

Indecap Guide Global

Halvårsberättelse 2022

Avseende perioden 2022-01-01 - 2022-06-30

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Finansiella instrument	4
Räkenskaper	7
Hållbarhetsrelaterade upplysningar	8
Bolagsinformation	9
Redovisningsprinciper	10
VD:s underskrift	11
Indecap Fonders Styrelse	12

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Indecap Guide Global placerar tillgångarna i aktier på utländska aktiemarknader. Fondens förvaltare analyserar förvaltare och deras portföljer och baserat på det egna analysarbetet köper in värdepapper och aktier vilket gör att fondens portfölj kommer avvika från fondens jämförelseindex. Fonden kan även placera på konto hos kreditinstitut.

Genom spridningen av placeringarna till många olika aktiemarknader erbjuder fonden en för aktieplaceringar god riskspridning.

Målsättningen är att fonden ska utvecklas bättre än Morgan Stanley Capital World Index (NET TR), ett brett världsindex, omräknat till svenska kronor. Indexet inkluderar de årliga utdelningarna.

Ansvarig förvaltare: Tobias Kohl

Fondens startdatum: 2006-01-31

Periodens resultat

Guide Aktiefond Global andelsklass A har hittills i år överträffat jämförelseindex med 3,6 procentenheter och minskat med 6,4 procent medan jämförelseindex minskat med 10,0 procent.

Andelsklass C har under perioden minskat med 7,0 procent.

Fondförmögenheten har under första halvåret minskat från 633 mkr vid årets början till 576 miljoner kronor vid halvårets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till -13 mkr och summan av periodens resultat var -43,6 mkr.

Under första halvåret världens börser fallit kraftigt till följd av kriget i Ukraina och en ökad oro kring inflationen och för en kommande lågkonjunktur. Centralbankerna är uppenbart stressade av den ihållande höga inflationen situationen och har höjt sina styrräntor i snabb takt och signalerar fortsatta rejäla höjningar under hösten. På kort sikt bidrar givetvis det till att ytterligare försämra hushållens reala köpkraft och ökar därmed risken för en kommande lågkonjunktur. Inkommande konjunktursiffror är dock förhållandevis starka och det mesta tyder på att de cykliska bolagens rapporter för det andra kvartalet kommer att möta analytikernas förväntningar. Mer osäkert är utvecklingen för bolag som producerar konsumentprodukter. Bolagen pressas av stigande insatspriser och försiktigare hushåll. Stockholmsbörsen utvecklats negativt med -27,9 procent. SIXPRX är dock fortfarande cirka 10 procent över nivån innan nedgången 2020 relaterat till Covid-19.

Den typiska lågkonjunkturen brukar oftast inledas med att räntorna stiger, vilket pressar konsumtionen, som i sin tur påverkar resten av ekonomin så att BNP börjar falla och arbetslösheten stiga. För att motverka detta sänker centralbankerna räntan igen, vilket tillsammans med en mer expansiv finanspolitik leder till att efterfrågan repar sig. En klassisk konjunkturcykel således, vilket är naturligt efter en lång period med stark tillväxt. Det finns faktiskt en del positiva inflationstrender att ta fasta på. Metallpriserna har fallit brant den senaste månaden och är ned så mycket som 30 procent sedan toppen i mars. Matråvarupriser föll brant i juni, ned nästan 20 procent, till följd av goda skördar av spannmål och majs runt om i världen som delvis kompenserar för bortfallet från Ryssland och Ukraina.

