

Indecap Guide 1

Halvårsberättelse 2021

Avseende perioden 2021-01-01 - 2021-06-30

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	9
Redovisningsprinciper	10
Hållbarhet	11
Bolagsinformation	12
Styrelsens underskrift	13
Indecap Fonders Styrelse	14

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Indecap Guide 1 är en aktivt förvaltd blandfond som placerar i huvudsak i svenska statsobligationer samt företagsobligationer direkt och/eller i andra fonder som placerar i dessa ränteinstrument. Fonden har även möjlighet att placera en mindre del i noterade bolag på den svenska- samt globala aktiemarknaden och eller andra aktiefonder som placerar på dessa aktiemarknader. Fonden har en långsiktig placeringshorisont med en investeringsstrategi där fonden drar nytta av olika förvaltares kompetens och därmed olika förvaltningsstilar som kompletterar varandra vilket ger en god riskspridning mellan olika krediter, bolag, sektorer samt geografiska marknader. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Målsättningen är att fonden ska uppvisa en god riskjusterad avkastning relativt jämförbara produkter samt utvecklas bättre än jämförelseindex som består av 45 % OMRX T-Bill, 45% OMRX T-Bond och 10 % MSCI World (Net Tr).

Ansvarig förvaltare: Karl Wahnberg

Fondens startdatum: 2016-06-20

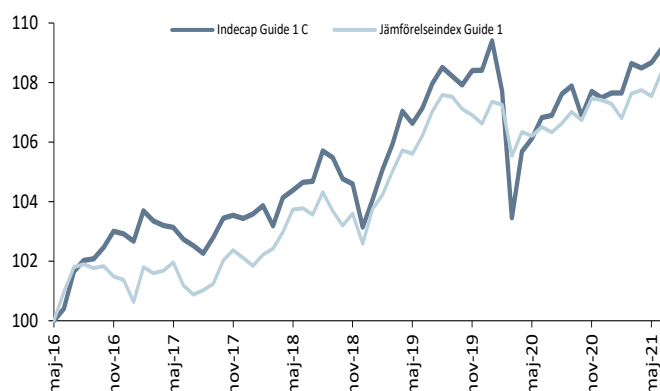
Periodens resultat

Guide 1 andelsklass C har hittills i år stigit med 1,5 procent vilket är 0,5 procentenhet högre än jämförelseindex som avkastat 1,0 procent. Positivt bidrag har bland annat kommit från en kortare duration än jämförelseindex på räntedelen.

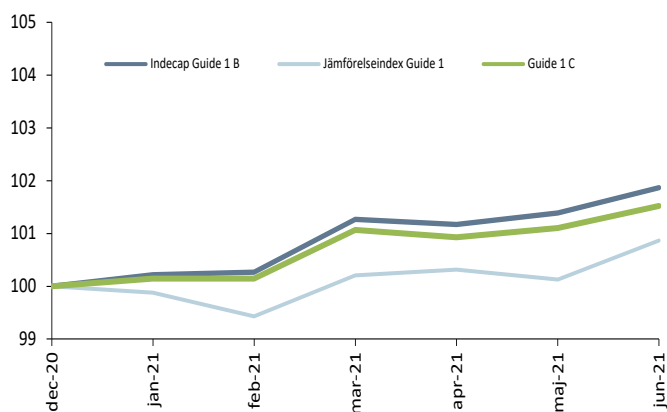
Fondförmögenheten har under året ökat från 4 872,2 mkr vid årets start till 4 328,1 miljoner kronor vid årets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till 82,3 mkr och summan av årets resultat var 75,8 mkr.

