

Familjeföretagens Pensionsstiftelsekoncept

2010-02-01

BOKSLUT FÖR 2009 – ETT ÅR SOM BÖRJADE I MOLL MEN ...

Året som gått har präglats av stort fokus på konjunktur, stimulanspaket och låga styrräntor. 2009 började trevande men har sedan utvecklats häpnadsväckande starkt. Finns det möjligheter till fortsatta börsuppgångar, hur ser företagets kvartalsrapporter ut när vi avslutar året och finns det fortfarande investerare som stått bredvid under 2009? Frågorna är förstås många och om ett år har vi svaret...

Under året har det skett några förändringar inom FFPs stiftelsekoncept. Dels har Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 4 slagits samman med Familjeföretagens Pensionsstiftelse nr 9, enligt beslutet som togs på årsstämman för alla anslutna företag.

Det har även gjorts små förändringar hos, av stiftelsen anlitade, kapital- och fondförvaltare.

Under senvintern 2009 förvärvade Ålandsbanken delar av Kaupthing Bank Sverige AB, Kaupthing Fonder AB och Alpha Asset Management Company. Detta har resulterat i att fonden Kaupthing Kina byter namn till Ålandsbanken China Growth.

Under ett par års tid har möjlighet funnits att få sitt stiftelsekapital förvalt i Nordisk Fondservice två fond-i-fonder, Trend och Flexibel 100. I slutet av året skedde förändringar inom denna koncern genom ett antal fusioner. Detta innebar att det i december 2009 skedde vissa förändringar för ovan angivna fonder. Fram till och med december månad förvaltades fonderna av Capinordic Asset Management. Förvaltningen togs från och med december över av systerbolaget Capinordic Fondservice. I samband med detta kommer även förvaltarna att göra några förändringar i fonderna. Föreslagna förändringar ligger nu hos Finansinspektionen för godkännande. Dessa är:

- NF trend byter till Capinordic Fondservice Världen, med ett nytt jämförelseindex i form av 75 % MSCI World NDTR (SEK) och 25% OMRX T-Bill
- NF Flexibel 100 byter till Capinordic Fondservice Sverige Världen, med ett nytt jämförelseindex 50% SIX PRX, 25% MSCI World NDTR (SEK), 25% OMRX T-Bill

Motivet till förändringen i indexet motiveras från förvaltaren med att "Detta får en tydligare inriktning och större skillnad på respektive portfölj."

I samband med årsskiftet 2003/2004 startades en stiftelse, nr 6 med en uttalad målsättning med förvaltningen, "att skydda insatt kapital mot värdeminskning och reallt värdefall". För att klara målsättning samt för att erbjuda stiftelsens kunder olika riskprofiler, sattes tre olika förvaltningsstrategier upp, med differentierad tillgångsfördelning. De tre portföljerna sattes samman med en blandning av realräntor samt aktieindexobligationer, utgivna av Carnegie. Portföljernas placeringshorisont var, vid start, satt till 2010-12-31, enligt särskilda villkor. Då vi under tiden för förvaltningen har haft både en kraftig börsuppgång samt en kraftig nedgång, innebar det att det under 2009 var en låg aktieexponeringen i de strukturerade produkterna. Stiftelsen beslutade därför att redan under 2009 i förtid sälja av och ersätta Carnegies Aktieindexobligationer med fonden Carnegie Safety 90 Sverige. Den senare är en dynamiskt förvaltat fond innehållande aktier och räntepapper, och bygger på en tillgångsallokering utifrån satta säkerhetsnivåer.

När vi nu har kortare tid än 1 år kvar till att ursprunglig placeringshorisont når sitt slut och många av Er inom kort kommer att begära ut pension, har stiftelsens styrelse beslutat att ersätta realräntorna med en förvaltning i kortränta. Förslaget på nya innehav i portföljerna är framtagna med bakgrund att förvaltningen även i fortsättningen skall ha samma målsättning "att bevara kapital" men med kortare placeringshorisont.

Vid frågor och rådgivning, vänligen kontakta din förmedlare.

Med vänliga hälsningar

Maria Högefjord,

**Familjeföretagens Pensionsredovisning
I Värmland AB**

Box 409
651 09 Karlstad

Telefon: 054-240 640. Fax:054-240 641

Email: mail@ffp.nu. Hemsida: www.pensionsstiftelser.se