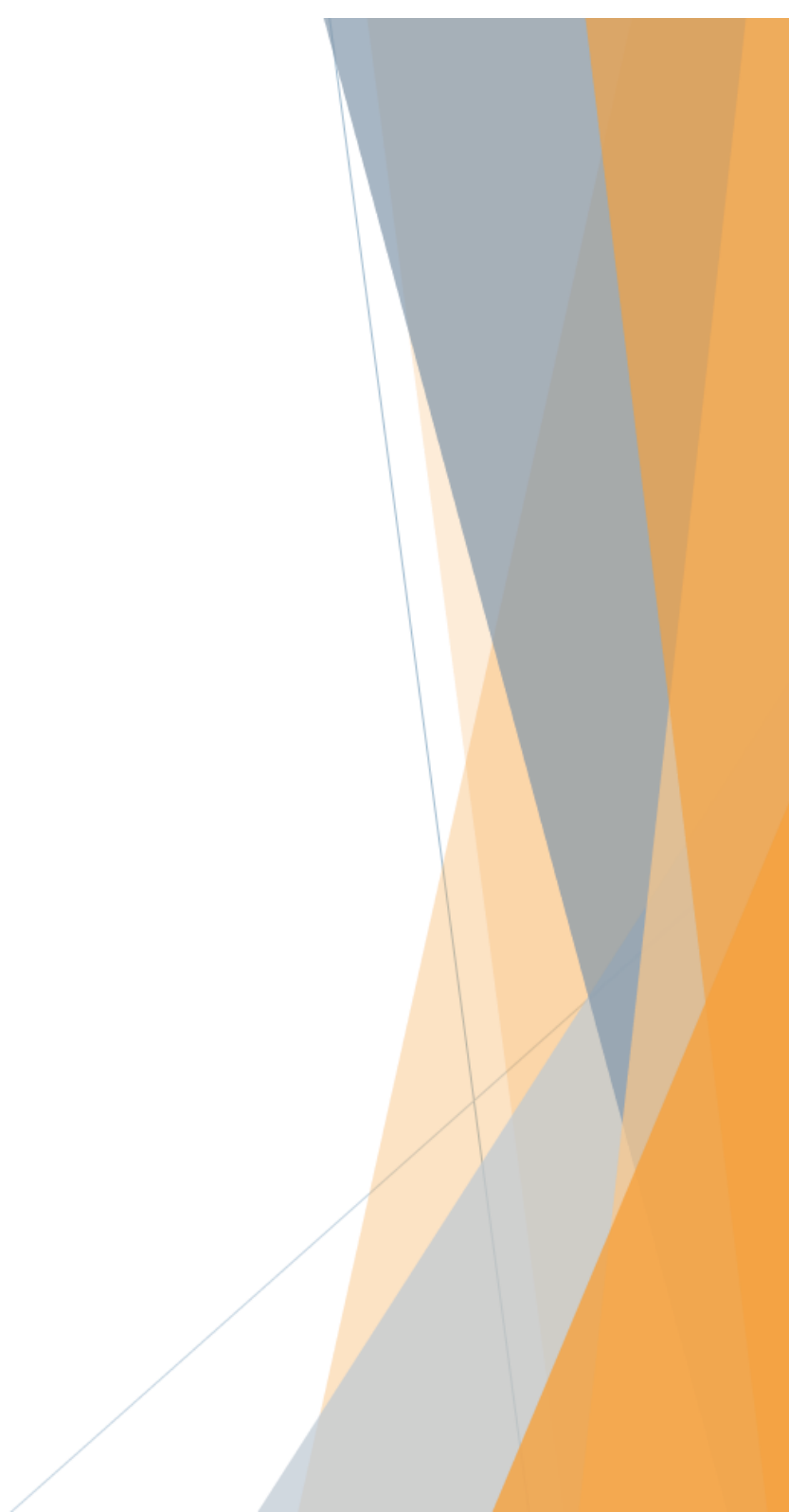


# Indecap.

## Fondanalys och fondjämförelser

2026-02-04



# Fondval inom premiepensionen

As of 2026-01-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 1 C	4,39
Index Guide 1	4,29

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 1 C	3,28	2,83	2,57	0,53	55
Index Guide 1	2,21	4,14	0,00	0,11	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 1 C	1,25	2024-12-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 2 C	10,33
Index Guide 2	10,92

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 2 C	9,58	11,47	3,11	0,70	45
Index Guide 2	10,19	12,21	0,00	0,71	100

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 2 C	1,95	2024-12-31

Avkastning för Guide 1 C & Guide 2 C visar estimerad avkastning efter Pensionsmyndighetens fondrabatter.

