

Marknadskommentar september 2020

Utvecklingen var blandad för de större aktiemarknaderna världen över. Japan hörde till de stora vinnarna efter en uppgång om 4,8 procent. Tyskland steg 0,6 procent samtidigt som den amerikanska aktiemarknaden förblev oförändrad. Vidare tappade Frankrike 1,0 procent och Storbritannien -1,4 procent. Tillväxtmarknaderna som grupp steg 2,1 procent efter kraftiga uppgångar i Sydkorea samt Taiwan. Kina steg 1,0 procent medan Ryssland och Brasilien föll kring 4 (allt uttryckt i svenska kronor).

För Stockholmsbörsens största bolag summerades uppgången till 3,0 procent samtidigt som index för de mindre bolagen steg 6,2 procent. Bland Stockholmsbörsens nio sektorer var utvecklingen blandad. Det två dominerade sektorerna, Industrisektorn samt Finanssektorn gick åt olika håll. Industrisektorn steg 3,8 procent medan Finanssektorn backade 3,1 procent. Råvarusektorn steg 5,2 procent följt av IT-sektorn som fortsatte upp med 4,2 procent.

Under månaden fortsatte analytikerna att överlag revidera upp vinstprognoserna världen över samtidigt som smittspridningen tagit ny fart framförallt i Europa. Återkommande brexitförhandlingar, amerikanska presidentvalet samt bolagsrapporterna för årets tredje kvartalet bedöms prägla kommande period.

På räntemarknaden föll den svenska 10-åringen med 15 baspunkter till -0,12 procent. Vilket fick obligationsindex att stiga 0,8 procent. Nedgången var mindre för den Amerikanska 10-åringen som backade från 0,70 till 0,68 procent.

Oljepriset föll tillbaka, Brentoljan noterade en nedgång om 7,9 procent till USD 42,0/fat.

Utveckling Indecaps fem strategier under september:

Guide Sverige C steg 4,4 procent vilket var 1,4 procentenheter bättre än jämförelseindex som steg 3,8 procent.

Guide Global C gick upp 0,3 procent vilket var i paritet med jämförelseindex.

*Guide Tillväxtmarknadsfond C steg 1,1 procent vilket var i linje med jämförelseindex.

Guide Företagsobligation C fortsatte upp för sjätte månaden i följd, uppgången stannade på 0,3 procent.

Guide Avkastningsfond C steg 0,1 procent.

För en mer detaljerad information se respektive fonds månadsrapport.

*Avser stängningskurs per den 29/9, då Guide Tillväxtmarknadsfond inte kursattes den 30/9 p.g.a vissa marknader höll stängt.

Avkastning, %

As of 2020-09-30

	Bas	Index
Månad	2,44	1,58
Kvartal	6,54	5,49
1 År	7,71	4,58
Sedan start	178,53	103,00
Årlig Avk. 3 år	10,25	6,34
Årlig avk start	7,83	5,35

Risk och nyckeltal

	Bas	Index
Std avvikelse årlig	11,35	11,66
Relativ konsistens	63,89	100,00
Alpha	4,00	0,00
Beta	0,95	1,00
R2	94,38	100,00
Sharpekvot	0,95	0,59
Tracking Error	2,77	0,00

*Avkastning redovisas efter avgifter och rabatter.

**Sedan 2015-02-28 består index av 38% MSCI Sweden, 25% MSCI The World Index Net TR, 15% MSCI Emerging Market Net TR, 11% OMRX T-Bill, 11% OMRX T-Bond.

Avkastning sedan start

Time Period: 2007-02-28 to 2020-09-30



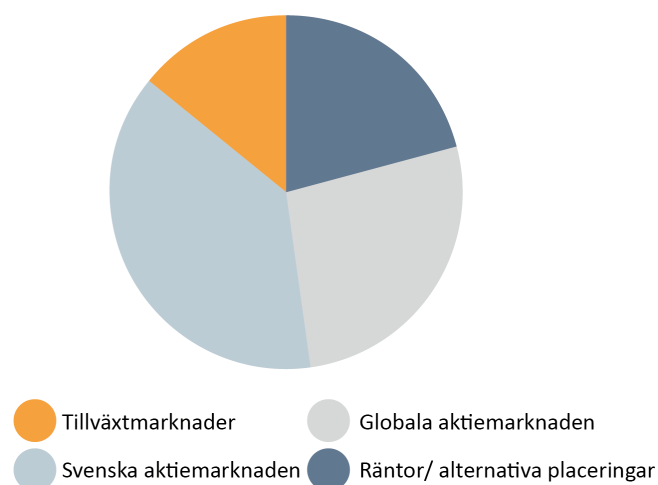
Avkastning, %

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	I år
Fondval Bas	5,71	-8,06	9,13	15,48	16,79	7,05	11,91	9,66	-0,11	27,68	2,92
Index Fondval Bas	9,49	-4,91	11,42	13,52	15,90	1,49	10,54	9,25	-3,60	22,87	0,20