Under årets första sex månader har den svenska tioårsräntan stigit från -0,08 procent till 0,32 procent, vilket medfört att obligationsindex sjunkit 1,7 procent. Den svenska kronan har försvagats med 4,1 procent mot dollarn och slutade perioden på 8,5 kr och har även försvagats mot euron med 0,9 procent och handlades vid utgången av halvåret till 10,1 kr. På råvarumarknaden har oljepriset stigit med 51,6 procent och handlades till 73,1 dollar per fat vid utgången av perioden.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - halvår 2021



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20210630	20201231
Totalrisk	3,86	4,00
Aktiv risk	2,50	2,50
Totalrisk för jämförelseindex	1,89	2,01
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	0,92	2,08
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	1,68	1,47

Fondens utveckling

Fondens utveckling sedan start

	2021-01-01- 2021-06-30	2020-01-01- 2020-12-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2016-06-20- 2016-12-31
Totalt NAV (tkr)	4 328 129	4 872 248	4 632 154	3 951 694	3 156 067	2 428 445
Klass C						
NAV/Andel (kr)	109,14	107,53	108,43	103,16	103,46	102,94
Antal utestående andelar (st)	39 655 451	38 924 498	36 895 638	33 198 046	30 506 069	23 591 836
Utdel. (kr/Andel)	-	-	-	-	-	-
Avkastning (%)	1,49%	-0,83%	5,11%	-0,29%	1,84%	2,94%
Klass B*						
NAV/Andel (kr)	107,02	105,08	105,12	99,21	-	-
Antal utestående andelar (st)	6 562 445	6 536 574	6 007 941	5 312 398	-	-
Avkastning (%)	1,85%	-0,04%	5,96%	-0,79%	-	-
Sammanfatt jämförelseindex (%)	0,86%	0,73%	3,99%	-0,44%	0,74%	1,37%

Antal andelar avrundade till heltal. *Andelsklass B startade 2018-06-13.

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-06-30

	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT				
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT (K2)				
INVESTERINGSFONDER				
AMF Räntefond Kort	SEK	900 820	100 351	2,0
Evli Short Corporate Bond B SEK	SEK	51 149	60 819	1,2
Lannebo Likviditet	SEK	866 541	101 489	2,0
SPP Global Företagsobligation Plus A	SEK	577 423	63 430	1,3
SPP Korträntefond	SEK	1 079 138	127 715	2,5
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			453 804	9,02
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Europa				
Adidas AG	EUR	6 254	19 910	0,4
Air Liquide SA	EUR	21 198	31 745	0,6
Danone SA	EUR	61 367	36 951	0,7
Fresenius Medical Care AG Co. KGaA	EUR	42 836	30 428	0,6
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	108 221	27 516	0,5
Nestle SA	CHF	33 469	35 679	0,7
Next PLC	GBP	17 430	16 178	0,3
Novo Nordisk B	DKK	43 180	30 942	0,6
Orange SA	EUR	222 312	21 679	0,4
Publicis Group Sa Right	EUR	54 348	1 102	0,0
Publicis Groupe SA	EUR	54 348	29 732	0,6
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	CHF	10 977	35 399	0,7
SAP SE	EUR	11 600	13 981	0,3
Sodexo	EUR	24 744	19 750	0,4
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	8 033	23 590	0,5
Summa Europa			374 581	7,4
Nordamerika				
Clorox Co	USD	3 419	5 101	0,1
Conagra Brands Inc	USD	69 407	20 938	0,4
General Mills Inc	USD	42 318	21 381	0,4
Hormel Foods Corp	USD	26 902	10 652	0,2
Ingredion Inc	USD	27 364	20 535	0,4
Kimberly-Clark Corp	USD	27 176	30 147	0,6
Lamb Weston Holdings Inc	USD	47 529	31 789	0,6
Merck and Co Inc	USD	38 200	24 634	0,5
Mondelez International Inc Class A	USD	17 927	9 282	0,2
Organon and Co Inc	USD	3 820	959	0,0
Parker Hannifin Corp	USD	8 258	21 030	0,4
Pfizer Inc	USD	41 673	13 532	0,3
Summa Nordamerika			209 979	4,2
Asien				
Makita Corp	JPY	26 484	10 673	0,2
SECOM Co Ltd	JPY	10 241	6 663	0,1
Kao Corp	JPY	12 428	6 545	0,1

