

Fondval Offensiv

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.

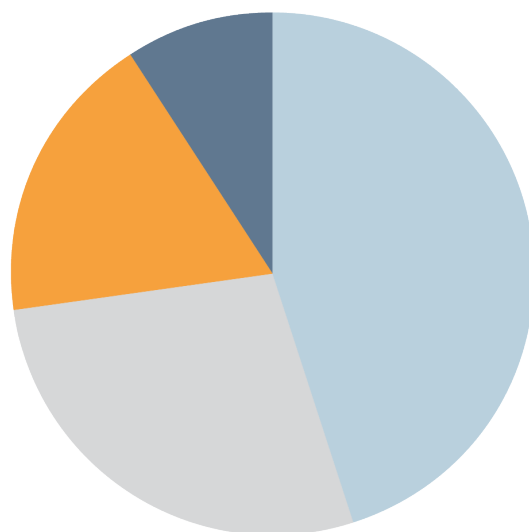
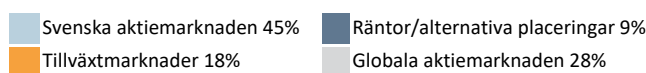
Fondval Offensiv

Det Offensiva fondvalet har en relativt hög risk då den är synnerligen exponerad mot aktiemarknaden. Fondval Offensiv innehåller i normalfallet 10 % av fonden Indecap Guide 1 och 90 % av fonden Indecap Guide 2. Eftersom fondval Offensiv sprider sina investeringar i enlighet med olika förvaltare minskas dock risken. Denna portfölj passar dig som vill ta en högre risk för en större chans till långsiktig god utveckling.

Hållbarhet

Indecaps arbete med hållbara investeringar utökas och fördjupas fortlöpande. Vårt arbete har resulterat i högt hållbarhetsbetyg för samtliga av 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 en 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.

Avkastning, %

As of 2020-12-31

	Offensiv	Index
Månad	0,14	0,17
Kvartal	3,27	5,37
1 År	6,72	5,38
Sedan start	253,29	136,55
Årlig Avk. 3 år	12,06	8,50
Årlig avk start	9,55	6,42

Avkastning sedan start

Time Period: 2007-02-28 to 2020-12-31



Risk och nyckeltal

	Offensiv	Index
Std avvikelse årlig	13,9	14,5
Relativ konsistens	58,33	100,00
Alpha	3,84	0,00
Beta	0,93	1,00
R2	94,37	100,00
Sharpekvot	0,91	0,62
Tracking Error	3,44	0,00

* Avkastning redovisas efter avgifter och rabatter.
 **Indexfördelning sedan 2015-02-28:45% MCSI Sweden, 28% MSCI The World Index Net TR, 18% MSCI Emerging Market Net TR, 4,5% OMRX T-Bill, 4,5% OMRX T-Bond.

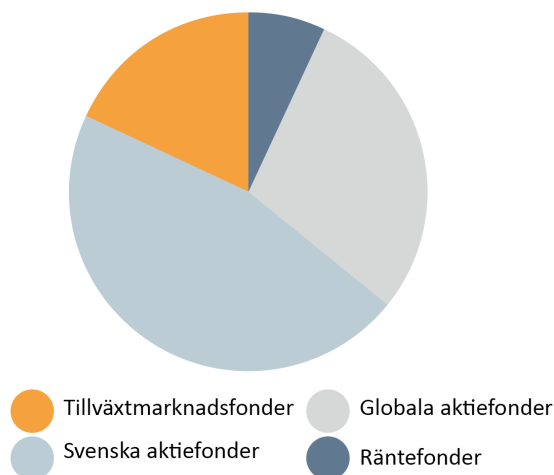
Avkastning, %

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	I år
Fondval Offensiv	-12,79	9,85	18,23	19,82	8,87	13,51	11,25	-0,37	32,34	6,72	6,72
Index Fondval Offensiv	-9,61	12,96	16,11	17,47	1,52	12,03	11,00	-4,45	26,85	5,38	5,38

