

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND- FMH
Autoliv Inc 0.75% 26-06-2023	EUR	767 000	7 979	0,2
AXA SA 5.125% MULTI 04-07-2043	EUR	270 000	2 991	0,1
Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	EUR	712 000	7 658	0,1
Bank of America Corp 1.379% MULTI 07-02-2025	EUR	747 000	7 910	0,2
Bank of America Corp FRN 08/24/25	EUR	980 000	10 251	0,2
BAWAG Group AG 2.375% MULTI 26-03-2029	EUR	500 000	5 310	0,1
Becton Dickinson and Co 0.0% 13-08-2023	EUR	800 000	8 247	0,2
BNP Paribas Cardif SA 1% 29-11-2024	EUR	300 000	3 151	0,1
BPCE SA 2.750% MULTI 30-11-2027	EUR	500 000	5 279	0,1
BPCE SA FRN 23-03-2023	EUR	1 000 000	10 352	0,2
British Telecommunications P 1% 21-11-2024	EUR	485 000	5 087	0,1
British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	EUR	604 000	6 307	0,1
CaixaBank SA 3.750% MULTI 15-02-2029	EUR	500 000	5 462	0,1
Cellnex Telecom SA 2.875% 18-04-2025	EUR	500 000	5 501	0,1
Cie de Saint-Gobain 0.625% 15-03-2024	EUR	800 000	8 374	0,2
Citigroup Inc 0.75% 26-10-2023	EUR	767 000	8 011	0,2
CNP Assurances 1.875% 20-10-2022	EUR	300 000	3 137	0,1
Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 26-05-2024	EUR	746 000	7 874	0,2
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 11-11-2024	EUR	725 000	7 861	0,2
Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	EUR	510 000	5 229	0,1
CPI Property Group SA 2.125% 04-10-2024	EUR	621 000	6 647	0,1
Credit Agricole SA 2.9% 07-05-2024	EUR	550 000	6 040	0,1
Credit Agricole SA 3.15% 23-12-2023	EUR	950 000	10 410	0,2
Credit Suisse AG/London FRN 09/01/23	EUR	800 000	8 354	0,2
Credit Suisse Group AG 1.250% MULTI 17-07-2025	EUR	750 000	7 896	0,2
Crown European Holdings SA 0.75% 15-02-2023	EUR	498 000	5 147	0,1
Daimler AG 1.625% 22-08-2023	EUR	766 000	8 132	0,2
Danaher Corp 1.7% 30-03-2024	EUR	739 000	7 907	0,2
Danske Bank A/S 0,01 11/10/24	EUR	584 000	6 019	0,1
Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	EUR	891 000	9 306	0,2
Danske Bank A/S 0.875% 22-05-2023	EUR	765 000	7 975	0,2
Danske Bank A/S 2.500% MULTI 21-06-2029	EUR	265 000	2 857	0,1
De Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	EUR	600 000	6 202	0,1
EDP Finance BV 1.125% 12-02-2024	EUR	750 000	7 930	0,2
Elering AS 0.875% 03-05-2023	EUR	857 000	8 910	0,2
Elis SA 1.875% 15-02-2023	EUR	500 000	5 217	0,1
Enel SpA 2.500% MULTI Perp FC2023	EUR	300 000	3 194	0,1
Engie SA 3.875% MULTI Perp FC2024	EUR	300 000	3 337	0,1
Essity AB 2.5% 09-06-2023	EUR	550 000	5 881	0,1
Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	EUR	568 000	5 914	0,1
Fiserv Inc 0.375% 01-07-2023	EUR	494 000	5 120	0,1
Ford Motor Co 1.51402/17/23	EUR	500 000	5 212	0,1
Fresenius Finance Ireland PL 0.0% 01-10-2025	EUR	800 000	8 146	0,2
Fresenius Finance Ireland PL 1 1/2 01/30/24	EUR	471 000	4 984	0,1
Fresenius SE and Co KGaA 4% 01-02-2024	EUR	707 000	7 886	0,2
Gatwick Funding Ltd 5.25% 23-01-2024	GBP	400 000	5 266	0,1
General Motors Financial Co 2.2% 01-04-2024	EUR	731 000	7 883	0,2
Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	EUR	800 000	8 361	0,2
Goldman Sachs Group Inc 0.010% MULTI 30-04-2024	EUR	804 000	8 290	0,2
Hannover Finance Luxemb 5.000% MULTI 30-06-2043	EUR	300 000	3 312	0,1

