



Aktuellt från Sjätte AP fonden

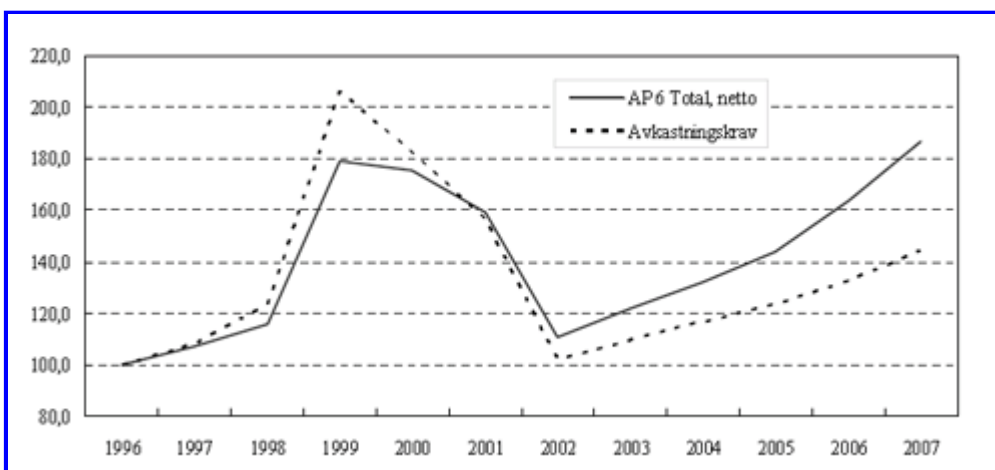
NYHETSBRIV APRIL 2008

Utvärdering av Sjätte AP-fonden

Resultatutvärdering av de allmänna pensionsfonderna

På uppdrag av Finansdepartementet genomför Hewitt Wassum Investment Partners (HWIP) en årlig utvärdering av AP-fondernas kapitalförvaltning. Denna ligger sedan som grund till Regeringens årliga skrivelse avseende redovisning av AP-fondernas verksamhet.

Sjätte AP-fonden har under de senaste elva åren presterat en högre avkastning än det övergripande avkastningskravet som styrelsen har fastställt. Avkastningen uppgår till 5,9 procent per år vilket är 2,4 procentenheter högre än kravet. Sjätte AP-fonden är också den enda av fonderna som har uppnått sin målsättning för operativ aktivitet.



I diagrammet framgår den totala nettoavkastningen för Sjätte AP-fonden tillsammans med jämförelse med det nominella avkastningskravet under de senaste elva åren.
[Läs mer](#)

Sjätte AP-fondens egen årliga utvärdering

Styrelsen i Sjätte AP-fonden ska årligen, enligt lag, till regeringen överlämna en egen utvärdering av Sjätte AP-fondens förvaltning. Denna tar sikte på att utvärdera resultatet mot bakgrund av Sjätte AP-fondens specifika uppdrag och de mål som definierats. Utvärderingen utgår från uppdraget att skapa långsiktigt hög avkastning och.... [Läs mer](#)

Vill du inte prenumerera på nyhetsbrevet, [klicka här](#)

Aktuellt från Sjätte AP-fonden 30 april 2008. Ansvarig utgivare: Erling Gustafsson Redaktion: Susanne Olofsson.
För mer information kontakta Susanne Olofsson tel 031-741 10 00.

BOKSLUT 2007

Året i korthet

Avkastning 15
Sjätte AP-fondens före kostnader upp procent (16,1).

Resultat 2 432
Sjätte AP-fondens kostnader uppgick miljoner kronor (2 motsvarar en avka procent (13,8).

Fondkapital 11
Sjätte AP-fondens ökade med 2,4 mil under 2007 och up miljarder kronor (1 utgången av året.

