

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

På den positiva sidan har vi sett starka företagsrapporter som har stått emot svag ekonomisk statistik på den negativa sidan. Helt klart har dock optimisterna gått segrande ur dragkampen och förra veckans dåliga amerikanska arbetsmarknadsstatistik blåste bort under en eftermiddag. Med det stödet i bakgrunden kommer nog köparna att återvända under hösten.

I Sverige har vi en allt starkare krona. På kort sikt är det bra då det tyder på att Sverige är ett attraktivt land att placera i, på lite längre sikt blir det sämre då exportföretagens varor blir dyrare utomlands. Å andra sidan kan man också säga att vi är tillbaka där vi började innan valutakurserna började svänga ordentligt under 2008.

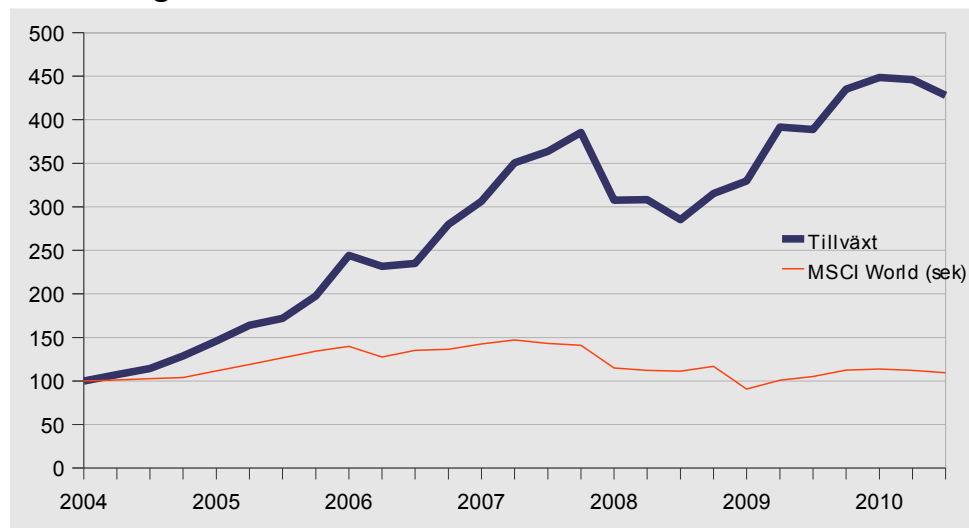
Fortsatt under hösten förväntar man sig svag ekonomisk statistik samt dämpade förväntningar i tal och uttalanden från riksbanks- och regeringschefer. Den ekonomiska återhämtningen går på sparlåga och risken att det skulle vända ner igen är inte borta. Men med den förra nedgången i färskt minne kommer regeringar och riksbanker att agera snabbare och kraftigare denna gång.

Hösten är en stark period för råvaror, vilket avspeglas i portföljen. Och även om Euron nu nått den tidigare kursen mot kronan är dollarn klart under och verkar vara på väg nedåt. Vi undviker därför marknader som är beroende av dollarkursens utveckling och går mer mot eurobaserade investeringar.

AKTIVA FONDER GLOBAL TILLVÄXT

Förra bytet: 2010-07-05

Utveckling



	6 mån	12 mån	24 mån	2009	2008 sen start 2004
Global Tillväxt	2,4%	11,8%	49,1%	38,0%	-18,2%
MSCI World Index	-0,4%	6,9%	-4,2%	16,3%	-31,4%
Stockholmsbörsen	13,8%	19,4%	20,4%	43,7%	-38,8%

*Premiesparfonden upphörde per den 21/5 varpå tidigare jämförelser blir missvisande.

Nya fonder

BlackRock European fund

En fond som ger en bred exponering mot Europa. Med oron från i våras finns det fortfarande mycket att ta igen här.

Länsförsäkringar Fastighetsfond

Fastighetsaktier går från klarhet till klarhet och har en stabil stigande kursutveckling. Fonden ger en exponering mot detta.

UBS Rogers

Med bränder och katastrofer som påverkar utbudet av råvaror negativt, samtidigt som hösten är en stark period för råvaror är fonden intressant under ett kortare perspektiv.

BlackRock World Gold

Återigen en fond där den grundläggande drivkraften (guld) har en säsongsmässigt stark period framför sig.

Sparinvest HY Euro Value Bonds

Neutraliserar de stora svängningar vi sett på börsen under senare tid.

PPM nr	Fondnamn	Fördelning	Privatsparalternativ		
			Nordnet	Avanza	Kommentar
732727	Blackrock European A2 (ny)	25%	BR European A2	BR European A2	
313742	LF Fastighetsfond (ny)	20%	LF Fastighetsfond	LF Fastighetsfond	
734434	UBS – Rogers.I.C.I. (ny)	15%	UBS – R.I.C.I	UBS – R.I.C.I	
338590	Blackrock World gold fund (ny)	20%	BR World Gold USD	BR World Gold USD	
917898	Sparinvest HY Value Bonds (ny)	20%	Sparinvest HY Value Bonds	Sparinvest HY Value Bonds	