Finansiella instrument

Makita Corp	JPY	26 484	10 891	0,2
Tillgångar per 2021-06-30				
FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND-FMH
Lawson Inc	JPY	27 612	10 936	0,2
Seven i Holdings Co Ltd	JPY	73 199	29 876	0,6
KDDI Corp	JPY	94 237	25 160	0,5
Summa Asien			89 854	1,8
OBLIGATIONER				
Akademiska Hus FRN Float 04/17/22	SEK	110 000 000	110 530	2,2
Akelius Fastigheter FRN Float 10/04/21	SEK	4 000 000	4 008	0,1
Atrium Ljungberg Float 07/09/21	SEK	40 000 000	40 060	0,8
Atrium Ljungberg FRN Float 03/21/22	SEK	10 000 000	10 056	0,2
Atrium Ljungberg FRN Float 03/29/23	SEK	30 000 000	29 986	0,6
Balder FRN Float 01/19/23	SEK	6 000 000	6 044	0,1
Balder FRN Float 02/06/23	SEK	20 000 000	20 043	0,4
Balder FRN Float 04/08/25	SEK	40 000 000	40 606	0,8
Bellman Group FRN Float 02/10/26	SEK	11 250 000	11 789	0,2
Bilia FRN Float 10/01/25	SEK	26 000 000	26 132	0,5
Bluestep Bank FRN Float 09/12/22	SEK	16 000 000	16 197	0,3
Castellum FRN Float 03/06/23	SEK	20 000 000	20 018	0,4
Castellum FRN Float 03/17/23	SEK	30 000 000	30 643	0,6
Castellum FRN Float 08/28/23	SEK	30 000 000	30 348	0,6
COREM Property Group AB FRN Float 04/29/24	SEK	20 000 000	20 573	0,4
DNB Bank FRN Float 05/28/30	SEK	19 000 000	20 125	0,4
Electrolux FRN Float 11/19/24	SEK	23 000 000	23 331	0,5
Ellevio FRN Float 02/28/24	SEK	10 000 000	10 284	0,2
Ellevio FRN Float 06/11/27	SEK	30 000 000	31 079	0,6
Ellevio FRN Float 12/09/23	SEK	40 000 000	41 115	0,8
Epiroc FRN Float 05/18/26	SEK	25 000 000	25 435	0,5
Eskilstuna Rekarne Sparbank Float 04/04/22	SEK	10 000 000	10 062	0,2
Fabege AB Float 08/30/21	SEK	10 000 000	10 020	0,2
Fastighets AB Stenvalvet FRN Float 11/01/23	SEK	10 000 000	10 051	0,2
Fortum FRN Float 02/24/25	SEK	10 000 000	10 218	0,2
Heimstaden FRN Float 10/15/25	SEK	12 500 000	12 531	0,2
Heimstaden FRN Float Perp	SEK	5 000 000	5 160	0,1
Hemsö Fastighets AB FRN Float 02/14/24	SEK	13 000 000	13 171	0,3
Hemsö Fastighets AB FRN Float 03/07/22	SEK	50 000 000	50 222	1,0
Hemsö Fastighets AB FRN Float 05/29/23	SEK	53 000 000	53 564	1,1
Hennes Mauritz B	SEK	79 990	16 238	0,3
Hexagon Cert FFD 211018	SEK	30 000 000	29 962	0,6
Hexagon FRN Float 04/04/23	SEK	6 000 000	6 052	0,1
Hexagon FRN Float 11/26/24	SEK	34 000 000	34 256	0,7
Holmen FRN Float 11/24/23	SEK	20 000 000	20 177	0,4
Humlegården Fastigheter FRN Float 12/12/22	SEK	32 000 000	32 147	0,6
Husqvarna AB Float 03/01/22	SEK	38 000 000	38 225	0,8
ICA Gruppen AB FRN Float 02/28/23	SEK	10 000 000	10 039	0,2
IF Skadeförsäkring FRN Float 06/17/51	SEK	15 000 000	15 041	0,3
Ikano Bank FRN Float 01/19/24	SEK	22 000 000	22 157	0,4
Ikano Bank FRN Float 08/29/22	SEK	25 000 000	25 176	0,5
Ikano Bank FRN Float 10/17/22	SEK	30 000 000	30 147	0,6
Ikano Bank FRN Float 11/28/22	SEK	26 000 000	26 110	0,5

