

SPP Fondplaceringstjänst – värdeutveckling

I början av juli föll börserna på grund av oro för hur de största bolåneinstituten i USA skulle klara kreditkrisen. Efter att staten gått in med ett räddningspaket stärktes börserna något.

Fallande oljepriser i kombination med att kvartalsrapporterna mottogs positivt bidrog också till återhämtningen. Däremot fick de fallande råvarupriserna börserna i råvaruproducerande länder, som till exempel Ryssland och Latinamerikanska länder att falla tillbaka. Den svaga utvecklingen på tillväxtmarknaderna belastade avkastningen i samtliga portföljer under juli.

Den globala tillväxten fortsätter att försvagas, något som allt mer tydligt börjat sprida sig utanför USA:s gränser. Med lägre oljepris har den värsta oron för hög inflation mattats av vilket är positivt för börsutvecklingen. Osäkerheten har dock ökat något under sommaren. Den kommande tidens riktning på börserna kommer till stor del att styras av signaler om den ekonomiska utvecklingen. Tecken på en möjlig botten i konjunkturen i USA tillsammans med värderingsstödet kan ge en stark börst, medan svagare signaler skulle kunna ge en fortsatt turbulent utveckling.

MEDEL RISK

SPP Balanserad

- Mixad portfölj – räntor/aktier.
- Kärnan utgör 60 procent av portföljen, SPP Global Sustainability (20 %), SPP Aktiefond Sverige (10 %) och SPP Obligationsfond (30 %).
- Satelliterna utgör 40 procent. Det innebär att innehavet kan gå från 30 till 70 procent i räntefonder liksom i tider av stark börstro kan gå upp till 70 procent aktiefonder.

Kursutveckling

	Sedan årsskiftet	Juli
SPP Balanserad	-12,04 %	-1,97 %
Index*	-12,21 %	-0,52 %

HÖG RISK

SPP Offensiv

- Global portfölj – i huvudsak aktier.
- Kärnan utgör 60 procent av portföljen. Den består av SPP Global Sustainability (40 %) och SPP Aktiefond (20 %).
- Satelliterna utgör 40 procent och kan placeras i både aktiefonder och räntefonder. I tider av nedgång kan samtliga satelliter bestå av räntefonder.

Kursutveckling

	Sedan årsskiftet	Juli
SPP Offensiv	-17,91 %	-2,85 %
Index**	-18,09 %	-1,38 %

HÖGRE RISK

SPP Aggressiv

- Tillväxtportfölj – enbart aktier.
- Kärnan utgör 40 procent av portföljen. Den består av Handelsbankens Tillväxtmarknadsfond.
- Satelliterna utgör hela 60 procent vilket gör att förvaltaren placerar en större del av pengarna i de fonder man tror mest på för tillfället.

Kursutveckling

	Sedan årsskiftet	Juli
SPP Aggressiv	-18,06 %	-5,30 %
Index***	-19,07 %	-2,39 %

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

* HMNI Swe All Government: 21 %, HMNI Swe All Mortgage: 9 %, DJSG: 20 %, SIX PRX: 10 %, MSCI World: 40 %.

** DJSG: 40 %, SIX PRX: 20 %, MSCI World: 40 %.

*** MSCI Emerging Markets: 40 %, MSCI World: 60 %.

