

Indecap Guide Q30

Halvårsberättelse 2022

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

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Finansiella instrument	4
Räkenskaper	5
Hållbarhet	6
Bolagsinformation	7
Redovisningsprinciper	8
VD:s underskrift	9
Indecap Fonders Styrelse	10

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, spel och fossila bränseln. 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

Indecap Q30 har hittills i år minskat med 30,8 procent medan jämförelseindex minskat 24,8 procent. Mycket av underavkastningen kommer av att mindre bolag under perioden presterat sämre än storbolag.

Fondförmögenheten har under perioden minskat från 81,5 mkr vid årets start till 52,5 miljoner kronor vid periodens slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till -4,6 mkr och summan av periodens resultat är -24,4 mkr.

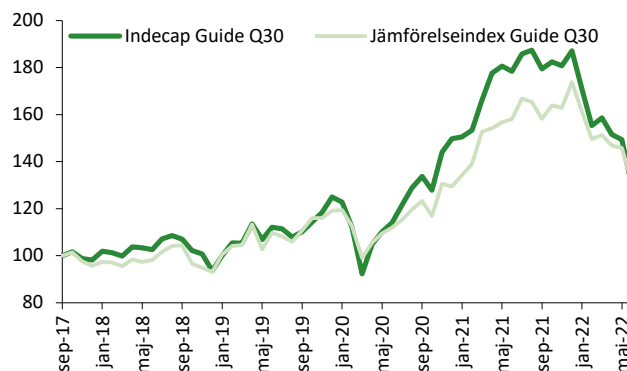
Den svenska aktiemarknaden uppvisar i ett historiskt perspektiv fortsatt hög volatilitet vilket ger fonden en relativt sett hög marknadsrisk. Den absoluta risken har under de senaste 24 månaderna uppgått till 20,6 procent vilket är 2,3 procentenheter högre än jämförelseindex som ligger på 18,3 procent. Skillnaden i risk beror främst på andelen mindre bolag som fonden har innehav i som ej finns med i jämförelseindex. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 8,48 procent.

Stor turbulens och nedgångar på världens aktiemarknader har rått under första halvan av 2022. Marknaden och världen har under perioden präglats av Rysslands invasion av Ukraina som inleddes i februari och fortfarande pågår. Stigande inflation och en oro för konjunkturedgång har också bidragit till turbulensen. Inflationen har fått centralbanker att agera med räntehöjningar samt förväntningar om framtida räntehöjningar.

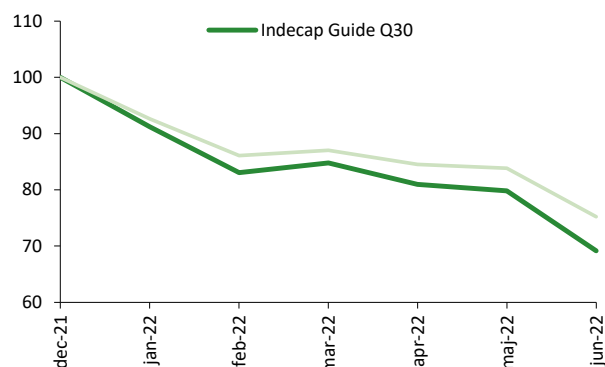
Index för stockholmsbörsens största bolag sjönk under perioden med 24,8 procent medan index för svenska småbolag sjönk med 34,5 procent.

Förvaltningen av fonden fortsätter att ske på samma sätt som tidigare där bolag med den högsta andelen kvinnor i ledningen väljs ut inom varje sektor. Fonden har under perioden klassats som en artikel 9 fond enligt SFDR, vilket brukar benämnas som mörkgrön.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - halvår 2022



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20220630	20211231
Totalrisk	20,62	22,75
Aktiv risk	8,48	10,65
Totalrisk för jämförelseindex	18,27	17,7
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	6,54	22,39
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	N/A	N/A

Risk- och avkastningsmått avser A-klassen.

Fondens utveckling sedan start

	20220630	2021	2020	2019	2018	2017
Totalt NAV (tkr)	52 478	81 512	70 885	37 270	43 918	22 983
Klass A						
NAV/Andel (kr)	129,48	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	98 232	98 231	108 282	108 282	306 872	208 640
Avkastning (%)	-30,81%	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Klass C						
NAV/Andel (kl)	129,48	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	307 051	337 326	365 223	190 017	162 242	25 547
Avkastning (%)	-30,81%	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Jämförelseindex Avkastning (%)	-24,78%	34,30%	8,66%	27,96%	-6,53%	-4,24%

Antal andelar avrundade till heltal.

