

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.

Förvaltarkommentar

Förra veckan bjöd på en rad negativa överraskningar i form av ekonomisk statistik som visade sig vara sämre än väntat. Farhågor om att den ekonomiska återhämtningen krokna. Detta i kombination med förnyad bankoro där frågetecken om bankernas förmåga att kunna finansiera sin verksamhet utan statligt stöd restes i samband med en återbetalning av just titigare utbetalt bankstöd.

Båda två faktorerna bidrog till att likviditet togs bort från marknaden vilket innebar att kurserna föll snabbt. Oron kommer att fortsätta tills nya positiva signaler kommer från företag och ekonomiska statistik som överträffar förväntningarna. Då det normalt tar några veckor innan analytiker världen över har justerat sina prognoser och då, det som i det här fallet, blir en nedjustering kommer en fortsatt stökig börs att prägla de närmaste veckorna.

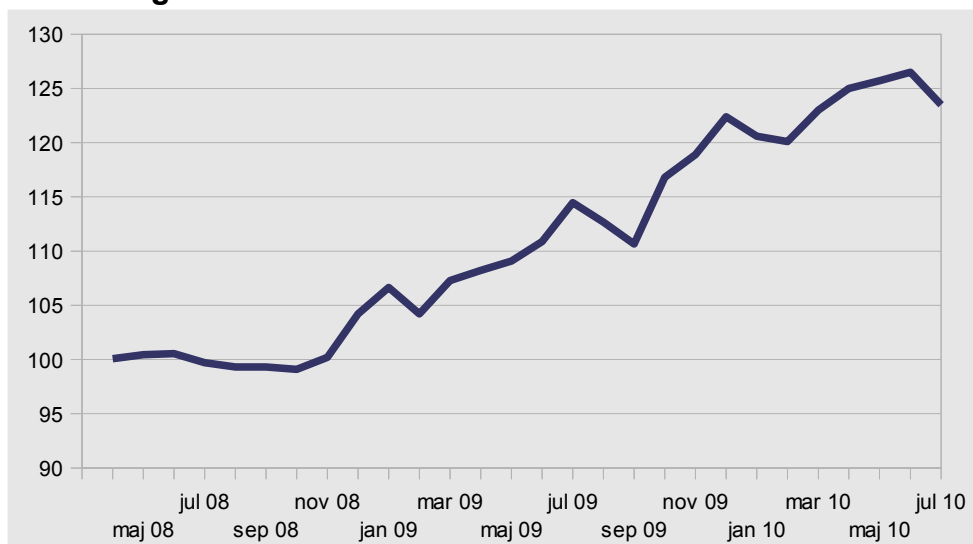
Däremot är också prognoserna nerjusterade när väl rapportssäsongen börjar och därmed finns det då utrymme för högre börskurser igen.

Tills dess minskar vi risken i portföljen och höjer ränteandelen till 100%. Placeringen sker dessutom i den lägsta riskklassen av fonder, likviditetsfonder.

AKTIVA FONDER GLOBAL STABIL

Förra bytet: 2010-06-15

Utveckling



	6 mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2008
Global Stabil	0,9%	9,4%	23,9%	15,6%	5,9%
AP7*	-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

Lannebo Likviditet

Fonden har en mix av korta och långa men med en genomsnittligt löptid på mindre än två år. Fonden ska också ses som et komplement till den andra likviditetsfonden helt enkelt för att ge lite riskspridning.

PPM

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Privatsparalternativ		Kommentar
			Nordnet	Avanza	
770388	Carlson SEK S. Bond (öka)	50%	Carlson SEK Short Bond	Carlson SEK Short Bond	
478313	Lannebo Likviditet (ny fond)	50%	Lannebo Likviditet	Lannebo Likviditet	