Underliggande fonder, %

	Vikt Offensiv	Avk. 1 månad
Indecap Guide 2	90,00	0,16
Indecap Guide 1	10,00	-0,09

Normalfördelning Fondval Offensiv



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)

Uppdaterad

2020-12-31

Fondfakta

Fondtyp	Blandfond
Registreringsland	Sverige
Valuta	Svensk Krona (SEK)
Antal Fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar
Ansvarig Fondförvaltare	Karl Wahnberg
Förvaltningserfarenhet	14 år

Kostnader

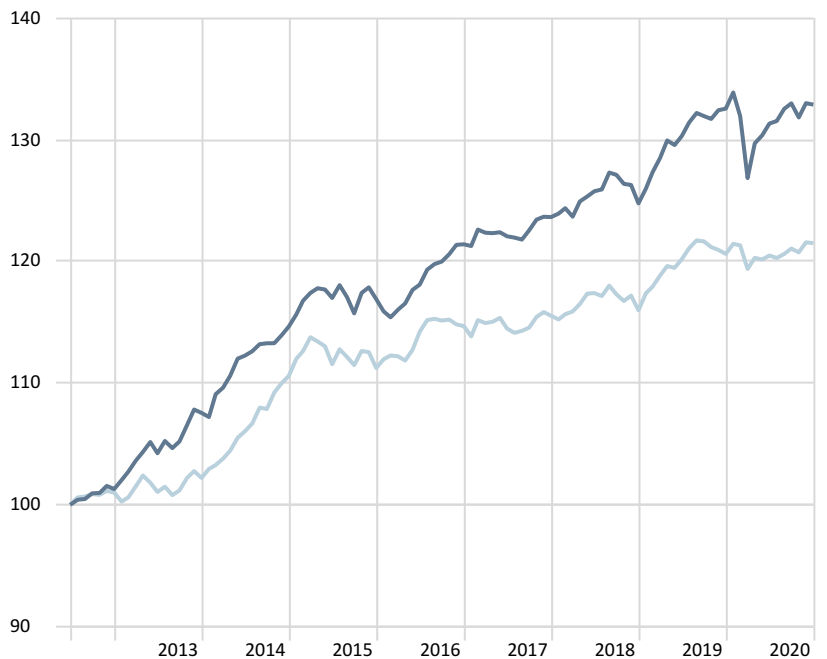
Fondavgift % efter rabatt	0,35
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,56)	0,35
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

Placeringsinriktning

Fonden är speciellt utformad för att vara en av två byggstenar i premiepensionssparandet för kunder i Sveriges Sparbanker. Indecap Guide 1 har en lågriskprofil medan Indecap Guide 2 har en högre riskprofil. Byggstenarna kan investera både i aktier, räntor, underliggande fonder och alternativa placeringar. Tillsammans utgör dessa två fonder grunden i de fyra premiepensionsportföljerna kunder kan välja, Offensiv, Bas, Försiktig och Individuell. Portföljerna består av olika fördelningar mellan byggstenarna utifrån portföljens riskprofil.

Avkastning

Time Period: 2012-06-30 to 2020-12-31



— Indecap Guide 1

— Index Guide 1

Hållbarhet

Fonden tar miljö- och etikhänsyn i placeringsverksamheten utan att göra avkall på målet om långsiktig positiv avkastning. Läs gärna mer om fondens hållbarhetsanalys på hållbarhetsprofilen.se.