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND- FMH
Industrivärden FRN Float 02/20/23	SEK	32 000 000	32 071	0,6
Intrum FRN Float 09/12/25	SEK	10 000 000	10 406	0,2
Intrum FRN Float 11/22/21	SEK	12 000 000	12 053	0,2
Investment AB Latour Float 03/27/25	SEK	20 000 000	20 348	0,4
Jyske Bank FRN Float 03/24/31	SEK	30 000 000	30 102	0,6
Jyske Bank FRN Float Perp	SEK	17 000 000	18 248	0,4
Kinnevik AB FRN Float 03/15/22	SEK	10 000 000	10 067	0,2
Kungsleden FRN Float 03/07/23	SEK	30 000 000	30 605	0,6
Landshypotek Bank FRN Float 09/20/21	SEK	50 000 000	50 140	1,0
Landshypotek Bank FRN Float 10/16/24	SEK	88 000 000	89 386	1,8
Lifco AB FRN Float 12/06/21	SEK	22 000 000	22 034	0,4
Loomis Cert FFD 211022	SEK	20 000 000	19 952	0,4
Lundbergföretagen AB FRN Float 05/20/25	SEK	10 000 000	10 241	0,2
Länsförsäkringar Bank Float PERP	SEK	22 000 000	22 511	0,4
Länsförsäkringar Bank FRN Float 05/17/23	SEK	27 000 000	27 550	0,5
Länsförsäkringar Bank FRN Float 07/12/21	SEK	30 000 000	30 073	0,6
Länsförsäkringar Bank FRN Float 09/13/24	SEK	32 000 000	32 381	0,6
Länsförsäkringar Hypotek 1 1/4 09/17/25	SEK	25 000 000	26 230	0,5
M2 Asset Management FRN Float 07/10/23	SEK	25 000 000	25 854	0,5
Mekonomen FRN Float 03/18/26	SEK	25 000 000	25 188	0,5
Millicom Intl Cellular FRN Float 05/15/24	SEK	20 000 000	20 351	0,4
Nibe Industrier FRN Float 04/11/22	SEK	40 000 000	40 461	0,8
Nordax Bank FRN Float 09/23/22	SEK	20 000 000	20 065	0,4
Nordea Bank ABP FRN Float 06/27/23	SEK	90 000 000	90 853	1,8
Nordea Bank ABP FRN Float 09/05/22	SEK	20 000 000	20 343	0,4
Nordea Hypotek 1% Ser 5534 09/18/24	SEK	25 000 000	25 881	0,5
Nordic Entertainment FRN Float 05/23/22	SEK	34 000 000	34 155	0,7
Nyfosa AB FRN Float 05/22/22	SEK	11 250 000	11 493	0,2
Offentliga Hus i Norden FRN Float 03/27/23	SEK	18 750 000	19 685	0,4
Rikshem AB FRN Float 02/01/23	SEK	50 000 000	50 382	1,0
Rikshem AB FRN Float 12/13/23	SEK	10 000 000	10 166	0,2
SBAB 0 1/2 06/11/25	SEK	26 000 000	26 224	0,5
SBAB Bank 0 3/4 06/09/32 #153	SEK	24 000 000	23 130	0,5
SBAB Bank 1 06/12/30 #151	SEK	14 000 000	14 110	0,3
SBAB Bank FRN Float 02/04/22	SEK	27 000 000	27 189	0,5
SBAB Bank FRN Float 06/20/24	SEK	20 000 000	20 291	0,4
SBAB Bank FRN Float 10/11/22	SEK	10 000 000	10 094	0,2
SBAB Bank FRN Float 12/04/23	SEK	30 000 000	30 404	0,6
SBAB Bank FRN Float 12/14/23	SEK	10 000 000	10 132	0,2
Scania FRN Float 01/27/23	SEK	20 000 000	20 088	0,4
Scania FRN Float 08/22/22	SEK	40 000 000	40 179	0,8
Scania FRN Float 09/06/21	SEK	14 000 000	14 039	0,3
SEB Fixed 12/20/23 #576	SEK	30 000 000	30 862	0,6
Securitas B	SEK	183 045	24 729	0,5
Sinch AB FRN Float 11/27/24	SEK	27 500 000	28 105	0,6
Skandiabanken FRN Float 03/18/22	SEK	10 000 000	10 050	0,2
Skandiabanken FRN Float 10/13/23	SEK	24 000 000	24 330	0,5
Skanska FRN Float 05/24/23	SEK	10 000 000	10 033	0,2
Sparbanken Sjuhärad FRN Float 02/14/22	SEK	30 000 000	30 142	0,6
Sparbanken Skåne FRN Float 01/21/26	SEK	20 000 000	20 248	0,4

