



FONDFOKUS

Ytterligare nya FFP-fonder under oktober.

• **Carnegie Corporate Bond**
Fonden har en koncentrerad portfölj med 20-40 obligationer i kända svenska och nordiska bolag som har både hög, låg samt inget kreditbetyg. Genomsnittslöptiden i portföljen är normalt 3-5 år, men kan under vissa perioder vara både längre eller kortare.

• **Blue Bay Emerging Mkt Select Bond fond SEK Base R**
Fond med inriktning mot ränteplaceringar på tillväxtmarknader, framförallt statsobligationer. Finns visst inslag av företagsobligationer. Fonden har högre risknivå än ordinära obligations- och penningmarknadsfonder. Fonden är sk. blend fond där underliggande investeringar är handlade i lokala valutor och/eller USD/Euro. Fondens basvaluta är USD som sedan nomineras i sek. I fonden finns en valutarisk i de underliggande investeringarnas valuta. Däremot är fondens basvaluta hedgad mot sek. Underliggande investeringar görs i länder med starkt tillväxt, låga statskulder, stabil ekonomi men i icke utvecklade regioner, vilket borgar för hög ränta.

Nya placeringar i Familjeforetagens

I början av 2011 valdes Carlson Sverige koncis in i FFP-konceptet. Anledningen var bra historisk performance samt p.g.a. bra förvaltaren och strategi, fanns förutsättningar att återupprepa detta. Under slutet av september beslutade fondens huvudansvarige, Per Colleen att sluta på Carlson-fonder. Med denna information har stiftelsen valt att undvika denna risk som byte av huvudförvaltare innebär. Vi byter istället till Lannebo Sverige:

URVAL: Aktieurvalet är baserat på långsiktig fundamental analys av företag kombinerat med rörlighet i portföljen. Målet är en koncentrerad portfölj av aktier med hög stabil avkastning, oberoende av varje enskild akties vikt i index.

PLACERINGSINRIKTNING: Aktivt förvaltd aktiefond med placeringar i Sverige, ej fokuserad på någon speciell bransch.

FÖRVALTARSTIL OCH MÅL: Aktieurvalet baseras på långsiktig fundamental analys av företag kombinerat med rörlighet i portföljen. Investeringar kommer inte att ske i några aktier beroende på att de har en viss (hög) vikt i något index. Målet är att hitta företag som kan bli riktigt intressanta och ge en god avkastning under lång tid framöver.

Ytterligare fondportfölj inom FFP - FONDPORTFÖLJ DYNAMISK

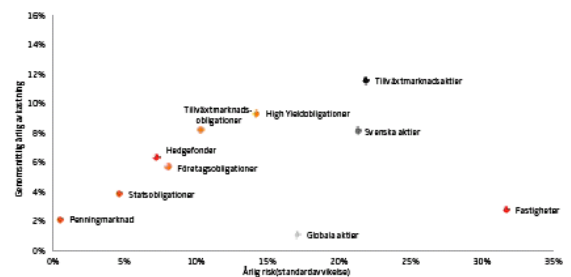
STRATEGI: Portföljen ska investera i räntefonder (svenska och utländska) samt alternativa investeringar med målsättning att vara absolutavkastande.

MÅLSÄTTNING: Portföljen har som målsättning att skapa en hög riskjusterande avkastning genom att investera i räntebärande fonder (korta- och långa löptider samt olika kreditrisksegment, som exempelvis statsobligationer och företagsobligationer, både svenska och utländska) samt i alternativa investeringar. Att portföljen investerar i alternativfonder med målsättning att vara absolutavkastande, tillsammans med räntefonder, innebär inte att portföljen kan garantera absolut avkastning, då den innehåller viss kredit-, ränte och valutarisk.

FÖRVALTARE: SEB Institutioner och Stiftelser i Göteborg
NORMALVIKT: 45 % Svenska räntebärande, 20 % Utländska räntebärande, 30 % Alternativa investeringar samt 5 % likvida medel.

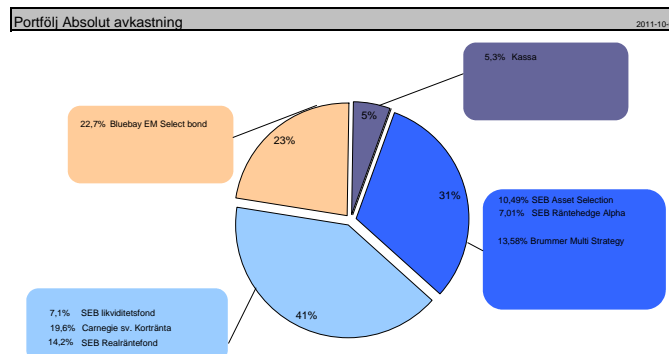
I grafen bredvid finner Ni en sammanställning om vilka investeringar som historiskt sett gett bra riskjusterad avkastning. (Källa: Swedbank Private Banking)

GENOMSNTLIG AVKASTNING OCH RISK



Diagrammet beskriver den genomsnittliga avkastningen och risken för olika tillgångslag de senaste 5 åren. På ett övergripande plan framstår det som att ökad risk leder till högre avkastning. Källa: Thompson Reuters Datastream. Genomsnittlig årlig avkastning och risk 5 år t.o.m. 2010-12-31. Vi har använt oss av relevanta index för respektive marknad sammanvägda av Swedbank Robur.

Portföljens allokering och innehav:



Kontakta oss

Välkommen att kontakta oss för en diskussion om hur vi kan skapa värden för er genom gemensamma pensionsstiftelser.

Maria Högefjord
maria.hogefjord@ffp.nu
054-240640