Hämta Sjätte AP-fondens årsredovisning

KALENDARIUM

12 maj
Nätverksbesök

19 maj
Nätverksbesök

16 juni
Nätverksbesök



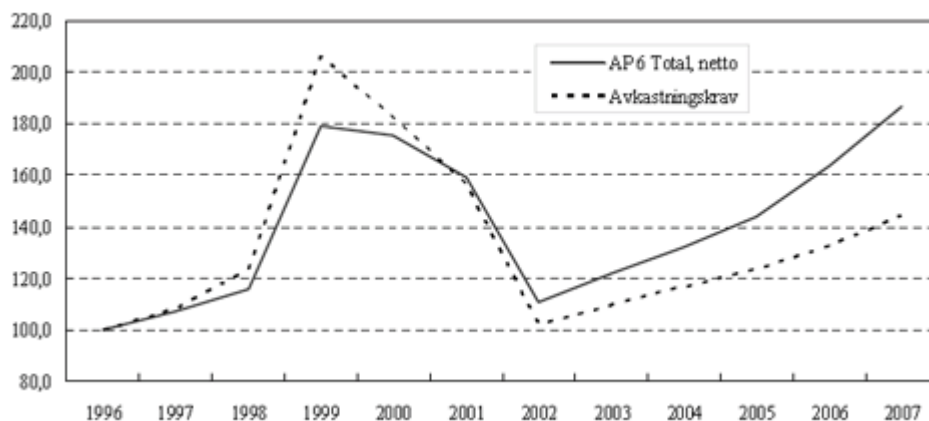
Resultatutvärdering av de allmänna pensionsfonderna

På uppdrag av Finansdepartementet genomför Hewitt Wassum Investment Partners (HWIP) en årlig utvärdering av AP-fondernas kapitalförvaltning. Årets utvärdering omfattar perioden t.o.m. 2007-12-31.

Målen för pensionssystemet har uppnåtts trots att balanstalet utvecklades negativt under 2007

På övergripande nivå är slutsatsen att buffertfondernas (AP1-AP4 och AP6) förvaltning har bidragit till att stabilisera utgående pensioner i enlighet med målsättningen för pensionssystemet. Fondstyrelserna har, trots den inledande turbulensen under 2001-2002, varit uthålliga i sina placeringsstrategier vilket bidragit till att den reala avkastningen (efter avdrag av kostnader) uppgår till ca 185 mdkr under de senaste sju åren. Utan denna avkastning hade den automatiska balanseringen utlösts. Buffertfonderna kan därför sägas ha bidragit till den finansiella stabilitet som fortfarande råder inom det allmänna pensionssystemet vid utgången av år 2007.

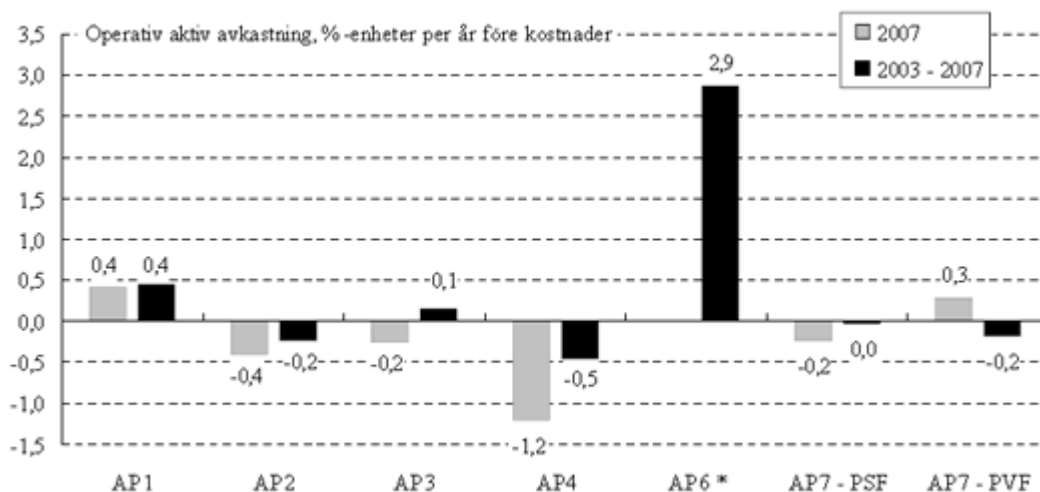
AP6 har uppnått sin långsiktiga målsättning



I diagrammet framgår den totala nettoavkastningen för AP6 tillsammans med det nominella avkastningskravet under de senaste elva åren.