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND- FMH
Sparbanken Skåne FRN Float 09/13/22	SEK	66 000 000	66 252	1,3
Sparbanken Syd Float 06/28/22	SEK	40 000 000	40 295	0,8
Stadshypotek 0 1/2 06/01/26 #1591	SEK	6 000 000	6 026	0,1
Stadshypotek 1 09/03/25 #1590	SEK	16 000 000	16 597	0,3
Stadshypotek 1,5% Ser 1588 03/01/24	SEK	25 000 000	26 070	0,5
Stadshypotek Fixed 2 09/01/28	SEK	74 000 000	81 863	1,6
Stendörren Fastigheter FRN Float 04/28/24	SEK	5 000 000	5 062	0,1
Stockholm Exergi FRN Float 09/17/24	SEK	6 000 000	6 024	0,1
Stockholms Kooperativ Bostadsförening FRN Float 09/29/23	SEK	6 000 000	6 074	0,1
Stockholms Kooperativ Bostadsförening FRN Float 11/30/21	SEK	37 000 000	37 177	0,7
Storebrand Livförsäkring FRN Float 11/21/47	SEK	21 000 000	21 281	0,4
Storskogen Group AB FRN Float 05/14/24	SEK	10 000 000	10 185	0,2
Swedavia AB FRN Float 06/19/24	SEK	25 000 000	25 344	0,5
Swedavia AB FRN Float PERP	SEK	25 000 000	25 005	0,5
Sydbank A/S FRN Float 11/25/24	SEK	24 000 000	24 267	0,5
Sörmlands Sparbank FRN Float 11/23/22	SEK	28 000 000	28 173	0,6
Tele2 FRN Float 03/16/22	SEK	35 000 000	35 375	0,7
Tele2 FRN Float 11/03/27	SEK	19 000 000	19 412	0,4
Telenor ASA FRN Float 03/19/24	SEK	4 000 000	4 050	0,1
Telenor ASA FRN Float 09/20/21	SEK	32 000 000	32 028	0,6
Trelleborg Treasury FRN Float 10/17/24	SEK	24 000 000	24 220	0,5
Trenum AB Cert FFD 211129	SEK	40 000 000	39 887	0,8
Vattenfall FRN Float 03/19/77	SEK	22 000 000	22 237	0,4
Volvo Car FRN Float 03/07/22	SEK	30 000 000	30 405	0,6
Volvo Treasury FRN Float 09/28/23	SEK	15 000 000	15 122	0,3
Volvo Treasury FRN Float 11/04/22	SEK	45 000 000	45 229	0,9
Volvo Treasury FRN Float 11/23/21	SEK	25 000 000	25 055	0,5
Volvofinans Bank FRN Float 01/27/25	SEK	8 000 000	8 074	0,2
Volvofinans Bank FRN Float 11/20/23	SEK	16 000 000	16 201	0,3
Wallenstam FRN Float 08/12/22	SEK	60 000 000	60 156	1,2
Willhem FRN Float 01/16/24	SEK	20 000 000	20 356	0,4
Willhem FRN Float 05/26/23	SEK	40 000 000	40 479	0,8
Willhem FRN Float 06/08/22	SEK	20 000 000	20 182	0,4
Willhem FRN Float 11/01/21	SEK	13 000 000	13 057	0,3
Willhem FRN Float 12/04/22	SEK	20 000 000	20 166	0,4
Summa obligationer			3 270 172	65,0
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			3 945 488	78,41
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				12,5
Likvida medel			629 833	12,5
Övriga tillgångar och skulder netto			1 316	0,0
FONDFÖRMÖGENHET			5 030 441	100,0
Använda valutakurser 210630:				
Kurs CHF			9,2521	
Kurs DKK			1,3639	
Kurs EUR			10,1420	
Kurs GBP			11,8145	
Kurs JPY			0,0771	
Kurs USD			8,5522	

Fonden har ej ställt några säkerheter.

Antal andelar är avrundade till heltal.

