

Indecap Guide Q30

Årsberättelse 2021

Avseende perioden 2021-01-01 - 2021-12-31

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	6
Hållbarhet	7
Bolagsinformation	9
Redovisningsprinciper	10
Styrelsens underskrift	11
Revisionsberättelse	12

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Fonden placerar i huvudsak i noterade bolag på den svenska aktiemarknaden som har en hög andel kvinnor i ledande positioner. Fonden placerar "Best in Class" inom respektive sektor vilket gör att fonden får en relativt god riskspridning mellan sektorer. Fonden är över tid fullinvesterad men likvida medel kan uppgå till 10 procent. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar och undviker även att investera i vapen, alkohol, tobak, pornografi och spel. Målsättningen är att fonden ska uppvisa en god riskjusterad avkastning relativt jämförbara produkter samt utvecklas bättre än MSCI Sweden (Net TR).

Ansvarig förvaltare: Elena Herrero

Fondens startdatum: 2017-10-04

Periodens resultat

Q30 andelsklass A och andelsklass C steg under året med 25,0 procent medan jämförelseindex steg 34,3 procent.

Omsättningshastigheten uppgick till 0,83 ggr under året.

Fondförmögenheten har under ökat från 70,9 mkr vid årets start till 81,5 miljoner kronor vid årets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till -7,2 mkr och värdeförändringen var 17,8 mkr.

Den svenska aktiemarknaden uppvisar i ett historiskt perspektiv hög volatilitet vilket ger fonden en relativt sett hög marknadsrisk. Den absoluta risken har under de senaste 24 månaderna uppgått till 22,8 procent vilket är 5,1 procentenheter högre än jämförelseindex som ligger på 17,7 procent. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 10,6 procent.

Året har präglats av den ekonomiska återhämtningen världen genomgått sedan nedstängningarna inleddes under våren 2020. Global BNP beräknas ha stigit med cirka 6 procent. Marknaden har gynnats av extrema stimulanser i kombination av en gradvis normalisering av efterfrågan. Under årets andra hälft har nyhetsflödet dominerats av statistik relaterad till störningar i olika leveranskedjor, fortsatt komponentbrist, stigande energipriser och därmed en tilltagande inflationsoro och de muterade coronaviruset och potentiella nya nedstängningar av länder. Flera av de inflationsdrivande faktorerna har bekräftats i många av bolagsrapporterna som presenterades för det fjärde kvartalet. Den globala aktiemarknaden har stigit i 19 av de 21 senaste månaderna samtidigt som värderingen är fortsatt hög och ligger klart över ett historiskt genomsnitt.

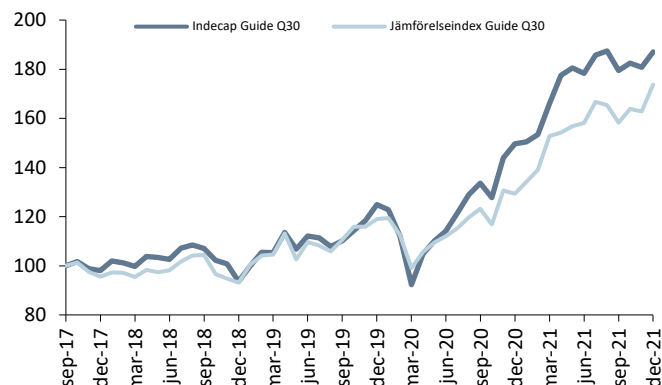
Det globala aktiemarknadsindexet steg 34,3 procent under året. Den amerikanska aktiemarknaden tillhörde den starkaste bland de utvecklade länderna och steg med 39,4 procent medan den europeiska marknaden slutade på 28,2 procent. Den svenska aktiemarknaden gick starkt och steg med 34,3 procent. De franska- och tyska börserna steg med 31,8 respektive 16,1 procent. Inom tillväxtmarknaderna var utfallet vitt skilt. Starkast utveckling återfanns i Indien och Argentina som steg med 39,2 respektive 33,3 procent medan de svagaste aktiemarknaderna var Brasilien och Kina som föll med 15,7 respektive 14,9 procent (allt uttryckt i svenska kronor).

På Stockholmsbörsen steg index för de 32 största bolagen med 34,3 procent. Index för småbolag ökade med 37,2 procent under året. På sektornivå återfanns de största uppgångarna inom finans- och industrisektorn vilka steg med 55,5 respektive 41,3 procent. Svagaste sektor var media som föll 1,2 procent följt av telekommunikation som steg 8,3 procent.