(Källa: HWIP's rapport "Resultatutvärdering av de allmänna pensionsfonderna")

Fondens avkastningskrav uttrycks i nominella termer och skapas fr.o.m. 2003 genom en riskpremiemodell (före 2003 användes ett aktiemarknadsindex och ett index som är vägt mellan aktie- och räntemarknad). Detta leder till att kravet inte är direkt jämförbart med de fyra första fondernas fastställda målsättningar. Under de senaste elva åren har AP6 presterat en högre avkastning än det övergripande avkastningskrav som styrelsen har fastställt. Portföljens avkastning uppgår till 5,9 % per år efter avdrag för kostnader vilket är 2,4 procentenheter högre än kravet.



AP6 är den enda av fonderna som har uppnått sin målsättning för operativ aktivitet. I diagrammet ovan redovisas resultatet av AP-fondernas operativa, aktiva förvaltning. (Källa HWIP's rapport "Resultatutvärdering av de allmänna pensionsfonderna")

AP6 har överträffat sin målsättning för den operativa aktiviteten med hela 2,9 procentenheter per år under de senaste fem åren. Emellertid har ingen av de övriga fonderna uppnått målsättningen under den senaste femårsperioden. AP1 har haft en överavkastning på 0,45 procentenheter per år och är därmed mycket nära att uppnå målsättningen (0,50 procentenheter per år). AP3 är den enda av de övriga fonderna som har haft en överavkastning (ca 0,15 procentenheter per år) medan AP2, AP4 och AP7 har haft en underavkastning. (* AP6 anges netto efter kostnader).

(Källa Wassumsrapport "Resultatutvärdering av de allmänna pensionsfonderna")
 Rapporten finns i sin helhet på Sjätte AP-fondens webbsida www.apfond6.se

[Länk till rapporten](#)



Sjätte AP-fondens egen årliga utvärdering

Styrelsen i Sjätte AP-fonden ska årligen, enligt lag, till regeringen överlämna en egen utvärdering av Sjätte AP-fondens förvaltning. Denna tar sikte på att utvärdera resultatet mot bakgrund av Sjätte AP-fondens specifika uppdrag och de mål som definierats. Utvärderingen utgår från uppdraget att skapa långsiktigt hög avkastning och hålla en tillfredsställande riskspridning genom placering av riskkapital i små och medelstora, svenska tillväxtföretag och därigenom också bidra till utvecklingen av det svenska näringslivet.

Sjätte AP-fonden utvecklar kontinuerligt sin affärsmodell för att uppfylla de finansiella målen och möta de ständiga förändringar som finns i det svenska näringslivet. I den snabba förändringstakt som präglar branschen har Sjätte AP-fonden, med ett betydande strukturkapital, fortsatt beredskap att söka nya öppningar på marknaden för att med tillfredsställande god avkastning möta behoven hos växande små och medelstora företag.

Baserat på utfallet avseende avkastning, riskspridning, företagsinvesteringar och Sjätte AP-fondens investeringsmodeller bedömer styrelsen att uppdraget fullgjorts och att lagstiftarens intentioner med Sjätte AP-fonden väl har uppfyllts.

Styrelsens uppfattning är att en fortsatt utveckling av Sjätte AP-fondens portfölj ytterligare stärker svenskt näringsliv och samtidigt är till gagn för det svenska pensionssystemet.

Länk till ["Sjätte AP-fondens egen årliga utvärdering"](#)

Källa: Sjätte AP-fonden