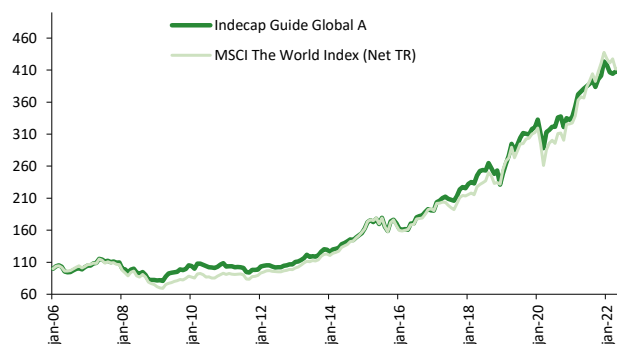
Fonden exponeras för marknads- och valutarisk. Genom spridningen av placeringarna till många olika aktiemarknader erbjuder fonden, en för aktierelaterade placeringar relativt låg risk. Den absoluta risken har under de senaste 24 månaderna uppgått till 9,43 procent vilket är 2,51 procentenheter lägre än jämförelseindex som ligger på 11,94 procent. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 6,58 procent.

Fondens utveckling (10 år)

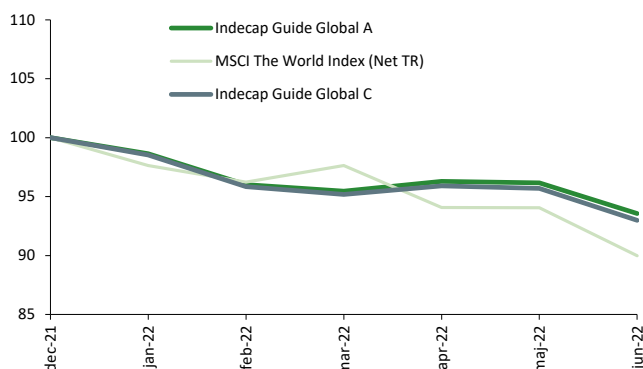
	20220630	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Totalt NAV (tkr)	576 470	633 102	575 556	553 773	321 187	325 506	1 382 679	1 112 991	843 793	749 830
Klass A										
NAV/Andel (kr)	371,24	396,81	313,26	300,21	216,58	211,16	178,69	159,80	145,33	124,96
Utestående andelar (st)	10 166	10 165	87 508	42 816	35 421	674 604	6 751 630	6 512 766	5 735 849	6 000 601
Utdel. (kr/Andel)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,85	-
Avkastning (%)	-6,44%	26,67%	4,35%	38,61%	2,57%	18,17%	11,82%	9,96%	19,81%	21,62%
Klass C										
NAV/Andel (kr)	272,35	292,84	233,98	226,94	165,69	162,85	138,91	125,22	114,79	
Utestående andelar (st)	2 102 776	2 148 133	2 342 714	2 383 561	1 892 131	1 124 081	1 268 539	577 075	89 117	
Avkastning (%)	-7,00%	25,15%	3,10%	36,97%	1,74%	17,23%	10,93%	9,09%	14,56%	
MSCI TWI (%)	-10,03%	34,31%	1,68%	34,80%	-1,15%	10,31%	14,96%	7,94%	27,78%	24,76%

Antal andelar avrundade till heltal. Andelsklass C startade 2014-05-15.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - halvår 2022



Risk- och avkastningsmätt 24 mån (%)

	20220630	20211231
Totalrisk	9,43	13,13
Aktiv risk	6,58	6,47
Totalrisk för jämförelseindex	11,94	16,23
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	11,05	15,32
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	13,68	17,3