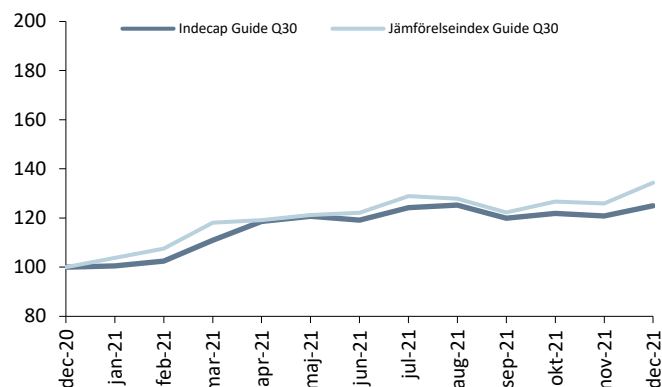
Under 2021 steg den svenska tioårsräntan från -0,1 procent till 0,2 procent, vilket medförde att obligationsindex föll 1,3 procent under året. Den tyska tioårsräntan sjönk från 0,6 procent till -0,1 procent. Den svenska kronan försvagades såväl mot euron som mot dollarn med 1,6 respektive 10,2 procent. På råvarumarknaden steg oljepriset med 56,0 procent och handlades till 75,4 dollar per fat vid utgången av året.

Efter årsskiftet har Ryssland invaderat Ukraina med sanktioner och tragiska konsekvenser som följt. Förvaltarna följer situationer noggrant för att säkerställa andelsägarnas intressen. Fonden har och hade inga ryska innehav vid årsskiftet.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - helår 2021



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20211231	20201231
Totalrisk	22,75	23,45
Aktiv risk	10,65	9,73
Totalrisk för jämförelseindex	17,70	19,31
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	22,39	26,45
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	N/A	N/A

Risk- och avkastningsmått avser A-klassen.

Fondens utveckling sedan start

	2021	2020	2019	2018	2017
Totalt NAV (tkr)	81 512	70 885	37 270	43 918	22 983
Klass A					
NAV/Andel (kr)	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	98 231	108 282	108 282	306 872	208 640
Avkastning (%)	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Klass C					
NAV/Andel (kl)	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	337 326	365 223	190 017	162 242	25 547
Avkastning (%)	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Jämförelseindex Avkastning (%)	34,30%	8,66%	27,96%	-6,53%	-4,24%

Antal andelar avrundade till heltal.

Finansiella instrument

Tillgångar per 2021-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)			
Dagligvaror			
Axfood	10 025	2 611	3,2
Summa		2 611	3,2
Fastigheter			
Corem Property Group B	79 030	2 580	3,2
Summa		2 580	3,2
Finans			
Creades A	18 753	2 760	3,4
Handelsbanken A	26562	2 599	3,2
Industrivärden C	8 828	2 508	3,1
Investor B	11 367	2 589	3,2
Resurs Holding	66 712	2 536	3,1
Swedbank A	13787	2 511	3,1
VNV Global	26045	2 727	3,3
Summa		18 230	22,4
Hälsovård			
Ambea	46 516	2 819	3,5
BioArctic B	21 858	2 605	3,2
Summa		5 424	6,7
Industri			
AFRY AB	9 907	2 526	3,1
AQ Group	8 133	2 940	3,6
Coor Service Management Holding	32 177	2 659	3,3
Epiroc A	10 962	2 512	3,1
Fagerhult	40 697	2 478	3,0
Indutrade	9 434	2 615	3,2
Munters Group	39 421	2 757	3,4
Securitas B	20 019	2 495	3,1
XANO Industri B	8 591	2 792	3,4
Summa		23 777	29,2
IT			
Bambuser	161 217	2 618	3,2
Hexagon B	18 323	2 632	3,2
Knowit	6 845	2 570	3,2
Pricer B	106 583	2 611	3,2
Summa		10 432	12,8
Råvaror			
Lundin Mining Corp SEK	31 956	2 253	2,8
Summa		2 253	2,8
Telekommunikation			
Dustin Group	23 347	2 477	3,0
Storytel B	15 302	2 526	3,1
Telia Company	71 184	2 520	3,1
Summa		7 524	9,2
Sällanköpsvaror			
Hennes Mauritz B	15 064	2 683	3,3
Mekonomen	15 582	2 448	3,0
Summa		5 131	6,3
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		77 961	95,6
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO			
Likvida medel		3 704	4,5
Övriga tillgångar och skulder netto		-152	-0,2
FONDFÖRMÖGENHET		81 512	100
Fonden har ej ställt några säkerheter. Antal andelar är avrundade till heltal.			