## Indecap Guide 1 C

Manager Name	Karl Wahnberg
ISIN	SE0008320857
Startdatum	2016-06-01
Morningstar Hållbarhetsbetyg	★★★★
Årlig avgift	1,25
Årlig avgift efter rabatt	0,25

- Gedigen förvaltarbakgrund
- Tydlig investeringsprocess
- Relativt koncentrerat mandat
- Klar ansvarsfördelning
- Tydliga incitament
- Mindre aktör
- Snabba beslutsvägar
- Avgift i paritet med kategorin

### Notera följande:

- Högre avkastning än index på 3 och 5 år
- Lägre risk än index
- Portföljen innehåller både enskilda aktier och obligationer

\* Index: OMRX Bond All 70%, MSCI World Net TR 30%

## Indecap Guide 2 C

Manager Name	Tobias Kohl
ISIN	SE0008320824
Startdatum	2016-06-17
Morningstar Hållbarhetsbetyg	★★★★
Årlig avgift	1,95
Årlig avgift efter rabatt	0,37

- Gedigen förvaltarbakgrund
- Mindre aktör
- Tydlig investeringsprocess
- Klar ansvarsfördelning
- Snabba beslutsvägar
- Relativt koncentrerat mandat
- Tydliga incitament
- Avgift något lägre än kategorisnittet

### Notera följande:

- Lägre risk än index

\*Index: MSCI Sweden 50%, MSCI ACWI 50%

# Fondval inom premiepensionen

As of 2026-01-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 1 C	4,39
Swedbank Robur Räntefond Kort A	3,35
Index Guide 1	4,29

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 1 C	3,28	2,83	2,57	0,53	55
Swedbank Robur Räntefond Kort A	1,96	0,63	3,90	0,41	50
Index Guide 1	2,21	4,14	0,00	0,11	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 1 C	1,25	2024-12-31
Swedbank Räntefond Kort A	0,10	2025-12-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 2 C	10,33
Swedbank Robur Aktiefond Pension	16,62
Swedbank Robur Transfer 90	14,80
Swedbank Robur Transfer 80	15,26
Swedbank Robur Transfer 70	13,88
Index Guide 2	10,92

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Konsistens
Indecap Guide 2 C	9,58	11,47	3,11	-0,20	45
Robur Aktiefond Pension	15,61	12,16	4,68	1,16	68
Swedbank Robur Transfer 90	14,26	12,31	5,59	0,73	57
Swedbank Robur Transfer 80	14,24	12,36	5,93	0,68	53
Swedbank Robur Transfer 70	13,29	11,63	5,61	0,55	55
Index Guide 2	10,19	12,21	0,00	—	100

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 2 C	1,95	2024-12-31
Swedbank Aktiefond Pension	0,42	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 90	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 80	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 70	0,50	2025-12-31

Avkastning för Guide 1 C & Guide 2 C visar estimerad avkastning efter Pensionsmyndighetens fondrabatter.

# Fondval inom premiepensionen

As of 2026-01-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Fondval Offensiv	9,74
Swedbank Robur Transfer 90	14,80
Swedbank Robur Transfer 80	15,26
Swedbank Robur Transfer 70	13,88
Jämförelseindex	10,42

\* Jämförelseindex består av: 45% MSCI Sweden, 45% MSCI ACWI TR, 7% OMRX Bond All, 3% MSCI World.

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Indecap Fondval Offensiv	8,98	10,56	2,77	-0,17	0,92	43
Swedbank Robur Transfer 90	14,26	12,31	5,23	0,83	1,00	55
Swedbank Robur Transfer 80	14,24	12,36	5,55	0,78	0,99	58
Swedbank Robur Transfer 70	13,29	11,63	5,13	0,67	0,94	57
Jämförelseindex	9,50	11,15	0,00	—	1,00	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Fondval Offensiv*	—	—
Swedbank Robur Transfer 90	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 80	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 70	0,50	2025-12-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Fondval Bas	8,86
Swedbank Robur Transfer 60	10,46
Jämförelseindex	9,41

Jämförelseindex består av: 38% MSCI Sweden, 38% MSCI ACWI, 8% MSCI World, 18% OMRX Bond All.