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND-FMH
Heathrow Funding Ltd Fixed 1,5% 10/12/25	EUR	470 000	5 016	0,1
HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	EUR	749 000	8 096	0,2
Holding d'Infrastructures de 0.625% 27-03-2023	EUR	800 000	8 296	0,2
Iberdrola Internationa 2.625% MULTI Perp FC2024	EUR	300 000	3 245	0,1
Intesa Sanpaolo SpA 1 5/8 04/21/25	EUR	700 000	7 461	0,1
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 12-04-2023	EUR	760 000	8 001	0,2
JPMorgan Chase and Co 0.625% 25-01-2024	EUR	1 000 000	10 462	0,2
Jyske Bank A/S 0.625% MULTI 20-06-2024	EUR	769 000	7 990	0,2
Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	EUR	450 000	4 794	0,1
LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	EUR	1 211 000	12 505	0,2
Lloyds Banking Group PL 0.625% MULTI 15-01-2024	EUR	769 000	7 979	0,2
Metso Outotec Oyj 1.125% 13-06-2024	EUR	494 000	5 205	0,1
Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024	EUR	793 000	8 463	0,2
Morgan Stanley 0.637% MULTI 26-07-2024	EUR	500 000	5 208	0,1
MPT Operating Partnership LP 2.55% 05-12-2023	GBP	500 000	6 214	0,1
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 11-04-2024	EUR	700 000	7 386	0,1
NatWest Group PLC 2.000% MULTI 04-03-2025	EUR	736 000	7 880	0,2
NatWest Markets PLC 1.125% 14-06-2023	EUR	975 000	10 231	0,2
Netflix Inc 3% 15-06-2025	EUR	455 000	5 083	0,1
Nokia OYJ 2 3/8 05/15/25	EUR	465 000	5 037	0,1
Nykredit Realkredit AS 2.750% MULTI 17-11-2027	EUR	474 000	4 994	0,1
Orange SA 5.250% MULTI Perp FC2024	EUR	263 000	2 980	0,1
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	GBP	425 000	5 222	0,1
PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025	EUR	491 000	5 177	0,1
RCI Banque SA 1% 17-05-2023	EUR	880 000	9 152	0,2
RCI Banque SA 1.375% 08-03-2024	EUR	960 000	10 125	0,2
RCI Banque SA 2% 11-07-2024	EUR	700 000	7 506	0,1
RELX Finance BV 0.0% 18-03-2024	EUR	802 000	8 276	0,2
RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	EUR	800 000	8 594	0,2
Scania CV AB 0.125% 13-02-2023	EUR	495 000	5 109	0,1
Siemens Financieringsmaatsch 0.0% 05-09-2024	EUR	750 000	7 766	0,1
SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	EUR	489 000	5 153	0,1
Standard Chartered PLC 0.750% MULTI 03-10-2023	EUR	493 000	5 110	0,1
Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	EUR	1 147 000	12 102	0,2
Suez SA 2.875% MULTI Perp FC2024	EUR	300 000	3 222	0,1
Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	EUR	459 000	4 979	0,1
Talanx AG 3.125% 13-02-2023	EUR	700 000	7 477	0,1
Telefonaktiebolaget LM Ericc 1.875% 01-03-2024	EUR	472 000	5 026	0,1
Telenor ASA 0.0% 25-09-2023	EUR	796 000	8 225	0,2
Telia Co AB 3.000% MULTI 04-04-2078	EUR	300 000	3 190	0,1
Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	EUR	1 409 000	14 975	0,3
Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	EUR	695 000	7 448	0,1
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	EUR	700 000	7 171	0,1
UniCredit SpA 1% 18-01-2023	EUR	765 000	7 965	0,2
UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	EUR	730 000	7 699	0,1
Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	EUR	775 000	8 160	0,2
Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	EUR	843 000	9 224	0,2
Vattenfall AB 5.375% 29-04-2024	EUR	667 000	7 747	0,1
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024	EUR	600 000	6 413	0,1
Volkswagen Internation 2.700% MULTI Perp FC2022	EUR	300 000	3 156	0,1