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-06-30

	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT			
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)			
Dagligvaror			
Axfood	6 578	1 936	3,7
Viaplay Group B	7 485	1 571	3,0
Summa		3 507	6,7
Fastigheter			
Atrium Ljungberg B	11 705	1 568	3,0
Corem Property Group B	123 667	1 420	2,7
Summa		2 988	5,7
Finans			
Creades A	21 911	1 696	3,2
Handelsbanken A	19 390	1 695	3,2
Industrivärden C	7 724	1 757	3,3
Investor B	10 177	1 712	3,3
Kinnevik B	10 649	1 755	3,3
SEB A	16 857	1 692	3,2
Öresund	15 985	1 608	3,1
Summa		11 915	22,7
Hälsovård			
BioArctic B	23 556	1 824	3,5
Humana	36 650	1 635	3,1
Summa		3 459	6,6
Industri			
Alligo B	16 031	1 587	3,0
Coor Service Management Holding	22 094	1 773	3,4
Epiroc A	10 012	1 581	3,0
Fagerhult	32 396	1 472	2,8
Indutrade	9 434	1 760	3,4
Munters Group	30 901	1 825	3,5
NCC B	15 059	1 550	3,0
SSAB B	37 806	1 600	3,0
Tobii	89 147	1 574	3,0
XANO Industri B	12 464	1 588	3,0
Summa		16 310	31,1
IT			
Hexagon B	15 313	1 627	3,1
Knowit	5 684	1 623	3,1
Summa		3 250	6,2
Råvaror			
Sweco B	17 400	1 850	3,5
Summa		1 850	3,5
Telekommunikation			
Dustin Group	29 162	1 709	3,3
Tele 2 B	16 070	1 872	3,6
Summa		3 581	6,8
Sällanköpsvaror			
Hennes Mauritz B	17 749	1 952	3,7
Mekonomen	12 425	1 722	3,3
Summa		3 674	7,0
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		50 535	96,3
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO			
Likvida medel		1 976	3,8
Övriga tillgångar och skulder netto		-34	-0,1
FONDFÖRMÖGENHET		52 478	100

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

Räkenskaper

Kostnadsmått

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Andelsklass A

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,50% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,53%

TER: 0,53%

Andelsklass C

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,50% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,53%

TER: 0,53%

Förvaltningavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass A	114,81 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	114,81 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass A	7,46 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	7,46 kr

Resultaträkning (tkr)

	20220101- 20220630	20210101- 20211231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	-25 557	15 976
Utdelningar	1 325	2 330
Övriga intäkter	1	1
Summa intäkter och värdeförändring	-24 231	18 307
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-161	-459
Ersättning till förvaringsinstitut	-6	-13
Räntekostnader	-1	-36
Övriga finansiella kostnader	-19	-4
Summa kostnader	-187	-512
Periodens resultat	-24 418	17 795

Balansräkning (tkr)

	20220630	20211231
Tillgångar		
Aktier	50 535	77 961
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	<i>50 535</i>	<i>77 961</i>
Bank och övriga likvida medel	1 976	3 703
Förutbet kostnader och uppl intäkter	12	-
Summa tillgångar	52 523	81 664
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	-45	-152
Summa Skulder	-45	-152
Fondförmögenhet	52 478	81 512

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	20220630	2021
Realisationsvinster/förluster	-6 031	14 546
Orealiserade vinster/förluster	-19 545	1 430
Summa	-25 576	15 976

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	2022	2021
Fondfmh vid periodens början	81 512	70 885
Andelsutgivning	7 377	43 249
Andelsinlösen	-11 993	-50 417
Resultat enligt resultaträkningen	-24 418	17 795
Fondfmh vid periodens slut	52 478	81 512

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering		INFORMATION OM EU:S TAXONOMI FÖR MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA VERKSAMHETER	
Fonden har hållbara investeringar som mål	X	Indecap Guide Q30 är klassificerad som en artikel 9-fond, dvs en mörkgrön fond.	
Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper	-	EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.	
Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål	-	Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.	
Hållbarhetsrisker är inte relevanta	-	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.	
Integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut		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.	
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. Fonden 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.		METODER SOM ANVÄNDS FÖR ATT INTEGRERA HÅLLBARHETSRISKER ELLER FÖR ATT UPPNÅ ETT HÅLLBARHETSRELATERAT MÅL:	
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.		Fonden väljer in	
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.		Fonden väljer in investeringar utifrån sociala egenskaper i enlighet med fondens mål om hållbara investeringar.	
Olika innehav i våra placeringar är utsatta för hållbarhetsrisker i varierande utsträckning. För att fatta bra investeringsbeslut tar vi hjälp av företaget 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.		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 viktas och alla bolag får en totalpoäng som sedan jämförs inom varje sektor där de med högst poäng väljs in i portföljen.	
Hållbarhetsriskers inverkan på avkastning		Fonden väljer bort:	
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.		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.	
HÅLLBARHETSRELATERADE EGENSKAPER SOM INGÅR I FONDENS MÅLSÄTTNING		Produkter och tjänster	
Miljörelaterade egenskaper	-	Klusterbomber, personminor (produktion&distribution)	X
Sociala egenskaper	X	Kemiska och biologiska vapen (produktion&distribution)	X
Praxis för god styrning	-	Kärnvapen (produktion&distribution)	X
Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper	-	Vapen och/eller krigsmateriel (produktion&distribution)	X
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.		Alkohol (produktion)	X
REFERENSVÄRDEN		Tobak (produktion)	X
Inget index har valts som referensvärde.		Kommersiell spelverksamhet (produktion)	X
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.		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.	X
		Övrigt	
		Fondbolaget påverkar:	
		Bolagspåverkan i egen regi	X
		Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare	X
		Röstar på bolagsstämmor	X

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. Ersättningspolicyn 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. Policyn, 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. Ersättningspolicyn 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. Policyn 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:

Rishtagare VD /förvaltare har bedömts kunna väsentligen påverka Bolagets risknivå och anses därmed som rishtagare.

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 anställde 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 ersättningspolicyn och är ansvarig för att den tillämpas och följs upp. En kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Kontrollfunktionen ska skriftligen rapportera resultatet av granskningen till styrelsen i samband med att årsredovisningen fastställs. För 2022 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 ersättningspolicyn och är i överensstämmelse med Finansinspektionens föreskrifter. Slutsatsen av den oberoende bedömningen är att det inte är nödvändigt att göra någon justering av ersättningspolicyn 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 Q30 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 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 anlitad 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.