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Indecap Fondval Bas	8,06	9,20	2,57	-0,09	0,90	45
Swedbank Robur Transfer 60	9,25	8,03	4,17	0,21	0,74	50
Jämförelseindex	8,31	9,82	0,00	—	1,00	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Fondval Bas*	—	—
Swedbank Robur Transfer 60	0,50	2025-12-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Fondval Försiktig	4,80
Swedbank Robur Transfer 50	6,07
Jämförelseindex	4,66

Jämförelseindex består av: OMRX Bond All 70%, MSCI World Net TR 30%

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Indecap Fondval Försiktig	3,82	3,34	2,47	0,38	0,62	53
Swedbank Robur Transfer 50	3,82	4,64	1,38	0,69	0,98	60
Jämförelseindex	2,84	4,51	0,00	—	1,00	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Fondval Försiktig*	—	—
Swedbank Robur Transfer 50	0,51	2025-12-31

\*Fondval Offensiv består av: 90 % Indecap Guide 2 och 10 % Indecap Guide 1, avgift 0,33%

\*Fondval Bas består av: 75 % Indecap Guide 2 och 25 % Indecap Guide 1, avgift 0,32%

\*Fondval Försiktig består av: 100 % Indecap Guide 1, avgift 0,24%

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 1 B	3,99
Index Guide 1	4,29

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 1 B	2,85	2,84	2,58	0,37	55
Index Guide 1	2,21	4,14	0,00	0,11	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 1 B	0,70	2024-12-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 2 B	9,45
Index Guide 2	10,92

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 2 B	8,71	11,45	3,11	0,63	43
Index Guide 2	10,19	12,21	0,00	0,71	100

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 2 B	1,30	2025-12-31

Avkastning och risk avser sedan 13 juni 2018 B-klasserna. Innan avser siffrorna C-klasserna med justerade avgifter som motsvarar andelsklass B. Allt redovisas efter avgifter.

### Indecap Guide 1 B

Manager Name	Karl Wahnberg
ISIN	SE0008320840
Startdatum	2018-06-13
Morningstar Hållbarhetsbetyg	🌐🌐🌐🌐
Årlig avgift	0,70

- Gedigen förvaltarbakgrund
- Tydlig investeringsprocess
- Relativt koncentrerat mandat
- Klar ansvarsfördelning
- Tydliga incitament
- Mindre aktör
- Snabba beslutsvägar
- Avgift i paritet med kategorin

#### Notera följande:

- Högre avkastning än index på 3 och 5 år
- Liknande risk mot index
- Portföljen innehåller både enskilda aktier och obligationer

\* Index: OMRX Bond All 70%, MSCI World Net TR 30%

### Indecap Guide 2 B

Manager Name	Tobias Kohl
ISIN	SE0008320816
Startdatum	2018-06-13
Morningstar Hållbarhetsbetyg	🌐🌐🌐
Årlig avgift	1,30

- Gedigen förvaltarbakgrund
- Mindre aktör
- Tydlig investeringsprocess
- Klar ansvarsfördelning
- Snabba beslutsvägar
- Relativt koncentrerat mandat
- Tydliga incitament
- Avgift något lägre än kategorisnittet

#### Notera följande:

- Lägre risk än index

\*Index: MSCI Sweden 50%, MSCI ACWI 50%

# Mixfonder Försäkring och IPS

As of 2026-01-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 1 B	3,99
Swedbank Robur Bas Ränta A	4,85
Swedbank Robur Corp Bond Europe A	5,12
Index Guide 1	4,29

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Sharpe Ratio	Konsistens
Indecap Guide 1 B	2,85	2,84	2,58	0,37	55
Swedbank Robur Bas Ränta A	1,37	3,90	3,12	-0,11	48
Swedbank Robur Corp Bond Europe A	0,31	5,41	3,81	-0,26	45
Index Guide 1	2,21	4,14	0,00	0,11	100

## Avgifter

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 1 B	0,70	2024-12-31
Swedbank Robur Bas Ränta A	0,52	2025-12-31
Swedbank Corp Bond Europe A	0,61	2025-12-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Guide 2 B	9,45
Swedbank Robur Transfer 90	14,80
Swedbank Robur Transfer 80	15,26
Swedbank Robur Transfer 70	13,88
Swedbank Robur Bas 100 A	9,24
Swedbank Robur Bas 75 A	7,98
Index Guide 2	10,92

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Information Ratio (arith)	Konsistens
Indecap Guide 2 B	8,71	11,45	3,11	-0,47	43
Swedbank Robur Transfer 90	14,26	12,31	5,59	0,73	57
Swedbank Robur Transfer 80	14,24	12,36	5,93	0,68	53
Swedbank Robur Transfer 70	13,29	11,63	5,61	0,55	55
Swedbank Robur Bas 100 A	7,19	13,99	5,63	-0,53	43
Swedbank Robur Bas 75 A	5,54	11,21	4,71	-0,99	48
Index Guide 2	10,19	12,21	0,00	—	100

