

Indecap Guide 1

Årsberättelse 2022

Avseende perioden 2022-01-01 - 2022-12-31

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	13
Hållbarhet	14
Bolagsinformation	22
Redovisningsprinciper	23
Styrelsens underskrift	24

Fondens placeringsinriktning

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

Ansvarig förvaltare: Karl Wahnberg

Fondens startdatum: 2016-06-20

Periodens resultat

Guide 1 andelsklass C sjönk under året med 2,3 procent vilket är 3,7 procentenheter bättre än jämförelseindex som föll med 6,0 procent. Positiva bidrag kom dels från en övervikt mot värdeorienterade bolag inom aktiedelen, dels från en kortare duration relativt jämförelseindex samt en övervikt inom investment grade relativt high yield inom räntedelen.

Omsättningshastigheten under perioden uppgick till 0,58 ggr per år.

Fondförmögenheten har under året ökat från 5 181,3 mkr vid årets start till 5 295,5 miljoner kronor vid årets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till 230,8 mkr och årets resultat uppgick till -116,6 mkr.

Fonden exponeras för marknads- och valutarisk. Fonden sprider placeringarna till många olika aktiemarknader. Fondens utveckling påverkas även av ränterisk vilket är den risk som beskriver en räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor och dels av kreditrisk vilket innebär att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Priserna på företagskreditobligationer påverkas även av andra orsaker som till exempel riskviljan eller framtida konjunkturutsikter. Den absoluta risken har under de senaste 24 månaderna uppgått till 2,2 procent vilket är 1,4 procentenheter lägre än jämförelseindex som ligger på 3,6 procent. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 2,9 procent.

Många av världens aktiemarknader hade en negativ utveckling under 2022. Stockholmsbörsen tillhörde en av de sämsta aktiemarknaderna bland de utvecklade länderna med en nedgång om -17,6 procent. På grund av den starka amerikanska dollarn dämpades nedgången för globala aktier mätt i svenska kronor och uppgick till -5,8 procent. Utvecklingen bland de utvecklade länderna var varierande där den tyska aktiemarknaden föll med 10,6 procent medan den brittiska marknaden steg med 9,5 procent. Den amerikanska marknaden sjönk under perioden med 7,8 procent. Stigande räntor och högre än förväntade inflationssiffror fick investerarna att sälja tillväxtaktier (growth) till förmån för värdeaktier (value). Detta påvisade i utvecklingen av globala värdeaktier kontra tillväxtaktier där index för globala värdeaktier steg 7,6 procent medan globala tillväxtaktier föll med 18,5 procent.

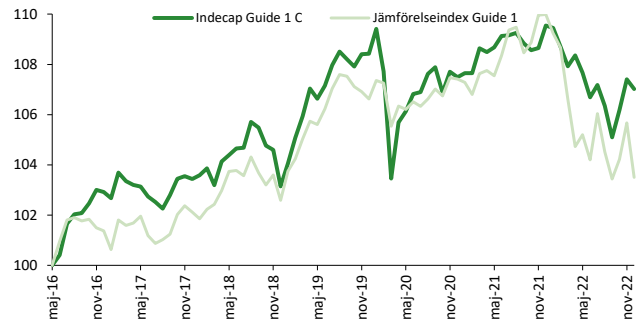
Index för Stockholmsbörsens största bolag sjönk under året med 17,6 procent, medan index för de mindre bolagen föll med 31,4 procent. De bästa presterande sektorerna återfanns inom råvaror och tjänster medan de svagaste sektorerna var media och telekom.

Den svenska 10-åriga steg under året från 0,21 till 2,35 procent, vilket medförde att obligationsindex föll med 11,9 procent.