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (TKR)	%AV FOND- FMH
Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	EUR	500 000	5 255	0,1
Volvo Treasury AB 4.850% MULTI 10-03-2078	EUR	300 000	3 250	0,1
Vonovia SE 0.0% 16-09-2024	EUR	600 000	6 160	0,1
Summa Europa			749 186	14,5
Nordamerika				
AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025	USD	815 000	7 871	0,2
AT T Inc 3.6% 15-07-2025	USD	810 000	7 845	0,2
McDonald's Corp 3.3% 01-07-2025	USD	815 000	7 836	0,2
Vodafone Group PLC 4.125% 30-05-2025	USD	790 000	7 747	0,1
Summa Nordamerika			31 298	0,6
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			4 699 563	90,7
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				9,3
Likvida medel			476 237	9,2
Övriga tillgångar och skulder netto			5 463	0,1
FONDFÖRMÖGENHET			5 181 262	100,0
Använda valutakurser 211231:				
Kurs CHF			9,9368	
Kurs DKK			1,3843	
Kurs EUR			10,2959	
Kurs GBP			12,2630	
Kurs JPY			0,0786	
Kurs USD			9,0538	
Fonden har ej ställt några säkerheter.				
Antal andelar är avrundade till heltal.				

Räkenskaper

Kostnadsmått

Omsättningshastighet: 0,27 ggr

Transaktionskostnader: 0,00 %

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: 0,70%

TER: 0,70%

Andelsklass C

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,25 % 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: 1,25%

TER: 1,25%

Förvaltningavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass B	142,96 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	303,10 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass B	9,95 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	21,10 kr

Kreditbetyg

AAA	11,0%
AA	6,0%
A	35,0%
BBB	28,0%
NR	20,0%
Spreadexponering	1,94%

Resultaträkning (tkr)

	20210101 20211231	20200101 20201231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	90 848	-4 833
Värdeförändring på fondandelar, not 1	10 756	-1 349
Ränteintäkter	37 809	23 329
Utdelningar	16 832	12 255
Valutakursvinster och -förluster netto	1 090	-3 772
Övriga finansiella intäkter	-	6 229
Övriga intäkter	1 450	108
Summa intäkter och värdeförändring	158 785	31 967
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-61 116	-64 664
Ersättning till förvaringsinstitut	-70	-47
Transaktionskostnader	-	-
Räntekostnader	-259	-3
Summa kostnader	-61 445	-64 714
Periodens resultat	97 340	-32 747

Balansräkning (tkr)

	20211231	20201231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 699 563	3 828 980
Fondandelar	-	452 521
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	<i>4 699 563</i>	<i>4 281 501</i>
Bank och övriga likvida medel	476 237	591 752
Förutbet kostnader och uppl intäkter	35 485	5 001
Summa tillgångar	5 211 285	4 878 254
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	30 023	6 006
Summa Skulder	30 023	6 006
Fondförmögenhet	5 181 262	4 872 248

Not 1: Värdeförändring på fondandelar (tkr)

	2021	2020
Realisationsvinster/förluster	10 756	41 340
Orealiserade vinster/förluster	-	-42 689
Summa	10 756	-1 349

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)

	2021	2020
Realisationsvinster/förluster	2 202	118 683
Orealiserade vinster/förluster	88 646	-123 516
Summa	90 848	-4 833

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)

	2021	2020
Fondförmögenhet vid årets början	4 872 248	4 632 154
Andelsutgivning	394 009	427 236
Andelsinlösen	-182 335	-154 395
Resultat enligt resultaträkningen	97 340	-32 809
Fondfmh vid periodens slut	5 181 262	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 fondbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske på objektiva grunder. De marknadskommentarer som ges i rapporten ger uttryck för Indecaps marknadsuppfattning under 2021.

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 avses per 31 december 2021. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, skatter samt avgifter för underliggande fonder. Kostnaderna minskar fondens potentiella avkastning.