Årlig avgift Datum årlig avgift

	Årlig avgift	Datum årlig avgift
Indecap Guide 2 B	1,30	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 90	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 80	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 70	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Bas 100 A	1,21	2025-12-31
Swedbank Robur Bas 75 A	1,11	2025-12-31

Avkastning och risk avser sedan 13 juni 2018 B-klasserna. Innan avser siffrorna C-klasserna med justerade avgifter som motsvarar andelsklass B. Allt redovisas efter avgifter.

Indecap.

# Mixportföljer Försäkring och IPS

As of 2026-01-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Swedbank Robur Transfer 90	14,80
Swedbank Robur Transfer 80	15,26
Swedbank Robur Transfer 70	13,88
Indecap Försäkring Offensiv	8,38
Swedbank Robur Bas 75 A	7,98
Jämförelseindex	10,05

\* Jämförelseindex består av: 40% MSCI Sweden, 40% MSCI ACWI, 14% OMRX Bond All, 6% MSCI World.

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Swedbank Robur Transfer 90	14,26	12,31	5,50	0,90	1,07	65
Swedbank Robur Transfer 80	14,24	12,36	5,79	0,85	1,06	60
Swedbank Robur Transfer 70	13,29	11,63	5,28	0,77	1,00	55
Indecap Försäkring Offensiv	7,59	9,64	2,78	-0,43	0,90	42
Swedbank Robur Bas 75 A	5,54	11,21	4,27	-0,72	1,00	47
Jämförelseindex	8,89	10,33	0,00	—	1,00	100

Årlig avgift  
Datum årlig avgift

Swedbank Robur Transfer 90	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 80	0,50	2025-12-31
Swedbank Robur Transfer 70	0,50	2025-12-31
Indecap Försäkring Offensiv	—	—
Swedbank Robur Bas 75 A	1,11	2025-12-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Swedbank Robur Transfer 60	10,46
Indecap Försäkring Bas	6,48
Swedbank Robur Bas 50 A	6,68
Jämförelseindex	7,54

Jämförelseindex består av: 23% MSCI Sweden, 23% MSCI ACWI, 39% OMRX Bond All, 17% MSCI World.

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Swedbank Robur Transfer 60	9,25	8,03	3,32	0,93	1,00	58
Indecap Försäkring Bas	5,56	6,51	2,42	-0,17	0,84	47
Swedbank Robur Bas 50 A	3,88	8,24	3,02	-0,66	1,05	43
Jämförelseindex	5,99	7,31	0,00	—	1,00	100

Årlig avgift  
Datum årlig avgift

Swedbank Robur Transfer 60	0,50	2025-12-31
Indecap Försäkring Bas	—	—
Swedbank Robur Bas 50 A	0,91	2025-12-31

## Avkastning 3 år

Time Period: 2023-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 3 år
Indecap Försäkring Försiktig	4,28
Swedbank Robur Transfer 50	6,07
Swedbank Robur Bas 25 A	5,36
Jämförelseindex	4,66

Jämförelseindex består av: OMRX Bond All 70%, MSCI World Net TR 30%

## Avkastning 5 år

Time Period: 2021-02-01 to 2026-01-31

	Årlig avk. 5 år	Absolut risk (std)	Aktiv risk	Riskjusterad avk. (Infokvot)	Beta	Konsistens
Indecap Försäkring Försiktig	3,31	3,35	2,49	0,18	0,62	53
Swedbank Robur Transfer 50	3,82	4,64	1,38	0,69	0,98	60
Swedbank Robur Bas 25 A	2,23	5,53	2,67	-0,22	1,06	57
Jämförelseindex	2,84	4,51	0,00	—	1,00	100

Årlig avgift  
Datum årlig avgift

Indecap Försäkring Försiktig	—	—
Swedbank Robur Transfer 50	0,51	2025-12-31
Swedbank Robur Bas 25 A	0,71	2025-12-31

\*Indecap Försäkring består av: 80% Indecap Guide 2 och 20 % Indecap Guide 1, avgift 1,29%

\*Indecap Försäkring Bas består av: 45 % Indecap Guide 2 och 55 % Indecap Guide 1, avgift 0,94%

\*Indecap Försäkring Försiktig består av: 100 % Indecap Guide 1, avgift 0,70%

Indecap.

