

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.

Förvaltkommentar

Efter en strulig maj har nu marknaderna börjat lugna ner sig. Man resonerar att "världen går nog inte under den här gången heller", och nu med ekonomier med ännu större statliga stöd, en ekonomisk återhämtning som stärks mer och mer för varje dag samt att räntenivåerna kommer att ligga kvar på en låg nivå under en betydligt längre tid än man räknat med tidigare, kommer riskaptiten tillbaka.

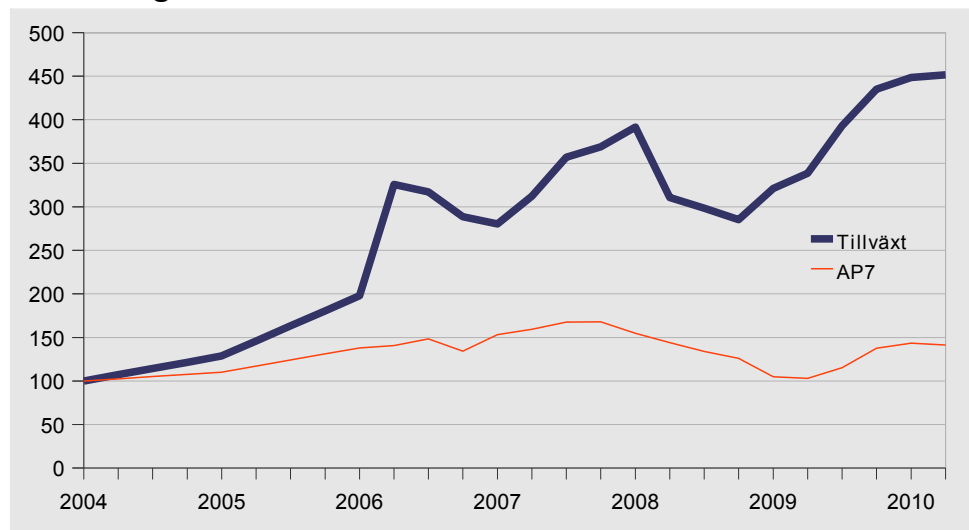
Tecken på detta är att marknadens risk sjunker. Marknadens risk kan lite grovt sägas speglas av det s.k. VIX index som sen toppen i maj nu är på väg nedåt. En fallande dollar som indikerar på utflöden från USA, dvs. den "säkra" valutan dollar ger inte tillräckligt bra alternativ att investera i och man söker därför avkastning utanför USA, också det ett tecken på stigande riskaptit. Även försäljningar av obligationer (vilket syns i stigande långräntor) talar för att man nu söker mer riskfyllda placeringar i jakten på en bra avkastning.

De närmaste veckorna blir avgörande om tilltron till ekonomin och stödnivåerna håller för att dra upp börsen igen, men att långsiktiga köpare är på väg tillbaka in på börsen är tydligt och med ett uppdämt köpbehov borde det vara tillräckligt för att trycka upp kurserna från de här nivåerna.

AKTIVA FONDER GLOBAL TILLVÄXT

Förra bytet: 2010-05-26

Utveckling



	6mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2004
Global Tillväxt	6,3%	15,0%	46,3%	38,0%	-18,2%
Premiesparfonden, AP7	4,3%	19,1%	-2,3%	35,1%	-36,2%
MSCI World Index	4,2%	12,1%	-3,5%	16,3%	-31,4%
Stockholmsbörsen	7,0%	27,1%	7,3%	43,7%	-38,8%

Nya fonder

BlackRock India fund

Indien liksom Kina gynnas starkt i nuvarande ekonomi, fallande råvarupriser och starka statliga stöd i västländer gynnar båda ländernas produktion och tillväxt. Senaste tidens kursutveckling har också varit stark under oroligheterna i Europa. Båda är faktorer som kan driva kurserna uppåt i regionen.

Avanza Zero

I världsmarknadernas ögon har Sverige blivit "en liten högriskmarknad". Dvs snabba kast mellan upp och nedgångar. I en vändning uppåt kan det mycket väl så att Stockholmsbörsen blir en av de ledande börserna under de närmaste veckorna.

PPM Privatsparalternativ

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Nordnet	Avanza	Kommentar
734491	Baring Hong Kong China	20%	Swedbank Robur Kinafond	Swedbank Robur Kinafond	Baring har köpvajgift
768499	BlackRock India fund	20%	BlackRock India fund	BlackRock India fund	
814061	Templeton Global bond fund	20%	Öhman ftg. obligationsfond	Öhman ftg. obligationsfond	
384107	Franklin US opportunities	20%	Franklin US opprotunities	Franklin US opprotunities	
734491	Avanza Zero	20%	Nordnet Aktieindex Sverige	Avanza Zero	