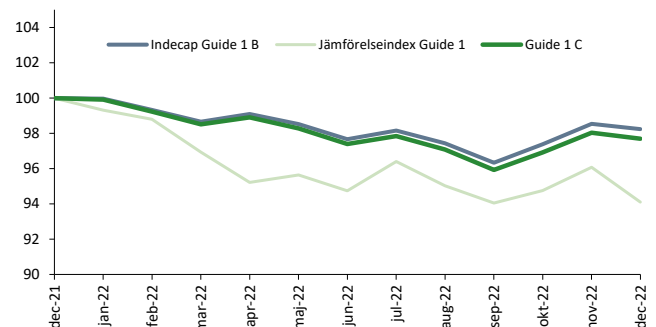
Den svenska kronan försvagades med 15,4 procent mot den amerikanska dollarn och med 8,3 procent relativt Euron.

Under mars föll bankaktier och bankobligationer kraftigt till följd av att två amerikanska banker togs över av regleringsmyndighet och att Fed införde akuta åtgärder i form av likviditetsfaciliteter och garantier för att skydda insättningarna i dessa banker, dock skyddas inte aktieägare eller obligationsinnehavare i bankerna. Oron spridde sig vidare till en av världens största banker, Credit Suisse, men marknaden lugnades efter att Schweiz finansinspektion, FINMA, och centralbank skrev i ett gemensamt uttalande att problemen som uppstått för nischbankerna i USA inte förväntas spridas till den schweiziska finansiella marknaden. Vidare uppgav Finma att Credit Suisse lever upp till både kapital- och likviditetskraven vilket innebär att centralbanken kommer att garantera likviditeten i ett scenario där det krävs. Indecaps fonder har ingen exponering mot de kollapsade amerikanska bankerna och marginell exponering mot Credit Suisse. Fonderna har en stor exponering mot den finansiella sektorn men risken för en ny finanskris anses i nuläget begränsad.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - helår 2022



Risk- och avkastningsmätt 24 mån (%)

	20221231	20211231
Totalrisk	2,18	3,85
Aktiv risk	2,89	2,74
Totalrisk för jämförelseindex	3,63	2,09
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	-0,21	0,57
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	0,68	1,25

Risk- och avkastningsmätt avser C-klassen

Fondens utveckling

Fondens utveckling sedan start

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Totalt NAV (tkr)	5 295 476	5 181 262	4 872 248	4 632 154	3 951 694	3 156 067	2 428 445
Klass B*							
NAV/Andel (kr)	105,83	107,72	105,08	105,12	99,21	-	-
Antal utestående andelar (st)	6 512 120	6 659 756	6 536 574	6 007 941	5 312 398	-	-
Avkastning (%)	-1,75%	2,51%	-0,04%	5,96%	-0,79%	-	-
Klass C **							
NAV/Andel (kr)	107,04	109,56	107,53	108,43	103,16	103,46	102,94
Antal utestående andelar (st)	43 032 523	40 745 317	38 924 498	36 895 638	33 198 046	30 506 069	23 591 836
Avkastning (%)	-2,30%	1,89%	-0,83%	5,11%	-0,29%	1,84%	2,94%
Sammanfatt jämförelseindex (%)	-5,83%	2,43%	0,73%	3,99%	-0,44%	0,74%	1,37%

Antal andelar avrundade till heltal.

*Andelsklass B startade 2018-06-13.

