

SPPs Fondplaceringstjänst – värdeutveckling

Mars månad präglades av stora svängningar på världens aktiemarknader. Samtliga större aktiemarknader sjönk tillbaka under månaden. Bäst utveckling hade Europa och Sverige medan tillväxtmarknaderna och Asien hade en svagare utveckling.

Nyhetsflödet har dominerats av turerna kring JP Morgans bud på konkurshotade Bear Stearns och den amerikanska centralbankens utökade finansieringsstöd till finanssektorn. Den amerikanska styrräntan sänktes även med ytterligare 75 bp under månaden.

De svaga tillväxtmarknaderna är den främsta orsaken till att portföljerna har haft en negativ utveckling under mars månad.

Under slutet av månaden har en något bättre än väntat

amerikansk ekonomisk statistik indikerat att konjunkturedgången kanske inte blir lika djup som marknaden befarat. Men oron kring den amerikanska konjunktoren tillsammans med riskerna i banksystemet är fortsatt påtaglig. I det lite längre perspektivet kan man dock börja se en lösning på problemen på kreditmarknaden. Detta tillsammans med en något starkare makrostatistik gör att det finns goda förutsättningar för en positiv börsutveckling på sikt.

Det finns trots allt en fortsatt risk kvar för att mer negativa nyheter kan leda till slagiga aktiemarknader under den närmaste tiden.

MEDELRIK

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	Mars
SPP Balanserad	-10,42 %	-4,00 %
Index*	-10,36 %	-2,95 %

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	Mars
SPP Offensiv	-15,43 %	-5,21 %
Index**	-15,27 %	-4,12 %

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	Mars
SPP Aggressiv	-16,57 %	-8,18 %
Index***	-17,17 %	-6,48 %

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 %.