INDECAP GUIDE 1

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

Fonden har hållbara investeringar som mål	-
Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper	X
Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål	-
Hållbarhetsrisker är inte relevanta	-

Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut

I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar. Utöver det ingår det som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter. Våra valda fondförvaltare bedömer företagets hållbarhetsarbete. Det är viktigt att investera i bolag som förstår och minimerar sina hållbarhetsrisker samt kontinuerligt följer upp dessa. Bolagens risker varierar beroende på företagets specifika verksamhet, produkter och geografiska närvaro. Företag som är verksamma inom branscher eller geografier som i sig själva innebär en hållbarhetsrisk exkluderas omedelbart. Detta är exempelvis bolag verksamma inom utvinning av fossila bränslen eller obligationer utgivna av länder med hög korruptionsnivå, för mer information om våra exkluderingar se rubriken: Fonden väljer bort.

Indecaps hållbarhetsanalys handlar inte bara om att undvika risker förknippat med hållbarhet utan även att hitta förvaltare som försöker investera i bolag som är väl positionerade när det kommer till hållbarhet och därigenom morgondagens vinnare. Vi beaktar alltid hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka. Ett strukturerat arbete genomförs för att identifiera de viktigaste hållbarhetsriskerna i fonden. Fonden beaktar riskerna inför varje investering och löpande under innehavsperioden. Förutom vår grundläggande process med att identifiera de bolag med stora hållbarhetsrisker som utesluts för investeringar i alla fonder, använder sig fonden av intern och extern analys och data för att identifiera och löpande kontrollera hållbarhetsrisker i fondens innehav. Vid identifiering av specifika problem eller oklarheter av större karaktär görs en djupare analys för att se hur hållbarhetsrisker kan påverka fondens avkastning om de materialiseras.

Olika innehav i våra placeringar är utsatta för hållbarhetsrisker i varierande utsträckning. För att fatta bra investeringsbeslut tar vi hjälp av företag som levererar hållbarhetsdata som bland annat mäter hur utsatta företagen är för olika typer av hållbarhetsrisker, samt hur väl bolagen har implementerat processer och planer för att hantera dem.

Hållbarhetsriskers inverkan på avkastning

Hållbarhetsrisker definieras som en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Indecap integrerar hållbarhetsrisker i alla våra investeringsbeslut då vi strävar efter en långsiktig god avkastning och hållbarhetsrisker kan påverka företags aktiekurser negativt. Miljöfaktorer som klimatrisker gör att vi inte investerar i fossila bränslen. Sociala risker gör också att vi väljer bort hela sektorer. Svag bolagsstyrning och korruption leder till att tillgångar sjunker i värde och är något vi aktivt arbetar mot.

HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN

Miljörelaterade egenskaper	X
Sociala egenskaper	X
Praxis för god styrning	X
Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper	-

För närmare information om de hållbarhetsaspekter som främjas, läs vidare under rubriken 'Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker'.

REFERENSVÄRDEN

Inget index har valts som referensvärde.

Fonden använder sig av ett jämförelseindex för att jämföra risk- och avkastning. Fondens jämförelseindex tar inte hänsyn till ESG-faktorer (Environmental, Social and Governance), vilket kan göra att fondens innehav och avkastning kraftigt avviker från jämförelseindex då förvaltaren gör aktiva val i fonden så att den uppnår de ESG-faktorer som fonden eftersträvar.

INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, "orsaka inte betydande skada", som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen "orsaka inte betydande skada" är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKISER, FRÄMJAS MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

Fonden väljer in

Vi arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla ESG i våra investeringsprocesser för våra fonder. Vi med hjälp av Sustainability analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen vi investerar i.

Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affäretiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla våra fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar.

En central målsättning för fonden är att sträva efter kontinuerliga förbättringar i kvantitativa och kvalitativa hållbarhetsaspekter. Exempelvis strävar fonden mot en kontinuerlig förflyttning mot en högre nivå på hållbarhet och minskade klimatrisker.

Fonden väljer bort:

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

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

Internationella normer

Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.	-
Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta 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/ rännebärande värdepapper utgivna av vissa stater.	X
För att minimera hållbarhetsrisker investerar Indecap inte i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av ekonomiska eller finansiella sanktioner från EU eller FN. Indecap investerar inte heller i obligationer utgivna av länder som inte tillhör de, för närvarande, 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index.	