** Andelsklass C startade 2016-06-20

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Asien				
Kao Corp	JPY	49 694	20 622	0,4
Makita Corp	JPY	30 327	7 376	0,1
Seven i Holdings Co Ltd	JPY	17 336	7 749	0,1
Summa Asien			35 747	0,7
Europa				
Adidas AG	EUR	12 081	17 123	0,3
Air Liquide SA	EUR	22 224	32 721	0,6
Amadeus IT Group SA A	EUR	67 189	36 275	0,7
Danone SA	EUR	41 868	22 921	0,4
Fresenius Medical Care AG Co. KGaA	EUR	53 780	18 282	0,3
Intertek Group PLC	GBP	29 418	14 874	0,3
Knorr-Bremse AG	EUR	19 859	11 272	0,2
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	91 525	27 317	0,5
Nestle SA	CHF	30 091	36 309	0,7
Novo Nordisk B	DKK	24 954	35 002	0,7
Orange SA	EUR	187 724	19 374	0,4
Roche Holding AG Dividend Right Cert.	CHF	6 367	20 831	0,4
SAP SE	EUR	25 429	27 257	0,5
Smith and Nephew PLC	GBP	246 479	34 276	0,6
Sodexo	EUR	33 568	33 402	0,6
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	8 432	24 975	0,5
Summa Europa			412 209	7,8
Nordamerika				
3M Co	USD	14 927	18 651	0,4
Clorox Co	USD	23 543	34 424	0,7
Conagra Brands Inc	USD	63 373	25 554	0,5
Henry Schein Inc	USD	41 744	34 740	0,7
Ingredion Inc	USD	27 670	28 234	0,5
Kimberly-Clark Corp	USD	23 338	33 010	0,6
Lamb Weston Holdings Inc	USD	63 662	59 275	1,1
Merck and Co Inc	USD	39 991	46 231	0,9
Parker Hannifin Corp	USD	2 501	7 583	0,1
Pfizer Inc	USD	52 017	27 772	0,5
Visa Inc Class A	USD	4 484	9 707	0,2
Summa Nordamerika			325 181	6,1
Sverige				
Essity B	SEK	91 226	24 932	0,5
Hennes Mauritz B	SEK	104 921	11 776	0,2
Securitas B	SEK	327 025	28 438	0,5
Summa Sverige			65 146	1,2
SUMMA AKTIER			838 283	15,8

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
FÖRETAGSOBLIGATIONER				
Europa				
ABN AMRO Bank NV 0,500% 23.09.2029	EUR	700 000	6 157	0,1
Acciona Energia Financia 0,375% 07.10.2027	EUR	100 000	954	0,0
Adecco International Financial Services BV 0,500% 21.09.2031	EUR	664 000	5 592	0,1
AGEAS 3,25% 02.07.2049	EUR	300 000	2 813	0,1
AIB Group PLC 0,500% 17.11.2027	EUR	1 090 000	10 252	0,2
AIB Group PLC 5,750% 16.02.2029	EUR	150 000	1 706	0,0
AKELIUS RESIDENTIAL AB 1,125% 14.03.2024	EUR	1 270 000	13 457	0,3
ALFA LAVAL TREASURY INTL 0,875% 18.02.2026	EUR	947 000	9 646	0,2
AMERICAN TOWER CORP 0,875% 21.05.2029	EUR	806 000	7 134	0,1
Amprion GMBH 3.971 09/22/32	EUR	1 100 000	12 028	0,2
AROUNDTOWN SA 0,375% 15.04.2027	EUR	800 000	5 888	0,1
ASSICURAZIONI GENERALI 2,124% 01.10.2030	EUR	300 000	2 756	0,1
ASSICURAZIONI GENERALI 5,5% 27.10.2047	EUR	100 000	1 124	0,0
AT T Inc 2.05 05/19/32	EUR	594 000	5 526	0,1
AT T Inc 2.4 03/15/24	EUR	1 245 000	13 681	0,3
Autoliv Inc 0.75% 26-06-2023	EUR	1 400 000	15 467	0,3
Banco Santander SA 0,625% 24.06.2029	EUR	700 000	6 384	0,1
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19.11.2031	EUR	400 000	3 310	0,1
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 06.11.2029	EUR	700 000	7 006	0,1
Barclays PLC 1,125% 22.03.2031	EUR	806 000	7 620	0,1
Barclays PLC 3 3/8 02.04.2025	EUR	806 000	8 869	0,2
Bayerische Landesbank 1,000% 23.09.2031	EUR	300 000	2 671	0,1
Berlin Hyp AG 0,375% 21.04.2031	EUR	400 000	3 288	0,1
BNP Paribas 0,875% 11.07.2030	EUR	800 000	7 062	0,1
BNP Paribas 2,125% 23.01.2027	EUR	1 300 000	13 491	0,3
CaixaBank SA 0,750% 10.07.2026	EUR	800 000	8 165	0,2
CaixaBank SA 2,250% 17.04.2030	EUR	900 000	9 131	0,2
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19.07.2026	EUR	847 000	8 966	0,2
CEZ AS 2,375% 06.04.2027	EUR	947 000	9 515	0,2
CEZ AS 4.875% 16-04-2025	EUR	200 000	2 240	0,0
Chorus Ltd 1,125% 18.10.2023	EUR	423 000	4 630	0,1
Coloplast Finance BV 2,750% 19.05.2030	EUR	947 000	9 709	0,2
Commerzbank AG 0,750% 24.03.2026	EUR	800 000	8 129	0,2
Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	EUR	143 000	1 517	0,0
Credit Suisse Group AG 7,750% 01.03.2029	EUR	350 000	3 872	0,1
CRH Funding 1,625% 05.05.2030	EUR	423 000	3 996	0,1
DAA Finance PLC 1,601% 05.11.2032	EUR	300 000	2 523	0,0
Danfoss Finance I BV 0,375% 28.10.2028	EUR	847 000	7 582	0,1
Danske Bank A/S 1,000% 15.05.2031	EUR	947 000	9 099	0,2
Danske Bank A/S 1,375% 12.02.2030	EUR	423 000	4 303	0,1
Danske Bank A/S 1,375% 17.02.2027	EUR	300 000	3 031	0,1
De Volksbank NV 0,375% 03.03.2028	EUR	400 000	3 592	0,1
De Volksbank NV 1,750% 22.10.2030	EUR	1 100 000	11 086	0,2
Deutsche Bank AG 1,875% 23.02.2028	EUR	400 000	3 888	0,1
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,100% 02.02.2026	EUR	700 000	6 608	0,1
DIGITAL EURO FINCO 1,125% 09.04.2028	EUR	1 090 000	9 811	0,2