Räkenskaper

Kostnadsmått

Andelsklass B

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,70% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Fonden betalar de avgifter som de fonder som den placerar i tar ut.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,74%

TER: 0,74%

Andelsklass C

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,50% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Fonden betalar de avgifter som de fonder som den placerar i tar ut.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 1,54%

TER: 1,54%

Förvaltningavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass B	141,92 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	303,33 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass B	9,86 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	21,12 kr

Kreditbetyg

AAA	4,3%
AA	9,6%
A	34,2%
BBB	33,5%
BB	7,3%
B	0,0%
NR	11,1%

Resultaträkning (tkr)

	20210101 20210630	20200101 20201231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	77 709	-4 833
Värdeförändring på fondandelar, not 1	1 283	-1 349
Ränteintäkter	17 310	23 329
Utdelningar	9 739	12 255
Valutavinst och -förluster netto	312	-3 772
Övriga finansiella intäkter	986	6 229
Övriga intäkter	-	108
Summa intäkter och värdeförändring	107 339	31 967
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-31 225	-64 664
Ersättning till förvaringsinstitut	-32	-47
Räntekostnader	-194	-3
Övriga kostnader	-	-
Summa kostnader	-31 451	-64 714
Periodens resultat	75 888	-32 747

Balansräkning (tkr)

	20210630	20201231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	3 945 489	3 828 980
Fondandelar	453 804	452 521
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	<i>4 399 293</i>	<i>4 281 501</i>
Bank och övriga likvida medel	629 833	591 752
Förutbet kostnader och uppl intäkter	6 341	5 001
Summa tillgångar	5 035 467	4 878 254
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	5 026	6 006
Summa Skulder	5 026	6 006
Fondförmögenhet	5 030 441	4 872 248

Not 1: Värdeförändring på fondandelar (tkr)	2021	2020
Realisationsvinster/förluster	-	41 340
Orealiserade vinster/förluster	1 283	-42 689
Summa	1 283	-1 349
Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	2021	2020
Realisationsvinster/förluster	1 699	118 683
Orealiserade vinster/förluster	76 010	-123 516
Summa	77 709	-4 833
Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	2021	2020
Fondförmögenhet vid årets början	4 872 248	4 632 154
Andelsutgivning	171 285	427 236
Andelsinlösen	-88 980	-154 395
Resultat enligt resultaträkningen	75 888	-32 809
Fondfmh vid periodens slut	5 030 441	4 872 248

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Fondens redovisningsprinciper bygger på god redovisningssed och är i tillämpliga delar upprättad enligt lagen om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) Finansinspektionens vägledning, Fondbolagens förenings riktlinjer samt bokföringslagen.

För samtliga fonder är vald riskbedömningsmetod åtagandemetoden.

Redovisning innehav och positioner i finansiella instrument

K1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

K2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

K3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

K4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

K5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

K6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emission avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

K7. Övriga finansiella instrument.

Värderingsprinciper

Fondernas tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

Fondernas innehav av finansiella instrument har värderats till senast tillgängliga betalkurs. Avseende fondens innehav i underliggande fonder värderas till respektive fonds senast kända kurs.

Fondens värdering av derivatinstrument grundas på externa priskällor.

Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad härleds gällande marknadsvärde utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden.

Om sådana kurser saknas eller om en kurs, enligt värdepappersbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske på objektiva grunder.

De marknadskommentarer som ges i rapporten ger uttryck för Indecaps marknadsuppfattning under 2020.

Nyckeltal och kostnadsmått

Totalrisk

Det traditionella sättet att mäta hur stora kurssvängningar en fond har eller, om man så vill, risken att förlora pengar, är att mäta fondens totalrisk. Totalrisken visar hur stora förändringar i fondvärdet varit i genomsnitt över en viss tidsperiod omräknat till ett årsvärde. Indecap följer här Fondbolagens Förenings rekommendation om att 24 månader skall användas vid mätningen. Ett annat namn är standardavvikelse beräknat på årsbasis och volatilitet. Totalrisken kan variera betydligt mellan olika fondkategorier, beroende på vilka tillgångar fonden har investerat i. Aktiefonder med svenska aktier har exempelvis högre totalrisk än räntefonder. Totalrisken är ett bra mått vid jämförelser av olika fondkategorier men också vid jämförelser av fonder inom samma kategori. Totalrisken i en fond ger en indikation om den historiska risknivån, men är inget säkert prognosverktyg för framtida risk.