Avkastning, % efter rabatt

	2017	2018	2019	2020	I år
Indecap Guide 1	1,84	0,91	6,24	0,25	0,25

Risk (3 år)

	Guide 1	Index
Risk	3,49	1,97
Aktiv risk	2,18	0,00
Beta	1,45	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpkvot)	0,84	1,12

Index

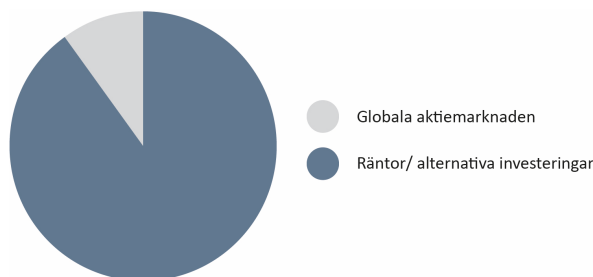
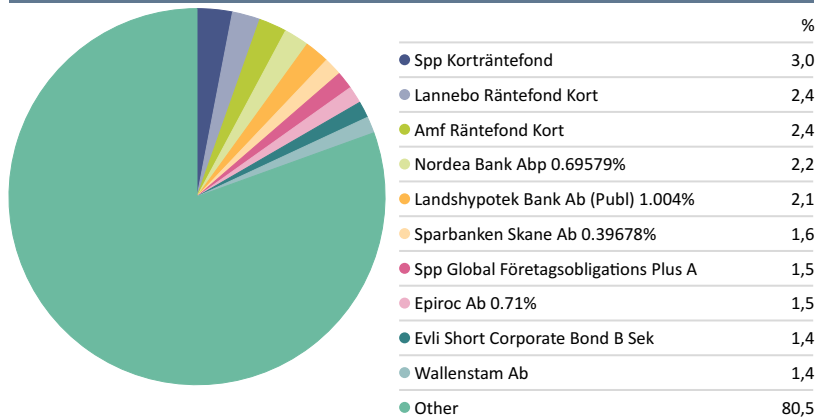
Index består av: 10 % MSCI The World Index Net TR, 45 % OMRX T-Bill, 45 % OMRX T-Bond.

Tillgångsfördelning i normalfall

Normalt antal värdepapper ca 100 st

Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot räntemarknaden, se nedan normalfördelning.

Innehav

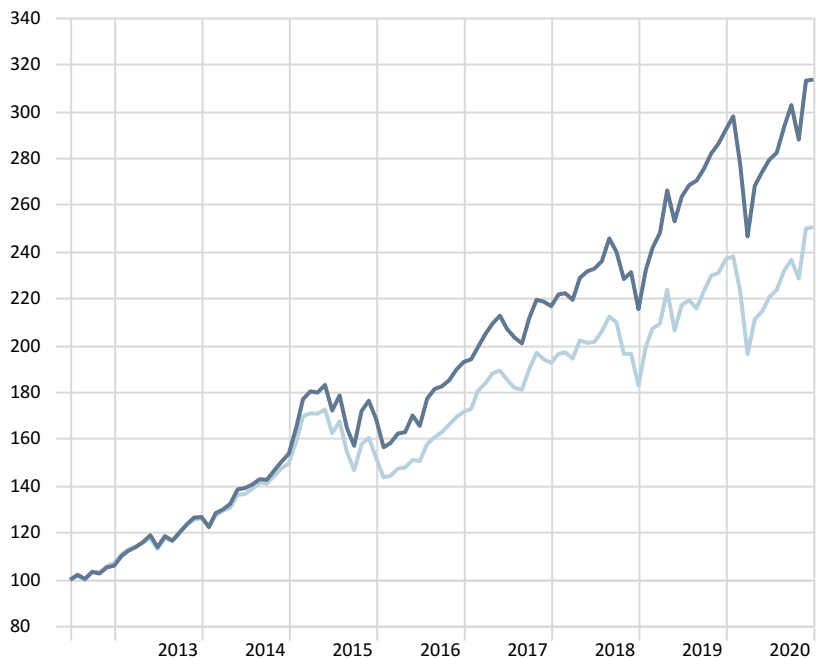


Uppdaterad

2020-12-31

Avkastning

Time Period: 2012-06-30 to 2020-12-31



— Indecap Guide 2

— Index Guide 2

Fondfakta

Fondtyp	Aktiefonder
Registreringsland	Sverige
Valuta	Svensk Krona (SEK)
Antal Fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar
Ansvarig Fondförvaltare	Tobias Kohl
Förvaltningserfarenhet	14 år