## Swedbank Robur Transfer 50

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0001175712
Startdatum	2004-06-10
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,50

## Swedbank Robur Transfer 80

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0001175746
Startdatum	2004-06-10
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,50

## Swedbank Robur Bas 50

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0001285362
Startdatum	1994-02-01
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,91

## Swedbank Robur Transfer 60

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0001175720
Startdatum	2004-06-10
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,50

## Swedbank Robur Transfer 90

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0004548949
Startdatum	2012-05-22
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,50

## Swedbank Robur Bas 75

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0002135558
Startdatum	2007-09-12
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	1,11

## Swedbank Robur Transfer 70

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0001175738
Startdatum	2004-06-10
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,50

## Swedbank Robur Bas 25

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0002135566
Startdatum	2007-09-12
Morningstar Hållbarhetsbetyg	⊕⊕⊕⊕⊕
Årlig avgift	0,71

## Swedbank Robur Räntefond Kort A

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0000543043
Startdatum	1987-03-23
Morningstar Hållbarhetsbetyg	—
Årlig avgift	0,10

## Swedbank Robur Bas 100

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0006219184
Startdatum	2014-09-09
Morningstar Hållbarhetsbetyg	🌐🌐🌐
Årlig avgift	1,20

## Swedbank Robur Aktiefond Pension

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0000602278
Startdatum	1999-03-15
Morningstar Hållbarhetsbetyg	🌐🌐🌐
Årlig avgift	0,42

## Swedbank Robur Corporate Bond Europe

Manager Name	Multiple
ISIN	SE0005506300
Startdatum	2014-04-24
Morningstar Hållbarhetsbetyg	🌐🌐🌐
Årlig avgift	0,60

## Exkluderingskriterier för fonderna

	FN Global Compact	Alkohol	Vapen	Pornografi	Komersiell spelverksamhet	Olja	Tobak	Kol	Gas
Indecap Guide 1 C	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Indecap Guide 2 C	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Access Mix A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Aktiefond Pension	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Bas Ränta A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Bas 25 A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Bas 50 A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Bas 75 A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Bas 100 A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Corp Bond Europe A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Corp Bond Europe HY A	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Corp Bond Europe IG A	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Mixfond Pension	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Obligation Plus A	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Räntefond Kort A	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Transfer 50	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Transfer 60	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Transfer 70	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Transfer 80	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
Swedbank Robur Transfer 90	No	No	No	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes

Ovan tabell avser fondernas rapporterade exkluderingskriterier enligt EET-fil.

Med FN Global compact menas att fonden exkluderar bolag som inte lever upp till de 10 internationella principerna för mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och antikorrupcion som FN har satt upp.

## **Absolut Risk (Standardavvikelse)**

Mått på hur mycket värdet på fonden varierar över tiden i förhållande till medelvärdet för fondens värdeutveckling. Högre siffra innebär större variationer och högre risk. Lägre siffra innebär mindre variationer och lägre risk. Varje fond är indelad i en riskklass utifrån risktalen. Följande skala används: 0-2 mycket låg risk, 3-7 låg risk, 8-15 medelrisk, 16-24 hög risk samt 25- mycket hög risk.

## **Aktiv Risk**

Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. För fonder beräknas aktiv risk som standardavvikelsen för den aktiva avkastningen, dvs skillnaden mellan fondens avkastning och dess jämförelseindex.

## **Beta**

Ett mått som visar marknadsrisken. Ett betavärde större än 1,0 betyder att fondens avkastning förändras mer än sitt jämförelseindex. Ett betavärde mindre än 1,0 innebär att fondens värde varierar i genomsnitt mindre än index. Index har ett betavärde på 1,0.

## **Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)**

Sharpekvot är ett sätt att mäta fondens riskjusterade avkastning. Måttet beräknas genom att dividera fondens riskpremie (avkastning minus riskfri ränta) med fondens risk. Ju högre Sharpekvot desto bättre värdeutveckling i förhållande till risken. Fondernas placeringsinriktning bör dock vara liknande för att Sharpekvoten ska bli jämförbar.

## **Riskjusterad avkastning (Informationskvot)**

Informationskvoten definieras som den aktiva avkastningen dividerat med fondens aktiva risk. Informationskvoten är ett bra verktyg för att utvärdera investeringar gjorda inom aktiv förvaltning. En fond med en positiv informationskvot ( $>0$ ) har lyckats ge en högre avkastning än fondens jämförelseindex.

## **Konsistens**

Andelen månader som en fond överträffar sitt jämförelseindex.