Aktiv risk

En annan typ av risk är att fonden utvecklas bättre eller sämre än tillgångarna på den marknad på vilken man investerar. Den som köper en aktiefond med t ex svenska aktier vill troligen kontrollera hur stort risktagande fonden har haft i sina placeringar jämfört med det index som den jämförs med. Ett mått för detta är aktiv risk eller tracking error, d.v.s. den risk som fonden tagit genom att dess kursutveckling avvikit från dess jämförelseindex.

Årlig avgift

Årlig avgift avser 20210630. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, skatter samt avgifter för underliggande fonder. Kostnaderna minskar fondens potentiella avkastning.

Hållbarhet

	Indecap Guide 1
HÅLLBARHETSINFORMATION	
Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden	X
Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden	-
HÅLLBARHETSASPEKTER SOM BEAKTAS I FÖRVALTNINGEN	
Miljöaspekter	X
Sociala aspekter	X
Bolagsstyrningsaspekter	X
Andra hållbarhetsaspekter	-
METODER SOM ANVÄNDS FÖR HÅLLBARHETSARBETET	
Fonden väljer in:	
Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag	-
Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor	X
Övrigt	
Annan metod som fonden tillämpar för att välja in	-
Fonden väljer bort:	
Produkter och tjänster	
Klusterbomber, personminor	X
Kemiska och biologiska vapen	X
Kärnvapen	X
Vapen och/eller krigsmateriel (produktion)	X
Alkohol (produktion)	X
Tobak (produktion)	X
Kommersiell spelverksamhet (produktion)	X
Pornografi (produktion)	X
Fossila bränslen dvs olja, gas, kol (produktion)	X
Uran	-
Genetiskt modifierade organismer	-
Övrigt	-
Internationella normer	
Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.	-
Fonden investerar inte i bolag där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.	X
Länder	
Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/ räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.	X
Övrigt	
Fondbolaget påverkar:	
Bolagspåverkan i egen regi	X
Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	X
Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter	-
Röstas på bolagsstämmor	X
Deltar i valberedningar	-
Annan bolagspåverkan	-

Bolagsinformation

Indecap Fonder AB

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till 15,9 % av personal i Indecap genom företag och till 84,1% av sparbanker.

Styrelse

Helene Willberg, Ordförande
Peter Bredelius
Cecilia Jeffner

Företagsledning

Johan Svedin, VD
Jan Berglund, vice VD

Revisor

KPMG AB

Förvaltande fonder

	Tillstånd	Start
Indecap Guide Sverige	2003-09-17	2003-10-31
Indecap Guide Global	2005-12-22	2006-01-31
Indecap Guide Tillväxtmarknadsfond	2005-12-22	2006-01-31
Indecap Guide Företagsobligation	2005-12-22	2006-01-31
Indecap Guide Avkastningsfond	2008-09-12	2008-10-31
Indecap Guide 1	2015-07-15	2016-06-20
Indecap Guide 2	2015-07-15	2016-06-20
Indecap Guide Q30	2017-08-02	2017-10-04

Information om ersättningar

Bolaget har 9 anställda och har en ersättningspolicy som syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande i Bolaget. Ersättningspolicyen ska på motsvarande sätt främja en sund och effektiv riskhantering för de av Bolaget förvaltade fonderna och inte uppmuntra till ett risktagande i strid med fondernas respektive riskprofil eller fondbestämmelser. Policyen, som innehåller principer och grunder för hur både fasta och rörliga ersättningar fastställs och betalas ut samt hur detta följs upp och kontrolleras, omfattar alla anställda i fondbolaget. Ersättningspolicyen ska ses som en del i arbetet med att identifiera, mäta, styra, rapportera och kontrollera risker. Som ett led i detta arbete har Bolaget utfört en riskanalys. Policyen är utformad för att överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar och intressen för fondbolaget och de förvaltade fonderna och fondandelsägarna.

Bolaget har gjort följande kategoriseringar av de anställda i Bolaget:

Risntagare VD /förvaltare har bedömts kunna väsentligen påverka Bolagets risknivå och anses därmed som risntagare.