Övrigt

Fondbolaget påverkar:

Bolagspåverkan i egen regi	X
Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	X

Hållbarhet

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper samt praxis för god styrning genom att, i den utsträckning det är förenligt med fondens placeringsstrategi, investerar i enlighet med så kallade ljusgröna fonder. Det vill säga sådana fonder som främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och uppfyller kraven i artikel 8 i förordning EU 2019/2088 ("Disclosureförordningen"). Med beaktande av fondens placeringsstrategi, kan den även komma att investera i enlighet med så kallade mörkgröna fonder.

Under året 2021 har fonden utökat sitt mandat för att ta hänsyn till hållbarhetsaspekter gällande att välja in, välja bort samt inom påverkansområdet. Det har gjorts att fonden under året aktivt valt att investera i bolag som tar hänsyn till hållbarhet samt att välja bort ännu fler företag som enligt vår hållbarhetsanalys inte håller måttet.

Indecap Fonder kräver att fondförvaltarna vi investerar i enlighet med ska utöva en förvaltning som är utformad i enlighet med PRI:s principer. Vidare ska de omfattas av en policy för ansvarsfulla investeringar och aktieägarengagemang. Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms fonden främja miljörelaterade, och sociala egenskaper liksom praxis för god styrning.

Fonden har i dagsläget inte något uttryckligt mål avseende beaktande av miljömålen i artikel 9 i EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Fondbolagets förhoppning är dock att fondens främjande av miljömässiga egenskaper även ska bidra till miljömålen i taxonomi exempelvis genom vår exkludering av fossila bränslen.

Mot bakgrund av vad som anges ovan bedöms hållbarhetsriskernas troliga negativa inverkan på fondens avkastning vara begränsad.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Se föregående sida.

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden har valt in:

Hållbarhetsaspekter är en väl integrerad del av Indecap Fonders bolagsanalys och ligger till grund för de förvaltningsbeslut som fattas för fondens räkning. Detta innebär att när vi väl tagit fram intressanta investeringsobjekt från vårt univers är hållbarhet en så integrerad del av analysen att det inte går att visa på vilka investeringar som i detta skede inkluderas genom positivt urval pga hållbarhetsaspekter eller om det var andra kriterier som vägde tyngre som gjorde att vi investerade i bolaget i fråga.

Fonden har under 2021 aktivt börjat välja in gröna obligation i portföljen. Vid slutet av året var 8 % av alla investeringar i fonden gröna obligationer.

Fonden har valt bort:

Vi har under de senaste åren arbetat mycket för att integrera hållbarheten i vår investeringsfilosofi. När vi börjar sälla fram intressanta investeringsobjekt från vårt univers är hållbarhet en så integrerad del av analysen att det inte går att visa på vilka investeringar som i detta skede exkluderades pga vår hållbarhetsfilosofi och vilka som föll bort av att de inte levde upp till några av våra andra kriterier.

När vi fått fram en lista på intressanta bolag att investera i avslutar vi alltid processen med att screena dem i ett hållbarhetsfilter för att försäkra oss om att vi inte får med några innehav som bryter mot fondens exkluderingsskriterier. Vi gör sedan kontinuerliga genomlysningar av fondens innehav varje kvartal med dessa filter för att försäkra oss om att dessa även fortsättningsvis inte bryter mot våra exkluderingsskriterier. Bolag som fångas upp via detta filter väljs bort just på grund av hållbarhetsaspekter. Vårt långsiktiga mål är att vi inte ska behöva välja bort några innehav i detta skede. Inte för att vårt hållbarhetsarbete försämrats, tvärt om, utan för att hållbarhetsaspekterna blivit en så integrerad del av vår inledande investeringsanalys. Att hållbarhet blivit en så viktig del av alla former av investeringar att dessa bolag aldrig blir en del av de företag vi vill se närmare på för eventuell investering. Under 2021 fastnade ett innehav i screeningen utifrån fondens valda exkluderingsskriterier (se föregående sida) och såldes av.

Bolag	
Wells fargo	Normbaserad exkludering

Fondbolaget har påverkat:

För fondens räkning har fondbolaget deltagit i stämmor och använt rösträtten samt deltagit i samtal och diskussioner gällande vissa av bolagen som fonden investerar i. Fondbolaget strävar efter att vara en aktiv ägare.

