

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.

Förvaltarekommentar

av CB Asset Management

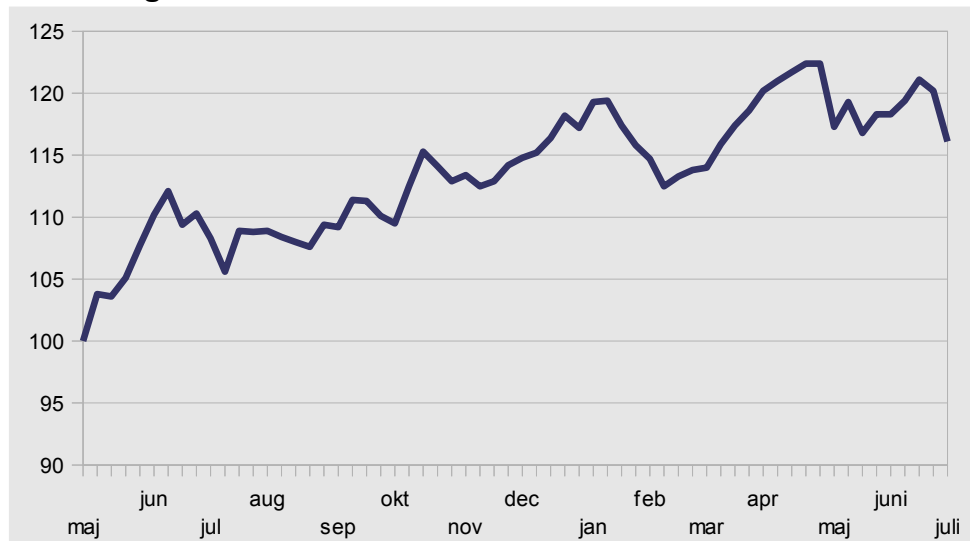
Juni bjöd på hög aktivitet inom sektorn och vi kan bl a notera att: den brittiska finanskoncernen Barclays lade ett kontantbud med en budpremie på 40% på det svenska miljöteknikbolaget Tricorona, som handlar med utsläppsätter inom det europeiska handelssystemet; den amerikanska elbilstillverkaren Tesla Motors blev det första bilföretaget att noteras i New York sedan Ford 1956 och aktien steg första handelsdagen med över 40%; den koreanska solkomponentstillverkaren Woongjin Energy - bolaget har bl a ett samarbete med SunPower, USAs andra största tillverkare av solpaneler - noterades sista dagen i juni. Introduktionen övertecknades 162 gånger och aktien steg 45% första handelsdagen. Samtliga händelser är tecken på att miljösektorn åter är på väg upp på investerarnas radar, dels som en följd av de kraftiga kursfallen men också p g a den höga vinst- och omsättningstillväxten inom flertalet segment.

Månaden har annars handlat mycket om olja, utsläppt olja. Katastrofen i Mexikanska Golfen och BPs agerande bör vara gynnsamt för miljösektorn. Men det är ingen självklarhet. Demokraterna, med president Obama i spetsen, har under våren använt nya tillstånd till offshore-borring som lockbete för att få med republikanerna på hälsovårdsreformen. Ett lyckat drag skulle det visa sig varför samma taktik skulle användas för att driva genom en ny klimatlagstiftning. Den taktiken har man nu tvingats frångå – nu handlar det snarare om att dra in licenser än att godkänna nya – vilket försätter demokraterna i en sämre förhandlingsposition. Men det finns en annan sida av myntet också. Läs fortsättningen av kommentaren [här >>](#)

AKTIVA FONDER GLOBAL MILJÖ

Förra bytet: 2010-06-15

Utveckling



	6mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2009
Global Miljö	-0,9%	7,2%	Portföljen startades 30/4 2009		16,2%
AP/*	-2,2%	16,7%	0,6%	35,1%	-36,2%
MSCI World Index	-5,6%	7,3%	-3,2%	16,3%	-31,4%
Stockholmsbörsen	3,3%	24,4%	17,1%	43,7%	-38,8%

*AP7 består fram till den 21/5 av premiesparfonden. Sedan fonden gjordes om består indexet av 2/3 AP7 aktie + 1/3 AP7 räntefond.

Nya fonder

KPA Etisk räntefond

Förväntad oro till följd av dålig ekonomisk statistik förra veckan gör att portföljen "parkerar" i KPA's Etiska räntefond. När prognoserna är nedjusterade kommer återigen bolag och ekonomisk statistik att kunna överraska positivt, men tills dess är det en stund.

PPM Privatsparalternativ

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Nordnet	Avanza	Kommentar
188664	KPA Etiskräntefond (ny)	100%	KPA Etiskräntefond	KPA Etisk Räntefond	