Kostnader

Fondavgift % efter rabatt	0,42
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,95)	0,42
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

Placeringsinriktning

Fonden är speciellt utformad för att vara en av två byggstenar i premiepensionssparandet för kunder i Sveriges Sparbanker. Indecap Guide 1 har en lågriskprofil medan Indecap Guide 2 har en högre riskprofil. Byggstenarna kan investera både i aktier, räntor, underliggande fonder och alternativa placeringar. Tillsammans utgör dessa två fonder grunden i de fyra premiepensionsportföljerna kunder kan välja, Offensiv, Bas, Försiktig och Individuell. Portföljerna består av olika fördelningar mellan byggstenarna utifrån portföljens riskprofil.

Hållbarhet

Fonden tar miljö- och etikhänsyn i placeringsverksamheten utan att göra avkall på målet om hög riskjusterad avkastning. Läs gärna mer om fondens hållbarhetsanalys på hållbarhetsprofilen.se.

Index

Index består av: 50% MSCI Sweden Net TR SEK, 30% MSCI The World Index Net TR, 20 % MSCI Emerging Markets Net TR

Tillgångsfördelning i normalfall

Normalt antal värdepapper ca 100 st

Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot svenska och utländska aktiemarknader, se nedan normalfördelning.

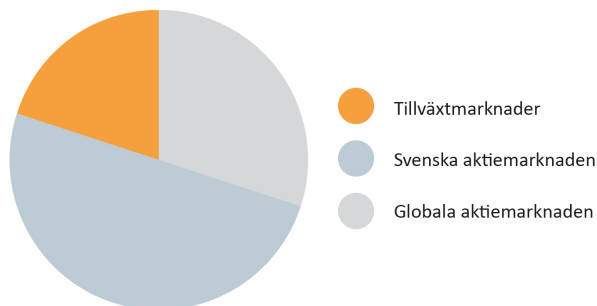
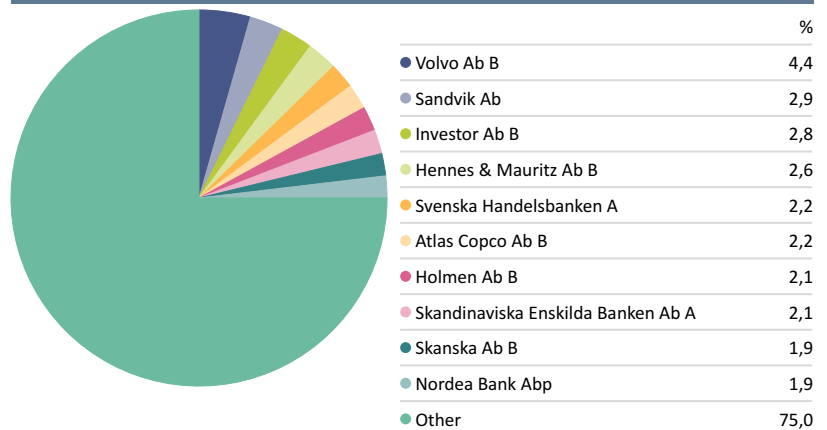
Avkastning, % efter rabatt

	2017	2018	2019	2020	I år
Indecap Guide 2	12,31	-0,55	35,51	7,34	7,34

Risk (3 år)

	Guide 2	Index
Risk	15,07	15,92
Aktiv risk	3,81	0,00
Beta	0,92	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)	0,90	0,61

Innehav



Månadsrapport december 2020

Tillväxtmarknadsländerna bjöd på en stark avslutning på ett minst sagt volatilt börsår. Starkast gick de råvaruberoende länderna med Brasilien och Ryssland i täten med uppgångar på 8,8 respektive 5,3 procent. På de europeiska börserna var utvecklingen blandad. Den tyska- och brittiska aktiemarknaden steg med 1,9 respektive 1,3 procent medan den spanska- och franska börserna föll med 1,4 respektive 1,2 procent. Det breda globala aktiemarknadsindex noterade en uppgång på 0,1 procent. Den amerikanska aktiemarknaden var oförändrad (allt uttryckt i svenska kronor).