Risk- och avkastningsmätt avser A-klassen

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Asien				
Kao Corp	JPY	9 049	3 735	0,6
Makita Corp	JPY	5 345	1 364	0,2
Nintendo Co Ltd	JPY	1 130	5 002	0,9
Summa Asien			10 100	1,8
Europa				
Adidas AG	EUR	1 541	2 786	0,5
Air Liquide SA	EUR	3 694	5 070	0,9
Amadeus IT Group SA A	EUR	9 394	5 350	0,9
ArcelorMittal SA	EUR	14 162	3 263	0,6
ASML Holding NV	EUR	312	1 524	0,3
AstraZeneca	SEK	8 369	11 290	2,0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	64 433	2 989	0,5
BNP Paribas	EUR	7 702	3 743	0,6
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4 385	4 771	0,8
Compass Group PLC	GBP	37 154	7 768	1,3
Danone SA	EUR	25 744	14 689	2,5
E.ON SE	EUR	18 351	1 574	0,3
Essity B	SEK	15 885	4 243	0,7
Fresenius Medical Care AG Co. KGaA	EUR	7 993	4 079	0,7
Glencore PLC	GBP	59 556	3 299	0,6
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	3 761	3 210	0,6
GSK PLC	GBP	10 187	2 238	0,4
HeidelbergCement AG	EUR	11 274	5 537	1,0
Hennes Mauritz B	SEK	14 066	1 718	0,3
ING Groep NV	EUR	32 167	3 250	0,6
Intertek Group PLC	GBP	3 530	1 848	0,3
Knorr-Bremse AG	EUR	2 673	1 558	0,3
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	14 820	3 947	0,7
Koninklijke Philips NV	EUR	20 099	4 426	0,8
Lloyds Banking Group PLC	GBP	581 964	3 064	0,5
National Grid PLC	GBP	18 951	2 481	0,4
Nestle SA	CHF	5 883	7 018	1,2
Novartis AG	CHF	12 358	10 695	1,9
Novo Nordisk B	DKK	10 374	11 764	2,0
Orange SA	EUR	33 303	4 003	0,7
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	CHF	1 659	5 657	1,0
SAP SE	EUR	4 092	3 811	0,7
Securitas B	SEK	33 009	2 909	0,5
Smith and Nephew PLC	GBP	37 652	5 377	0,9
Sodexo	EUR	7 530	5 410	0,9
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	1 480	3 588	0,6
UBS Group AG	CHF	43 904	7 233	1,3
Unilever PLC	GBP	4 704	2 178	0,4
Summa Europa			179 359	31,1

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
Nordamerika				
3M Co	USD	2 172	2 880	0,5
Advance Auto Parts Inc	USD	1 516	2 689	0,5
Alphabet Inc A	USD	864	19 295	3,3
American Express Co	USD	3 329	4 729	0,8
Amgen Inc	USD	1 617	4 031	0,7
Atmos Energy Corporation	USD	2 165	2 487	0,4
Automatic Data Processing Inc	USD	1 727	3 717	0,6
Bank of New York Mellon Corp	USD	16 730	7 151	1,2
Berkshire Hathaway Inc B	USD	2 156	6 032	1,0
Blackstone Inc	USD	2 535	2 370	0,4
Booking Holdings Inc	USD	109	1 954	0,3
Charter Communications Inc	USD	1 324	6 357	1,1
Citigroup Inc	USD	12 030	5 669	1,0
Clorox Co	USD	2 209	3 191	0,6
Coca-Cola Co	USD	8 664	5 585	1,0
Colgate-Palmolive Company	USD	6 238	5 123	0,9
Conagra Brands Inc	USD	17 796	6 244	1,1
CVS Health Corp	USD	6 804	6 461	1,1
Dentsply Sirona Inc	USD	8 627	3 159	0,5
Dollar General Corporation	USD	2 941	7 397	1,3
Elevance Health Inc	USD	2 656	13 134	2,3
Eli Lilly and Company	USD	1 331	4 422	0,8
Enbridge Inc	USD	21 999	9 527	1,7
Exelon Corporation	USD	5 437	2 525	0,4
Expedia Group Inc	USD	3 442	3 345	0,6
General Mills Inc	USD	4 767	3 686	0,6
Global Payments Inc	USD	4 080	4 626	0,8
Henry Schein Inc	USD	6 122	4 814	0,8
Humana Inc	USD	783	3 756	0,7
Ingredion Inc	USD	4 591	4 148	0,7
JM Smucker Company	USD	3 905	5 122	0,9
Johnson and Johnson	USD	6 133	11 156	1,9
JPMorgan Chase and Co	USD	3 290	3 797	0,7
Kimberly-Clark Corp	USD	3 971	5 500	1,0
KKR and Co Inc	USD	7 032	3 336	0,6
Kroger Company	USD	5 830	2 828	0,5
Lamb Weston Holdings Inc	USD	12 634	9 252	1,6
Lowe's Companies Inc	USD	3 448	6 172	1,1
Marsh and McLennan Companies Inc	USD	5 735	9 124	1,6
Medtronic PLC	USD	3 595	3 306	0,6
Merck and Co Inc	USD	6 130	5 727	1,0
Meta Platforms Inc	USD	3 821	6 314	1,1
Microchip Technology Inc	USD	6 545	3 895	0,7
Microsoft Corp	USD	3 246	8 543	1,5
Mondelez International Inc Class A	USD	5 101	3 246	0,6
Morgan Stanley	USD	3 404	2 653	0,5

