

SPPs traditionella försäkring

Ett sparande med garanti

Maj
2024

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

Marknadskommentarer

Efter ett positivt första kvartal på aktiemarknaden vände det globala indexet MSCI World ner i april och noterade en nedgång på -3,7 %. Stockholmsbörsen stod dock emot nedgången och ökade med 1,0%. Amerikansk ekonomisk statistik var en faktor som kylde av marknaden med bland annat en högre inflation än väntat vilket skjuter fram en möjlig sänkning från den amerikanska centralbanken. Försvagningen av kronan jämfört med den amerikanska dollarn som vi sett sedan årsskiftet fortsatte, under april försvagades kronan med 3,3 % och sedan årsskiftet är kronan ner 8, %. Det innebär att nedgången i MSCI World-indexet för april var enbart 0,8% i svenska kronor.

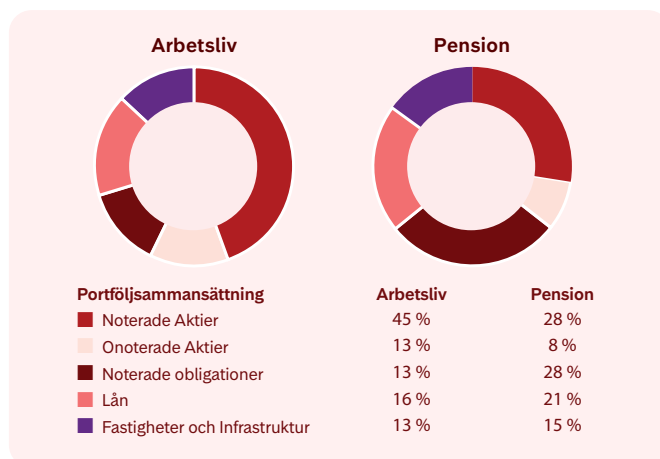
I början av maj meddelade Riksbanken att styrräntan sänks med 25 baspunkter till 3,75 %. Marknaden räknar nu med två kommande räntesänkningar under 2024 från Sveriges Riksbank, på 25 baspunkter vardera alltså totalt 3 sänkningar under 2024. Detta att jämföra med slutet av 2023, då marknaden förväntade sig hela sex räntesänkningar under detta år.

På räntemarknaden minskade de korta räntorna under april som en upptakt till räntesänkningen och 3 månaders STIBOR minskade med 15 baspunkter till 3,87 %. De långa räntorna steg däremot något och 10-åriga swapräntan ökade med 23 baspunkter till 2,87 %.

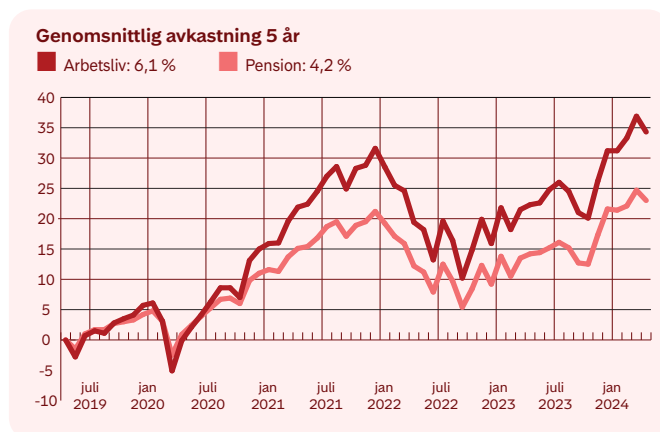
På den europeiska kreditmarknaden har kreditspreadarna gått isär under månaden, +2 baspunkter för krediter med hög kreditvärdighet och +21 baspunkter för krediter med låg kreditvärdighet.

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 (24-04-30)

Arbetsliv: 2,3 % Pension: 1,1 %

Avkastning 12 månader (t.o.m 24-04-30)

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

Standardavvikelse 3 år (24-04-30)

Arbetsliv: 10,2 % Pension: 8,0 %

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. Röntan 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 4,98 jämfört med index på 14,27.

Marknadsindikator

2024-04-30	Nivå	2024	1 mån
Sverige	-	8,6 %	1,0 %
MSCI World (USD)	-	4,8 %	-3,7 %
MSCI EM (USD)	-	2,8 %	0,4 %
Räntor, 3 mån (%)	3,87	-0,18	-0,15
Räntor, 10 år (%)	2,88	0,52	0,23
Kreditspread (bp)	56	-2	2
USD/SEK	11,02	0,95	0,37

Portföljens känslighet

2024-04-30	Arbetsliv	Pension
Aktier ner 10 %	-5,7 %	-3,6 %
Långa räntor upp 1 %	-4,1 %	-4,1 %
Fastigheter ner 10 %	-1,3 %	-1,5 %
Kreditspread ökar 1 %	-1,2 %	-1,4 %
Kronor förstärks 10 %	-1,2 %	-0,8 %

Solvens

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