Underliggande innehav, %

	Vikt Bas	Avk. 1 månad
Indecap Guide 2	75,00	3,14
Indecap Guide 1	25,00	0,34

Normalfördelning Fondval Bas



- Tillväxtmarknader
- Svenska aktiemarknaden
- Globala aktiemarknaden
- Räntor/ alternativa placeringar

Fondval Bas

Indecap

Indecap är ett analysföretag, vad vi analyserar är fondförvaltare. Det innebär att vi undersöker och utvärderar fondförvaltare världen över. Förvaltare med olika investeringsprofiler. Indecap väljer ut de bästa från respektive placeringsinriktning, förvaltare som har presterat bra under en längre period och vars vitt skilda profiler gör att riskerna sprids. Utifrån detta sätter vi ihop fondportföljer. Genom att investera i dem får du som kund tillgång till värdepapper i form av aktier och räntor som några av världens bästa förvaltare valt ut.

Indecap ägs av en majoritet av Sveriges sparbanker och verksamheten står under tillsyn av Finansinspektionen.

Fondval

Våra fondval är utvecklade utifrån olika risknivåer och innehåller en blandning av aktier och räntor av olika typer samt från olika regioner. Välj en av våra färdigpaketerade portföljer vars riskprofil stämmer med din eller skapa en egen med hjälp av vår Individuella fondportfölj.

Önskad riskprofil i portföljen uppnås genom att portföljen innehåller en kombination av fonderna Indecap Guide 1 och Indecap Guide 2 som båda finns på Pensionsmyndighetens fondtorg. De båda fonderna skiljer sig åt vad gäller placeringsinriktning och riskprofil, vilket gör att du som kund genom en förvald eller egen sammansatt kombination av de båda fonderna kan uppnå en samlad risknivå som passar ditt sparande och din riskprofil. Indecap Guide 1 har en lågriskprofil medan Indecap Guide 2 har en högre riskprofil.

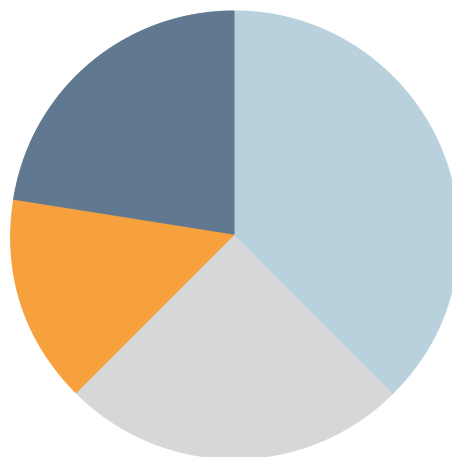
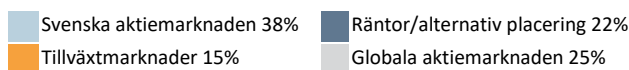
Fondval Bas

Fondval Bas innehåller i normalfallet 25 % av fonden Indecap Guide 1 och 75 % av fonden Indecap Guide 2. Eftersom fondvalet sprider investeringarna i enlighet med olika förvaltare minskas risken.

Hållbarhet

Indecaps arbete med hållbara investeringar utökas och fördjupas fortlöpande. Vårt arbete har resulterat i högsta hållbarhetsbetyg för samtliga Indecaps fonder som är betygssatta. Indecap har skrivit under FN-initiativet PRI (Principles for responsible investments). Genom att skriva under PRI har Indecap åtagit sig att beakta miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut. Att aktivt arbeta med dessa aspekter i fondförvaltningen samt jobba för en mer hållbar finansbransch.

Tillgångsallokering i normalfallet



Andelar i värdepappersfonder kan både öka och minska i värde, beroende på de underliggande tillgångarnas utveckling. Historisk avkastning är därför inte någon garanti om framtida utveckling. Det är heller inte säkert att man vid försäljning av andelarna alltid får tillbaka investerade belopp.

Risknedtrappning

Om du vill säkra ditt pensionskapital kan det vara klokt att utrusta ditt fondval med risknedtrappning, givet att du har vår app. Risknedtrappningen innebär att risken i fondsammansättningen minskas succesivt när du närmar dig pensionen med start vid 56 års ålder.

Rapportering

Vi rekommenderar att du laddar hem appen Indecap Guide och loggar in med Mobilt BankID. Då kan du dagligen följa ditt personliga sparande som du har hos Indecap samt få information om rebalanseringar etc. En gång per kvartal kommer även en förvaltningsrapport att skickas till dig via e-post. Rapporten beskriver hur ditt fondval har utvecklats under kvartalet.