Verkställande ledning Den verkställande ledningen definieras som: VD, vice VD. Ledande befattningshavare definieras som VD.

Särskilt reglerad personal Särskilt reglerad personal definieras som den verkställande ledningen, samt; ansvarig för intern revision (för närvarande utlagd på extern uppdragstagare) Anställd som inte har någon väsentlig påverkan på fondbolagets riskprofil eller riskprofilen för de förvaltade fonderna ska dock ej anses vara särskilt reglerad personal För särskilt reglerad personal använder Bolaget ett system med uppskjuten utbetalning. För särskilt reglerad personal som erhåller rörlig ersättning utbetalas 40 procent direkt. Utbetalning görs i början av året efter intjänandeåret. Resterande belopp (d v s 60 procent) placeras i fonder under minst fyra år. På så sätt uppnås en överensstämmelse med fondernas rekommenderade placeringshorisont på fem år och fondbolagets fleråriga resultatbedömning genom att den rörliga ersättningens faktiska utbetalning sker under fem kalenderår. För rörlig ersättning överstigande ett visst fastställt belopp ska dock uppskjutande normalt sett ske under fem år. Inför varje utbetalning tas det i beaktande om det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation och motiverat med hänsyn till avdelningens, enhetens eller fondens resultat samt den anställdes resultat får det beslutas om slutlig utbetalning av uppskjuten ersättning med en fjärdedel under vardera av följande år, förutsatt att den anställda kvarstår i tjänst. Delutbetalning görs således även en kvalitativ och/eller kvantitativ bedömning enligt ovan. Första delutbetalning får dock inte göras förrän ett år förflutit sedan den rörliga ersättningen beslutades. Styrelsen fastställer ersättningspolicyen och är ansvarig för att den tillämpas och följs upp. En kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Kontrollfunktionen ska skriftligen rapportera resultatet av granskningen till styrelsen i samband med att årsredovisningen fastställs. För 2018 har granskningen utförts av Bolagets funktion compliancefunktion och riskfunktion. Slutsatsen av funktionens granskning är att det inte kommit fram omständigheter som ger anledning att anse att Bolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicyen och är i överensstämmelse med Finansinspektionens föreskrifter. Slutsatsen av den oberoende bedömningen är att det inte är nödvändigt att göra någon justering av ersättningspolicyen eller ersättningsystemet.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader		
Belopp i kr	2020	2019
Ledande befattningshavare	931 225	917 660
Rörlig ersättning ledande befattningshavare	-	-
Övriga anställda	5 359 328	3 567 481
Summa	6 290 553	4 485 141
Sociala kostnader	2 897 774	2 190 845
(varav pensionskostnader)	985 445	822 428
Övriga personalkostnader	110 376	100 753

Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide 1 för halva räkenskapsåret 2021.

Stockholm den

Johan Svedin (VD)

Indecap Fonders Styrelse

Helene Willberg, Ordförande



Helene har över 25 års erfarenhet av att tillhandahålla rådgivning bl a avseende företagstransaktioner och bolagsstyrning samt revisionstjänster till multinationella företag. Hon är civilekonom och har en bakgrund som auktoriserad revisor och fd vd för KPMG i Sverige. Helene har flera olika styrelseuppdrag bland annat sitter hon i styrelsen

för Thule Group AB, Footway Group AB, Infrea AB och Nordic Paper Holding AB.

Peter Bredelius, Ledamot



Peter är jurkand sedan 1988 och var under 25 år verksam som advokat och delägare vid Advokatfirman Lindahl. Han har under sin advokatverksamhet i stor omfattning arbetat med institutioner och bolag i den finansiella sektorn. Idag bedriver Patrik egen konsultverksamhet inom affärs- och bolagsjuridik samman med styrelseuppdrag. Patrik är anlitad som jurist för Indecap-gruppen.

Cecilia Jeffner, Ledamot



Cecilia är civilekonom och vd för Bergslagens Sparbank sedan 2014. Hon har arbetat i banken i olika roller sedan 1997. Cecilia har flera olika styrelseuppdrag bland annat sitter hon i styrelsen för Svealands Risk och Compliance AB och Nyföretagarcentrum Bergslagen.