Index för Stockholmsbörsens största bolag tappade 0,9 procent samtidigt som index för de mindre bolagen steg 5,1 procent. På sektornivå var media- och IT-sektorn vinnare med uppgångar om 8,8 respektive 8,2 procent. Svagast utveckling återfanns inom telekomsektorn som föll 2,6 procent.

Räntan på svenska statsobligationer steg från -0,10 procent till -0,08 procent vilket fick obligationsindex att backa med 0,1 procent. Kronan stärktes med 4,1 procent mot den amerikanska dollarn och med 1,8 procent mot Euron. Guldpriset steg 6,8 procent medan oljepriset steg 8,6 procent och noterade vid månadens slut ett pris på 51,7 dollar per fat.

Rapport 2020

Trots Coronapandemins framfart slutade den amerikanska aktiemarknaden 2020 på all time high. Det globala aktiemarknadsindexet steg 1,7 procent, men utvecklingen bland de olika länderna var oerhört varierande. Den svenska- och den amerikanska aktiemarknaden tillhörde de starkaste med uppgångar på 8,7 respektive 5,9 procent. I Europa återfanns några av de svagaste aktiemarknaderna som till exempel Storbritannien och Spanien där index föll med 21,5 respektive 17,5 procent. Även de franska- och tyska börserna upplevde nedgångar som uppgick till -8,7 respektive -2,1 procent. På tillväxtmarknaderna var spridningen stor. De råvaruberoende länderna som Brasilien och Ryssland föll med 30,6 respektive 27,3 procent medan den kinesiska aktiemarknaden steg 11,7 procent (allt uttryckt i svenska kronor).

På Stockholmsbörsen steg index för de 32 största bolagen med 8,7 procent. Index för småbolag noterade en uppgång på 23,0 procent under året. På sektornivå återfanns de största uppgångarna inom IT- och mediasektorn som steg med 49,4 respektive 44,7 procent. Därefter följde tjänstesektorn som steg 34,3 procent. Alla sektorer levererade positiv avkastning.

Under 2020 föll den svenska tioårsräntan från 0,10 procent till -0,08 procent, vilket medförde att obligationsindex steg 1,0 procent under året. Den svenska kronan stärktes med 12,3 procent mot dollarn och slutade året på 8,2 kr och stärktes även mot euron med 4,4 procent och handlades till 10,1 kr. På råvarumarknaden steg guldpriset med 25,1 procent medan oljepriset föll med 22,4 procent och handlades till 51,7 dollar per fat vid utgången av året.

Indecap.

Ordlista

Fondavgift

Den årliga fondavgiften anges efter att Pensionsmyndighetens rabatt dragits av. I fondavgiften ingår fondens förvaltningsavgift och övriga administrativa kostnader. Rabatten baseras på hur mycket premiepensionspengar Pensionsmyndigheten har placerat i ett fondbolags fonder; ju mer pengar Pensionsmyndigheten har placerat hos ett fondbolag, desto mer rabatt går tillbaka till dem som sparar i fondbolagets fonder. Kostnader som uppstår i samband med fondens köp och försäljningar av värdepapper ingår inte. Det gör inte heller avgiften till Pensionsmyndigheten.

TKA (Total kostnadsandel)

TKA är ett mått som anger hur stora kostnader en fond har haft under ett år. I TKA ingår, förutom fondavgiften, även de kostnader fonden har haft för att köpa och sälja värdepapper. Hur stora dessa kostnader är vet inte fondbolagen i förväg. Därför varierar TKA över tiden och redovisas för senaste året. Pensionsmyndighetens rabatt redovisas inte i fondernas TKA.

Normalt antal värdepapper

Det antal olika värdepapper en fond vanligtvis investerar i. Antalet värdepapper kan däremot variera över tid för en fond och det angivna värdet gäller i normalfallet.

Risk

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 den aktiva risken som standardavvikelsen hos skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning.

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.