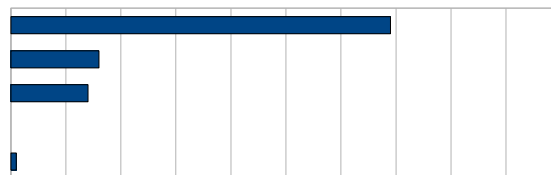
Tillgångsfördelning

| | |
|-------------|-----|
| Aktiefonder | 45% |
| Räntefonder | 55% |



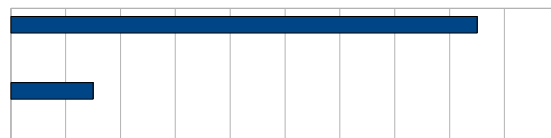
Geografisk fördelning

| | |
|---------------------|-----|
| Sverige | 69% |
| Nord & sydamerika | 16% |
| Asien | 14% |
| Östeuropa, Ryssland | 0% |
| Västeuropa | 1% |



Valutaexponering

| | |
|--------|-----|
| SEK | 85% |
| EUR | 0% |
| USD | 15% |
| Övriga | 0% |



PPM Privatsparalternativ

| PPM nr | Fondnamn | Fördelning | Nordnet | Avanza | Kommentar |
|--------|-----------------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 104786 | Öhman ftg. Obligationsfond (mins) | 55% | Öhman ftg. Obligationsfond | Öhman ftg. Obligationsfond | |
| 313742 | Länsf. Fastighetsfond (öka) | 15% | LF Fastighetsfond | LF Fastighetsfond | |
| 364158 | UBS Biotech | 15% | SEB Bioteknikfond | UBS Biotech B Acc | Ej tillgänglig hos Nordnet |
| 416867 | Carlson Sweden MicroCap | 15% | Carlson Sweden Micro Cap | Carlson Sweden Micro Cap | |

Investeringsmål & metod

Aktiva Fonder Global Miljö passar för långsiktig 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.

Miljökommentar

av CB Asset Management

I måndags skulle vindkraftoperatören O2, med IT-profilen och grundaren av Spray Johan Ihrfeldt i spetsen, ha noterats på Stockholmsbörsen och därmed ha varit den första noteringen för året. Marknaden ville annat. Tidigt på måndag morgon – innan handeln med bolagets aktier skulle komma igång – tvingades man meddela att intresset för att teckna sig i emissionen varit så svagt, från både institutionellt och privat håll, att man var tvungna att ställa in hela noteringen. Det här var naturligtvis ett enormt bakslag för bolaget men också för "konkurrenten" Arise Windpower som noterades idag onsdag med minsta möjliga marginal.

Vi ser tre förklaringar till att O2 misslyckades med sin introduktion:

- Hög värdering.
- Ytterligare kapitalbehov.
- Oklar roll på marknaden.

Vi ser det svala intresset för bolagen i skenet av ovanstående, inte som ett misstroende mot branschen. Man skall också minnas att emissionerna var relativt små och den internationella uppmärksamheten liten. Vindkraftbranschen fortsätter, i våra ögon, att vara mycket attraktiv som investeringsområde då det är den kraftkälla som haft den starkaste tillväxten under de tio senaste åren och som kommer att fortsätta ha en tillväxt klart över genomsnittet även under de kommande tio åren.