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-06-30

	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT				
Newmont Corporation	USD	8 195	5 011	0,9
Perrigo Company PLC	USD	8 210	3 413	0,6
Pfizer Inc	USD	7 441	3 998	0,7
Procter and Gamble Co	USD	4 475	6 594	1,1
Progressive Corp	USD	6 868	8 183	1,4
Quest Diagnostics Inc	USD	2 202	3 001	0,5
Ross Stores Inc	USD	6 014	4 328	0,8
Royal Bank of Canada	CAD	1 620	1 604	0,3
Southwest Airlines Company	USD	9 578	3 545	0,6
Stanley Black and Decker Inc	USD	2 390	2 568	0,4
State Street Corporation	USD	6 755	4 267	0,7
Sysco Corporation	USD	8 547	7 419	1,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	USD	5 770	4 834	0,8
Target Corp	USD	2 830	4 096	0,7
Telefonica Brasil SA ADR	USD	29 281	2 718	0,5
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	690	3 841	0,7
United Parcel Service Inc	USD	2 325	4 349	0,8
UnitedHealth Group Inc	USD	3 418	17 990	3,1
US Bancorp	USD	11 229	5 295	0,9
Visa Inc Class A	USD	4 331	8 738	1,5
W.W Grainger Inc	USD	1 321	6 152	1,1
Walmart Inc	USD	6 142	7 652	1,3
Summa Nordamerika			370 068	64,2
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			559 527	97,1
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				2,9
Likvida medel			16 741	2,9
Övriga tillgångar och skulder netto			202	0,0
FONDFÖRMÖGENHET			576 470	100,0
Kurs CAD			7,9439	
Kurs CHF			10,7040	
Kurs DKK			1,4406	
Kurs EUR			10,7132	
Kurs GBP			12,4449	
Kurs JPY			0,0754	
Kurs USD			10,2474	

Fonden har ej ställt några säkerheter.
Antal andelar är avrundade till heltal.

Räkenskaper

Kostnadsmått

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Andelsklass A

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,1% av den genomsnittliga fondförmögenheten + 20% av överavkastningen jämfört med indexutvecklingen de dagar fonden ackumulerat går bättre än sitt jämförelseindex.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,13%

TER: 0,13%

Andelsklass C

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,3% av den genomsnittliga fondförmögenheten

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 1,33%

TER: 1,33%

Förvaltningavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass A	22,49 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	291,03 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass A	1,47 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	19,04 kr

Resultaträkning (tkr)

	20220101- 20220630	20210101- 20211231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	-45 952	137 601
Utdelningar	7 621	9 586
Valutavinsten och -förluster netto	-227	-2 035
Övriga intäkter	23	5
Summa intäkt och värdeförändring	-38 535	145 157
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-3 820	-7 758
Ersättning till förvaringsinstitut	-53	-200
Räntekostnader	-78	-748
Transaktionskostnader	-7	-30
Övriga kostnader	-	-
Summa kostnader	-3 958	-8 736
Skatt	-1 123	
Periodens resultat	-43 616	136 421

Balansräkning (tkr)

	20220630	20211231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	559 527	615 627
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	559 527	615 627
Bank och övriga likvida medel	16 741	17 777
Förutbet kostnader och uppl intäkter	842	442
Summa tillgångar	577 110	633 846
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	-640	-744
Summa Skulder	-640	-744
Fondförmögenhet	576 470	633 102