Räkenskaper

Kostnadsmått

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Omsättningshastighet: 0,83 ggr

Transaktionskostnader: 0,03 %

Andelsklass A

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,50% av den genomsnittliga fondförmögenheten + 20% av överavkastningen jämfört med indexutvecklingen de dagar fonden ackumulerat går bättre än sitt jämförelseindex.

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

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,51%

TER: 0,51%

Andelsklass C

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,50% 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: 0,51%

TER: 0,51%

Förvaltningavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass A	116,40 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	116,40 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass A	7,56 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	7,56 kr

Resultaträkning (tkr)

	20210101- 20211231	20200101- 20201231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	15 976	8 997
Utdelningar	2 330	584
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkt och värdeförändring	18 307	9 582
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-459	-203
Ersättning till förvaringsinstitut	-13	-11
Transaktionskostnader	-36	-
Räntekostnader	-4	-2
Summa kostnader	-512	-216
Periodens resultat	17 795	9 366

Balansräkning (tkr)

	20211231	20201231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	77 961	67 839
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	77 961	67 839
Bank och övriga likvida medel	3 703	3 056
Förutbet kostnader och uppl intäkter	-	32
Summa tillgångar	81 664	70 927
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	-152	-42
Summa Skulder	-152	-42
Fondförmögenhet	81 512	70 885

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	2021	2020
Realisationsvinster/förluster	14 546	2 977
Orealiserade vinster/förluster	1 430	6 020
Summa	15 976	8 997

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	2021	2020
Fondfmh vid periodens början	70 885	37 270
Andelsutgivning	43 249	38 355
Andelsinlösen	-50 417	-14 105
Resultat enligt resultaträkningen	17 795	9 366
Fondfmh vid periodens slut	81 512	70 885

INDECAP GUIDE Q30

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

Fonden har hållbara investeringar som mål	X
Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper	-
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

Fonden har hållbara investeringar som mål. Målet med fonden är att investera i de svenska börsbolag som har högst andel kvinnor i ledningen inom sin sektor. Fondens strävar efter minskad ojämlikhet och att bidra till ökad jämställdhet. Vi väljer in bolag på kriterier som har med jämställdhet att göra. Vi väljer bort bolag inom specifika branscher (fossila bränslen, tobak, alkohol, vapen, pornografi och kommersiell spelverksamhet) och vi arbetar även med påverkansarbete med bolagen som ingår i portföljen. Vi vill vara aktiva ägare och ha kontakt med bolagen, vi röstar på stämmor. Utöver det arbetar vi med att informera, upplysa och synliggöra frågan och även att vi ger ett verktyg för investerare att påverka.

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.

Vi beaktar alltid hållbarhetsrisker i investeringsbesluten. Fondens 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. Fondens 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 långsiktigt 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 INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING

Miljörelaterade egenskaper	-
Sociala egenskaper	X
Praxis för god styrning	-
Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper	-
Fonden har som mål att alltid ha en bättre jämställdhet i portföljbolagen än stockholmsbörsen som helhet. Fondens långsiktiga mål är att vår portfölj ska ha mellan 40-60 % kvinnor i samtliga kategorier: Andel kvinnliga VD:ar, Andel kvinnliga ordförande, Kvinnor i ledning samt Kvinnor i styrelse.	-

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

Indecap Guide Q30 är klassificerad som en artikel 9-fond, dvs en mörkgrön fond.

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

METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKTER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL:

Fonden väljer in

Fonden väljer in investeringar utifrån sociala egenskaper i enlighet med fondens mål om hållbara investeringar.

Fonden investerar i svenska börsbolag som har en hög andel kvinnor på ledande positioner. Alla fondens innehav är invalda på fondens kriterier. De kriterier som används är andelen kvinnor i ledningen, andel kvinnor i styrelsen, om ordförande för styrelsen är kvinna och om VD är kvinna. De olika kriterierna vikts och alla bolag får en totalpoäng som sedan jämförs inom varje sektor där de med högst poäng väljs in i portföljen.

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 (produktion&distribution)	X
Kemiska och biologiska vapen (produktion&distribution)	X
Kärnvapen (produktion&distribution)	X
Vapen och/eller krigsmateriel (produktion&distribution)	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 tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Övrigt

Fondbolaget påverkar:

Bolagspåverkan i egen regi	X
Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	X
Röstar på bolagsstämmor	X

Hållbarhet

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Fonden har hållbara investeringar som mål. Målet med fonden är att investera i de svenska börsbolag som har högst andel kvinnor i ledningen inom sin sektor. Fondens strävar efter minskad ojämlikhet och att bidra till ökad jämställdhet. Vi väljer in bolag på kriterier som har med jämställdhet att göra. Vi väljer bort bolag inom specifika branscher (fossila bränslen, tobak, alkohol, vapen, pornografi och kommersiell spelverksamhet) och vi arbetar även med påverkansarbete med bolagen som ingår i portföljen. Vi vill vara aktiva ägare och ha kontakt med bolagen, vi röstar på stämmor. Utöver det arbetar vi med att informera, upplysa och synliggöra frågan och även att vi ger ett verktyg för investerare att påverka.

