

Sparande med Garanti

– SPPs traditionella försäkring

Mars
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

Februari levererade en stark avkastning på aktiemarknaderna, trots att förväntningarna på räntesänkningar har skjutits upp. Stockholmsbörsen noterade en ökning på 4,0 % under månaden och har totalt stigit med 2,4 % sedan årsskiftet. Det globala indexet MSCI World ökade med 4,2 % under februari och med 5,5 % under året, mätt i lokal valuta. Sedan årsskiftet har växelkursen USD/SEK minskat med 2,9% till 10,37, vilket resulterar i att MSCI World-indexet har haft en utveckling på 8,5 % i svenska kronor för året.

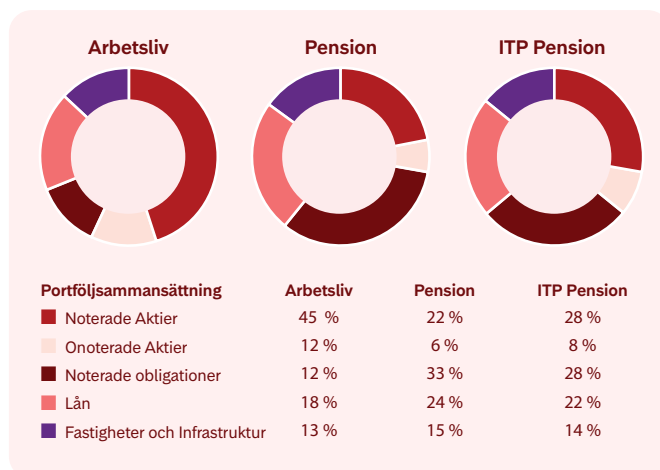
I början av mars meddelade Europeiska centralbanken (ECB) att styrräntan förblir oförändrad, samtidigt som de indikerade att en räntesänkning i maj verkar osannolik. Marknaden har justerat sina förväntningar och räknar nu med fyra kommande räntesänkningar från Sveriges Riksbank, på 25 baspunkter vardera.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

Under februari steg de långa räntorna ytterligare. Den svenska 10-åriga swapräntan ökade med 24 baspunkter till 2,79 %. Sedan början av året har de svenska långa räntorna ökat med 43 baspunkter. Även de korta räntorna har sett en uppgång, där den 2-åriga swapräntan ökade med 35 baspunkter under månaden.

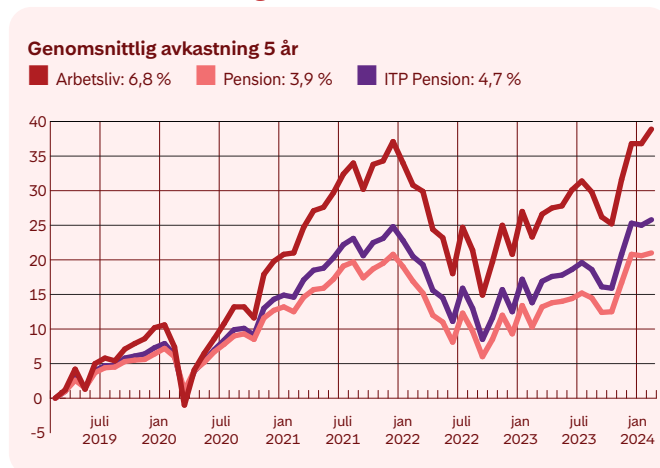
På den europeiska kreditmarknaden har kreditspreadarna fortsatt en positiv utveckling. Hittills under året har kreditspreadar gått ihop med 5 baspunkter för krediter med hög kreditvärdighet och 22 baspunkter med låg kreditvärdighet. Under februari var motsvarande siffror 3 respektive 5 baspunkter.

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 2024 (24-02-29)

Arbetsliv: 1,5 % Pension: 0,2 % ITP Pension: 0,4 %

Avkastning 12 månader (t.o.m 24-02-29)

Arbetsliv: 12,7 % Pension: 9,7 % ITP Pension: 0,4 %

Standardavvikelse 3 år (24-02-29)

Arbetsliv: 10,2 % Pension: 7,2 % ITP 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 1,25 % (1,55% inom ITP), på 85 procent av sparpremien. Räntan anges före avdrag för skatt och avgifter.

Hållbarhet i Sparande med Garanti

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



SPPs Sparande med Garanti 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 Sparande med Garanti har ett CO₂-avtryck på 5,91 jämfört med index på 14,82.

Marknadsindikator

2024-02-29	Nivå	2024	1 mån
Sverige	-	2,4 %	4,0 %
MSCI World (USD)	-	5,5 %	4,2 %
MSCI EM (USD)	-	-0,1 %	4,8 %
Räntor, 3 mån Stibor (%)	3,97	0,08	0,03
Räntor, 10 år Swap (%)	2,79	0,43	0,24
Kreditspread (bp)	55	-3	-5
USD/SEK	10,37	0,30	-0,02

Portföljens känslighet

2024-02-29	Arbetsliv	Pension	ITP Pension
Aktier ner 10 %	-5,7 %	-2,9 %	-3,6 %
Aktier ner 10 %	-2,7 %	-3,4 %	-3,4 %
Fastigheter ner 10 %	-1,3 %	-1,5 %	-1,4 %
Kreditspread ökar 1 %	-1,1 %	-1,5 %	-1,4 %
Kronor förstärks 10 %	-1,3 %	-0,7 %	-0,8 %

Solvens

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