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	20220630	2021
Realisationsvinster/förluster	-4 287	116 082
Orealiserade vinster/förluster	-41 665	21 519
Summa	-45 952	137 601

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	20220630	2021
Fondfmh vid årets början	633 102	575 556
Andelsutgivning	24 021	31 837
Andelsinlösen	-37 037	-110 712
Resultat enligt resultaträkningen	-43 616	136 421
Fondfmh vid periodens slut	576 470	633 102

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

<p>Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering</p> <p>Fonden har hållbara investeringar som mål</p> <p>Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper</p> <p>Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål</p> <p>Hållbarhetsrisker är inte relevanta</p>	<p>-</p> <p>X</p> <p>-</p> <p>-</p>	<p>Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.</p> <p>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.</p>
<p>Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut</p> <p>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 exkluderings se rubriken: Fonden väljer bort.</p> <p>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 morgondagen vinnare.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>		<p>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.</p>
<p>Hållbarhetsriskers inverkan på avkastning</p> <p>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.</p>		
<p>HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM FRÄMJAS I FÖRVALTNINGEN AV FONDEN</p> <p>Miljörelaterade egenskaper</p> <p>Sociala egenskaper</p> <p>Praxis för god styrning</p> <p>Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper</p> <p>För närmare information om de hållbarhetsaspekter som främjas, läs vidare under rubriken 'Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker'.</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>-</p>	
<p>REFERENSVÄRDEN</p> <p>Inget index har valts som referensvärde.</p>		
<p>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.</p>		
<p>INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER</p> <p>EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.</p>		<p>METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRIKISER, FRÄMJA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER</p> <p>Fonden väljer in</p> <p>Vi arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla ESG i våra investeringsprocesser för våra fonder. Vi med hjälp av Sustainalytics analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen vi investerar i.</p> <p>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.</p> <p>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</p> <p>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.</p> <p>Fonden väljer bort:</p> <p>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.</p> <p>Produkter och tjänster</p> <p>Klusterbomber, personminor</p> <p>Kemiska och biologiska vapen</p> <p>Kärnvapen</p> <p>Vapen och/eller krigsmateriel (produktion)</p> <p>Alkohol (produktion)</p> <p>Tobak (produktion)</p> <p>Kommersiell spelverksamhet (produktion)</p> <p>Pornografi (produktion)</p> <p>Fossila bränslen dvs olja, gas, kol (produktion)</p> <p>Internationella normer</p> <p>Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.</p> <p>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.</p> <p>Övrigt</p> <p>Fondbolaget påverkar:</p> <p>Bolagspåverkan i egen regi</p> <p>Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare</p>

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 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
Indecap Guide Sverige Offensiv	2021-07-02	2021-07-30
Indecap Guide Global Offensiv	2021-07-09	2021-09-30

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:

Risktagare VD /förvaltare har bedömts kunna väsentligen påverka Bolagets 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; 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 2021 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	2021
Belopp i kr	
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 värdepappersbolagets bedömning är missvisande, får värdering ske på objektiva grunder.

De marknadskommentarer som ges i rapporten ger uttryck för Indecaps marknadsuppfattning under 2022.

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 20220630. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, skatter samt avgifter för underliggande fonder. Kostnaderna minskar fondens potentiella avkastning.

VD:s underskrift

VD avger halvårsberättelse för Indecap Guide Global för halva räkenskapsåret 2022.

Stockholm den

Johan Svedin (VD)

Indecap Fonders Styrelse

Helene Willberg, Ordförande



Helene har över 25 års erfarenhet av att tillhandahålla rådgivning bland annat avseende företags-transaktioner 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 och Footway.

Peter Bredelius, Ledamot



Peter är jur.kand. 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 Peter egen konsultverksamhet inom affärs- och bolagsjuridik samman med styrelseuppdrag. Peter är anlitaad som bolagsjurist för Indecapkoncernen.

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.