Fondval

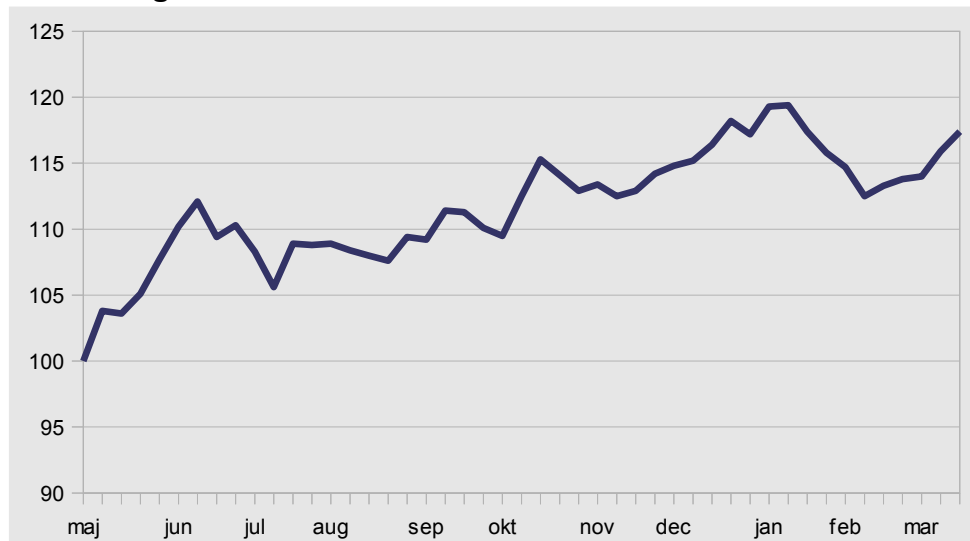
Inga ändringar

[Läs bloggen här!](#)

AKTIVA FONDER GLOBAL MILJÖ

Förra bytet: 2010-03-09

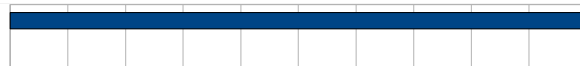
Utveckling



| | 6mån | 12 mån | 24 mån | 2009 | 2008 sen start 2009 |
|-----------------------|-------|-------------------------------------|--------|-------|---------------------|
| Global Miljö | 5,5% | Portföljen startade 1/5 2009 | | 17,2% | - |
| Premiesparfonden, AP7 | 9,7% | 48,8% | 1,4% | 35,1% | -36,2% |
| MSCI World Index | 7,5% | 31,1% | 0,0% | 16,3% | -31,4% |
| Stockholmsbörsen | 10,9% | 54,7% | 7,2% | 43,7% | -38,8% |

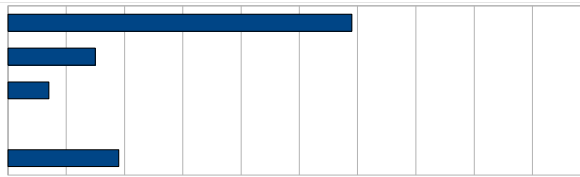
Tillgångsfördelning

| | |
|-------------|------|
| Aktiefonder | 100% |
| Räntefonder | 0% |



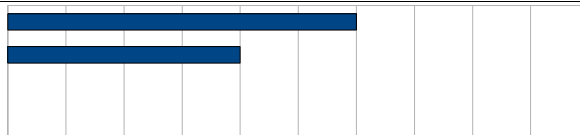
Geografisk fördelning

| | |
|---------------------|-----|
| Sverige | 59% |
| Nord & sydamerika | 15% |
| Asien | 7% |
| Östeuropa, Ryssland | 0% |
| Västeuropa | 19% |



Valutaexponering

| | |
|--------|-----|
| SEK | 60% |
| EUR | 40% |
| USD | 0% |
| Övriga | 0% |



PPM

Privatsparalternativ

| PPM nr | Fondnamn | Fördelning | Nordnet | Avanza | Kommentar |
|--------|-----------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 446639 | Sarasin Sust. Water (ny) | 20% | SAM stst. Waterfund | SAM sust. Waterfund | Ej tillgänglig |
| 639690 | Save Earth Fund (minska) | 20% | Save earth fund | Save earth fund | |
| 892513 | Robur ethica miljö (öka) | 30% | Robur ethica miljö | Robur ethica miljö | |
| 416867 | Carlson Swe. MicroCap (öka) | 30% | Carlson Sweden Micro Cap | Carlson Sweden Micro Cap | |