

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

Månad	0,62
Kvartal	1,96
1 År	1,74
Sedan start	53,13
Årlig Avk. 3 år	3,77
Årlig avk start	3,86

Avkastning sedan start

Time Period: 2009-06-30 to 2020-09-30



Risk och nyckeltal

Årlig Stdav	4,38
Startdatum	2009-06-30

*Avkastning redovisas efter avgifter och rabatter.

— Fondval Försiktig

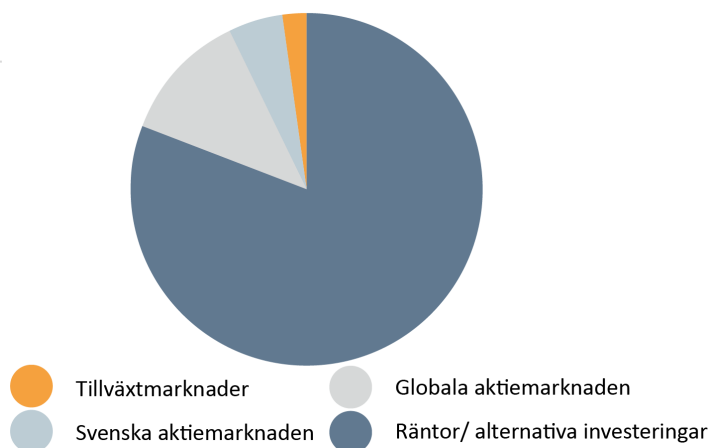
Avkastning, %

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	I år
Fondval Försiktig	6,17	6,60	2,16	4,93	2,87	0,80	8,93	0,72

Underliggande fonder %

	Vikt Försiktig %	Avk. 1 månad %
Indecap Guide 1	90,00	0,34
Indecap Guide 2	10,00	3,14

Normalfördelning Fondval Försiktig



Fondandelar kan både öka och minska i värde, beroende på de underliggande tillgångarnas utveckling. Historisk avkastning är därför inte någon garanti om framtida avkastning. Det är inte heller säkert att du vid en försäljning av andelarna får tillbaka investerade belopp. (All data hämtat från Morningstar)

Fondval Försiktig

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 vårt individuella fondval.

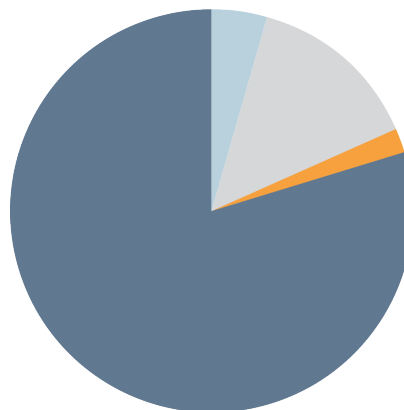
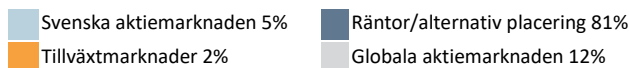
Önskad riskprofil i portföljen uppnås genom att portföljen innehåller en kombination av fonderna Indecap Guide 1 och Indecap Guide 2 som båda finns på Pensionsmyndighetens fondtorg. De båda fonderna skiljer sig åt vad gäller placeringsinriktning och riskprofil, vilket gör att du som kund genom en förvald 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 Försiktig

Det Försiktiga fondvalet är huvudsakligen exponerad mot räntemarknaden och alternativa investeringar för att erbjuda en låg risk. Dessutom, då fondvalet sprider investeringarna till olika förvaltare så minskas risken ytterligare. Fondval Försiktig innehåller i normalfallet 90 % av fonden Indecap Guide 1 och 10 % av fonden Indecap Guide 2.

Placeringsinriktningen passar den som vill ha en väsentligt låg risk. Risken kommer över tiden att vara avsevärt lägre än ett fondval med enbart aktiefonder men även lägre än flertalet blandfonder. Det Försiktiga fondvalet är extra lämplig under utbetalningstiden, dvs från tidigast 61 år och framåt, för dig som inte vill utsätta intjänat pensionskapital för den risk som hög andel aktieplaceringar innebär.

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.

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.

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.