

SPPs traditionella försäkring

Ett sparande med garanti

April
2024

Innehållet i denna rapport är avsett som en service och är framställt i informationssyfte. Innehållet i rapporten utgör inte investeringsrådgivning enligt lagen om värdepappersmarknaden eller rådgivningslagen om finansiell rådgivning till konsumenter.

Marknadskommentarer

Den positiva aktieutvecklingen fortsatte in i mars. Stockholmsbörsen noterade en uppgång på 5,0 % under månaden och har sammanlagt stigit med 7,6 % sedan årsskiftet. Det globala indexet MSCI World ökade med 3,2 % under mars, och har totalt gått upp med 8,9 % för året mätt i lokal valuta. Sedan årsskiftet har svenska kronan försvagats mot amerikanska dollar med 5,5 % till en växelkurs på USD/SEK på 10,66. Det innebär att MSCI World-indexet har ökat med 14,9 % i svenska kronor för året.

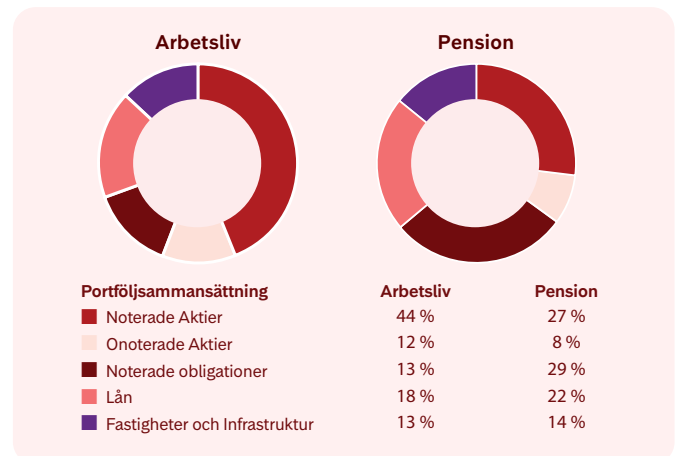
I början av mars meddelade Europeiska centralbanken (ECB) att styrräntan förblir oförändrad, samtidigt som de indikerade att en räntesänkning i maj verkar osannolik. Marknaden har justerat sina förväntningar och räknar nu med tre kommande räntesänkningar under 2024 från Sveriges Riksbank, på 25 baspunkter vardera. Detta att jämföra med slutet av 2023, då marknaden förväntade sig hela sex räntesänkningar.

Riksbanken bedömde också att risken för långvarigt hög inflation har minskat. Det återspeglas i de längre räntorna där den svenska 10-åriga swapräntan sjönk med 14 baspunkter till 2,65%. Sedan början av året har de svenska långa räntorna ökat med 30 baspunkter. En liknande trend syns hos de kortare räntorna; i mars sjönk den 2-åriga swapräntan med 12 baspunkter, och har under året ökat med totalt 30 baspunkter.

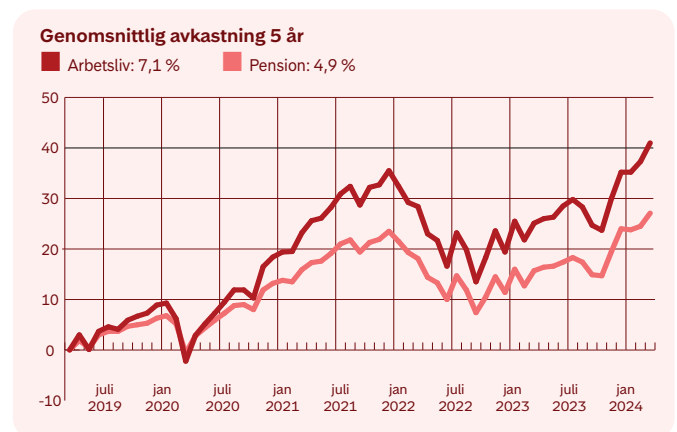
På den europeiska kreditmarknaden har kreditspreadarna fortsatt en positiv utveckling. Hittills under året har kreditspreadar gått ihop med 4 baspunkter för krediter med hög kreditvärdighet och 13 baspunkter med låg kreditvärdighet. Den positiva trenden har varit särskilt märkbar för nordiska krediter.

Så placeras ditt kapital

Varje kund hos SPP får en individuell fördelning av tillgångar i sin traditionella försäkring. För att exemplifiera hur detta ser ut så redovisar vi placering och historisk avkastning för våra typkunder Arbetsliv och Pension.



Historisk utveckling



Avkastning före 2024-04-01 är beräknad i enlighet med SPPs nuvarande förvaltning och dess historiska avkastning.

Avkastning 2024 (24-03-31)

Arbetsliv: 4,3 % Pension: 2,5 %

Avkastning 12 månader (t.o.m 24-03-31)

Arbetsliv: 12,7 % Pension: 9,8 %

Standardavvikelse 3 år (24-03-31)

Arbetsliv: 10,1 % Pension: 7,9 %

Standardavvikelse som redovisas ovan baseras på 36 månaders historisk data och är ingen garanti för framtida värdeförändring.

Garantiränta

SPP erbjuder idag en ränta på 1,55 %, på 85 procent av sparpremien. Räntan anges före avdrag för skatt och avgifter.

Hållbarhet i SPPs traditionella försäkring

Den traditionella portföljen investerar i fossilfria aktiefonder från Storebrand fonder, minst 10 % gröna obligationer i ränteinvesteringar & fastighetsinvesteringar som är miljöcertifierade.



SPPs traditionella försäkring främjar hållbarhet och är klassificerad som artikel 8 enligt SFDR. Utöver detta gör produkten minst 15 % hållbara investeringar, där investeringen bidrar till ett miljömässigt eller socialt hållbarhetsmål.

Koldioxidavtryck (ton CO₂/MSEK)

Den noterade aktiedelen i SPPs traditionella försäkring har ett CO₂-avtryck på 5,91 jämfört med index på 14,82.

Marknadsindikator

2024-03-31	Nivå	2024	1 mån
Sverige	-	7,6 %	5,0 %
MSCI World (USD)	-	8,9 %	3,2 %
MSCI EM (USD)	-	2,4 %	2,5 %
Räntor, 3 mån (%)	4,03	-0,03	-0,04
Räntor, 10 år (%)	2,65	0,30	-0,14
Kreditspread (bp)	54	-4	-1
USD/SEK	10,66	0,59	0,28

Portföljens känslighet

2024-03-31	Arbetsliv	Pension
Aktier ner 10%	-5,6 %	-3,5 %
Långa räntor upp 1 %	-4,0 %	-4,0 %
Fastigheter ner 10 %	-1,3 %	-1,4 %
Kreditspread ökar 1 %	-1,2 %	-1,4 %
Kronor förstärks 10 %	-1,4 %	-0,9 %

Solvens

SPP omfattas av Solvens II och har sedan regelverket infördes haft en stabil solvenskvot.

