

SPP Fondplaceringstjänst – värdeutveckling

Även februari månad präglades av stor osäkerhet på de globala börserna. Det var framför allt oron inom banksektorn, beroende på oklarheter om det amerikanska bankstödet, som fick börserna att falla tillbaka. Även svaga företagsrapporter bidrog till utvecklingen. Världindex föll, i svenska kronor, med närmare 4 procent. En betydande kronförsvagning har gynnat tillgångar i utländsk valuta. Bäst utveckling hade den svenska börserna medan Japan hade en svagare utveckling. Tillväxtmarknaderna klarade sig relativt bra denna månad med Ryssland i spetsen. Marknadsräntorna sjönk under månaden och svenska Riksbanken halverade styrräntan.

Den globala konjunkturen försvagas i snabb takt. Företagen signalerar en svagare utveckling med minskade investeringar och kapacitetsneddragningar som följd. Förväntningarna på företagsvinsterna behöver därför sannolikt revideras ned ytterligare. Till detta kommer oklarheter om det amerikanska bankstödet och dess möjligheter att säkerställa bankernas finansiella ställning. Kapitalbehovet i flera företagssektorer ökar liksom för de stater som behöver låna för att kunna åstadkomma en finanspolitisk stimulans. Dock har inköpschefsindex i USA vänt upp något de två senaste mätningarna om än från rekordlåga nivåer. Detta brukar vara en tidig indikation på en stabilisering av utvecklingen, vilket nyanserar den mörka bilden något.

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	Februari
SPP Balanserad	-3,24 %	0,35 %
Index*	-4,72 %	-0,77 %

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	Februari
SPP Offensiv	-5,35 %	-0,86 %
Index**	-6,55 %	-1,60 %

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	Februari
SPP Aggressiv	-2,27 %	0,52 %
Index***	-3,96 %	-0,66 %

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%.