Fonden har som mål att alltid ha en bättre jämställdhet i portföljbolagen än stockholmsbörsen som helhet.

Könsfördelning Q30 respektive stockholmsbörsen (Alla bolag Large-, mid- och smallcap) 2021-12-31

2021-12-31	Q30	Stockholmsbörsen
Andel kvinnliga VD:ar	40%	13%
Andel kvinnliga ordförande	23%	7%
Kvinnor i ledning	40%	24%
Kvinnor i styrelse	38%	33%

För att kunna jämföra portföljens jämställdhet med hela stockholmsbörsen mäter vi kvartalsvis könsfördelningen i vår portfölj jämfört med stockholmsbörsen som helhet. Vårt långsiktiga mål är att vår portfölj ska ha mellan 40-60 % kvinnor i samtliga kategorier, Andel kvinnliga VD:ar, Andel kvinnliga ordförande, Kvinnor i ledning samt Kvinnor i styrelse.

På grund av fondens invalsriterier har fonden en mycket mer jämställd könsfördelning än vad stockholmsbörsen har. Vid årsskiftet var 40% av VD:arna i portföljen kvinnor, att jämföra med 13 % för stockholmsbörsen. Andelen kvinnlig ordförande i portföljen var 23 % jämfört med 13 % för stockholmsbörsen. Andelen kvinnor i ledningsgruppen var 40 % och motsvarande siffra för stockholmsbörsen var 24%. Andel kvinnor i styrelsen var 38 % jämfört med 33 %.

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 taxonomien 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:

Fonden Indecap Q30 investerar i svenska börsbolag som har en hög andel kvinnor på ledande positioner. Alla fondens innehav är invalda på fondens kriterier. De kriterier som används är andelen kvinnor i ledningen, andel kvinnor i styrelsen, om ordförande för styrelsen är kvinna och om VD är kvinna. De olika kriterierna viktas och alla bolag får en totalpoäng som sedan jämförs inom varje sektor där de med högst poäng väljs in i portföljen.

Fonden har valt bort:

Screening har genomförts en gång i kvartalet för fonden, sedan starten, och inför nyinvesteringar men inga innehav fastnade i screeningen utifrån fondens valda exkluderingskriterier (se föregående sida för exkluderingskriterierna). Vid varje investering väljs alla bolag bort som inte har någon kvinna i ledningsgruppen. Vid senaste omallokeringen var det 210 bolag som valdes bort på grund av det kriteriet.

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	Kommentarer	Antal aktier
2021-03-23	Fagerhult group	Möte med Fagerhult Goups VD Bodil Sonesson angående deras inkluderingsarbete för att öka jämställdheten mellan kvinnor och män i ledande positioner. Under 2020 har de tillsatt många kvinnor i deras dotterbolag på ledande positioner. De kommer att fortsätta att fokusera på inkluderingsfrågan än mer framöver.	51 923
2021-04-13	Mekonomen	Deltagande på årsstämma samt röstning.	23 499
2021-04-21	AQ Group	Deltagande på årsstämma samt röstning.	11 068
2021-05-05	Investor B	Deltagande på årsstämma samt röstning.	4 413
2021-05-06	H&M	Deltagande på årsstämma samt röstning.	15 253
2021-12-03	Epiroc	Dialog med Epiroc om deras jämställdhetsarbete. Svar från Epiroc 21/12 2021	15 836
2021-12-10	Q30 Alla Bolag i fonden	Brev till alla bolag med ett diplom för deras goda arbete med jämställdhet och inkludering och samtidigt en uppmaning att de behöver fortsätta arbeta aktivt med jämställdhetsfrågor	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 kategoriseringar av de anställda i fondbolaget:

Risntagare: VD /förvaltare har bedömts kunna väsentligen påverka fondbolagets 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 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 förvaltade 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

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.

Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide Q30 för räkenskapsåret 2021.

Stockholm den

Helene Willberg (Ordförande)

Peter Bredelius

Cecilia Jeffner

Johan Svedin (VD)

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Indecap Guide Q30, org.nr 515602-9299

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 Q30 för år 2021 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-8. Indecap Guide Q30s årsberättelse ingår på sidorna 3-13 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 Q30s 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 7-8.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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 7-8. 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 revisionsssed 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 7-8 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