

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.

Förvaltkommentar

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 krokvar. 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 tidigare 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 präglade de närmaste veckorna.

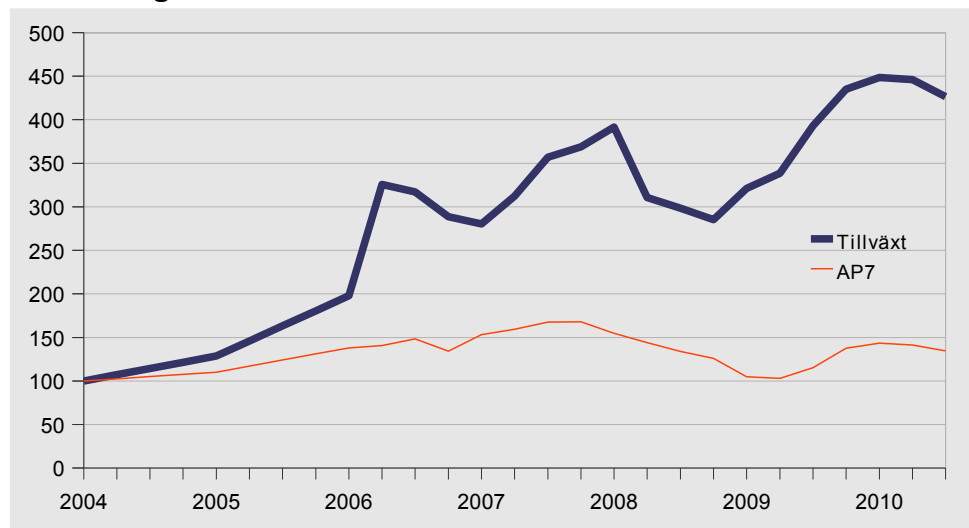
Däremot är också prognoserna nerjusterade när väl rapportssäsongen börjar och därmed finns det då utrymme för högre börskurser igen.

Tills dess minskar vi risken i portföljen och höjer ränteandelen till 100%. Det mesta tyder dock på att placeringen blir kortsiktig och vartefter prognoser skruvas ner finns återigen utrymme för positiva överraskningar.

AKTIVA FONDER GLOBAL TILLVÄXT

Förra bytet: 2010-06-15

Utveckling



	6 mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2004
Global Tillväxt	-2,0%	8,5%	42,9%	38,0%	-18,2%
Premiesparfonden, 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

AMF Obligationer långa, Länsförsäkringar Obligationsfond.

Båda ger en exponering mot svenska obligationer. Att det blev två fonder är för att sprida risken i portföljen.

Amundi Global Bond

Likt Templeton Global Bond ger Amundi en exponering mot obligationer globalt. Återigen är fonden ett komplement till Templeton och en riskspridning i portföljen.

PPM Privatsparalternativ

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Nordnet	Avanza	Kommentar
574293	AMF Obligationer långa (Ny)	30%	Folksam obligationsfond	Folksam obligationsfond	AMF ej valbar
242081	Länsf. Obligationsfond (Ny)	30%	Länsf. Obligationsfond	Länsf. Obligationsfond	
814061	Templeton Global bond fund	20%	Templeton Global Bond	Templeton Global Bond	
339069	Amundi Global Bond (Ny)	20%	Öhman ftg. obligationsfond	Öhman ftg obligationsfond	Tidigare alternativ till Templeton