Datum	Bolag/Organisation	Kommentarer	Antal aktier
2021-06-16	Tobacco free portfolio	Skrev på att verka för en finansmarknad fri från investeringar i tobaksrelaterade produkter	2 964 621
2021-09-17	Novo Nordisk	Deltog i Access to medicines möte med Novo Nordisk för att öka trycket på dem att jobba mer med insatser för öka tillgängligheten för deras diabetesmediciner till de fattigaste befolkningsgrupperna i världen.	43 180
2021-12-13	Access to medicine	Skrev under ett brev till läkemedelsbolag med krav om att de måste verka för att covid-19 vaccin i större utsträckning distribueras till låginkomstländer.	N/A

Bolagsinformation

Indecap Fonder AB

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till 15,0 % av personal i Indecap genom företag och till 85,0 % 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 Sverige Offensiv	2021-07-02	2021-07-30
Indecap Guide Global	2005-12-22	2006-01-31
Indecap Guide Global Offensiv	2021-07-09	2021-09-30
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

Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats

Fondbolaget har 9 anställda och har en ersättningspolicy som syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Information om sambandet mellan resultat och ersättning Fondbolagets framgång är starkt relaterat till resultatet i de fonder fondbolaget förvaltar. Ersättningspolicyen ska därför stimulera fondförvaltarna till insatser som bidrar till att fonderna uppvisar en god riskjusterad avkastning över tid. Ersättningspolicyen ska vidare främja en sund och effektiv riskhantering och tjäna fondbolagets långsiktiga intressen. Policyen är utformad för att överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar och intressen för fondbolaget och de förvaltade fonderna. Styrelsens ersättningspolicy syftar vidare till att åstadkomma en god balans mellan fast och rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska vara marknadsmässig samt tillräcklig så att den rörliga ersättningen ska kunna bestämmas till noll. De rörliga ersättningarna är baserat på de anställdas fasta löner och kan som mest uppgå till 67 procent av den fasta ersättningen. VD har ingen rörlig ersättning.

Fondbolaget har gjort följande kategorisering av de anställda i fondbolaget:

Risktagare: VD /förvaltare har bedömts kunna väsentligen påverka fondbolagets risknivå och anses därmed som risktagare.

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 fondförvaltare. Internrevisionen, Riskkontroll och funktionen för Regelefterlevnad är utlagda på extern uppdragstagare och ingår därför inte som särskilt reglerad personal. Anställd som inte har någon väsentlig påverkan på fondbolagets riskprofil eller riskprofilen för de förvaltande fonderna ska dock ej anses vara särskilt reglerad personal. För särskilt reglerad personal använder fondbolaget 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 fondbolagets 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 fondbolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Kontrollfunktionen ska skriftligen rapportera resultatet av granskningen till styrelsen i samband med att årsredovisningen fastställs. För 2021 har granskningen utförts av fondbolagets funktion för riskkontroll. Slutsatsen av funktionens granskning är att det inte kommit fram omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningar inte överensstämmer med ersättningspolicyen och är i överensstämmelse med Finansinspektionens föreskrifter.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader	
Belopp i kr	2021
Särskilt reglerad personal (5 personer)	3 798 276
Rörlig ersättning särskilt reglerad personal (5 personer)	450 873
Övriga anställda (4 personer)	1 220 354
Summa	5 469 503
Sociala kostnader särskilt reglerad personal	2 787 546
(varav pensionskostnader särskilt reglerad personal)	1 291 111
Sociala kostnader övriga anställda	895 614
(varav pensionskostnader övriga anställda)	55 031
Övriga personalkostnader	200 322

Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide 1 för räkenskapsåret 2021.

Stockholm den

Helen Willberg (Ordförande)

Peter Bredelius

Cecilia Jeffner

Johan Svedin (VD)

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Indecap Guide 1, org.nr 515602-8374

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Indecap Fonder AB, organisationsnummer 556971-7340, utfört en revision av årsberättelsen för Indecap Guide 1 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-15. Indecap Guide 1s årsberättelse ingår på sidorna 3-19 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Indecap Guide 1 finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-15.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen och återfinns på sidorna 1-2 samt 14-15. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-15 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2022

KPMG AB

Anders Tagde
Huvudansvarig revisor

Filip Elmkvist
Auktoriserad revisor