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
DSV PANALPINA A S 0,375% 26.02.2027	EUR	947 000	9 095	0,2
E.ON SE 1,625% 29.03.2031	EUR	143 000	1 334	0,0
EEW ENERGY FROM 0,361% 30.06.2026	EUR	400 000	3 830	0,1
ELENIA VERKKO OYJ 0,375% 06.02.2027	EUR	706 000	6 639	0,1
ENEL FINANCE INTL NV 0,5% 17.06.2030	EUR	1 556 000	13 217	0,2
EQT AB 0,875% 14.05.2031	EUR	847 000	6 511	0,1
EQUINIX INC 1% 15.03.2033	EUR	300 000	2 423	0,0
ERG SPA 0,875% 15.09.2031	EUR	847 000	6 997	0,1
ETHIAS SA 5% 14.01.2026	EUR	400 000	4 351	0,1
Eurofins Scientific SE 4,000% 06.07.2029	EUR	806 000	8 799	0,2
Ferrovial Emisiones SA 0,540% 12.11.2028	EUR	700 000	6 118	0,1
Goldman Sachs Group Inc 1,375% 15.05.2024	EUR	848 000	9 243	0,2
GSK Consumer Healthcare 1,750% 29.03.2030	EUR	1 090 000	10 469	0,2
HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 1% 13.04.2028	EUR	806 000	6 733	0,1
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0,318% 15.12.2026	EUR	1 090 000	10 600	0,2
HM Finance BV 0,250% 25.08.2029	EUR	706 000	5 922	0,1
IBM Corp 1,75% 31.01.2031	EUR	300 000	2 841	0,1
ING Groep NV 1,000% 13.11.2030	EUR	800 000	7 841	0,1
ING Groep NV 1,750% 16.02.2031	EUR	400 000	3 696	0,1
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17.04.2026	EUR	400 000	4 107	0,1
Intesa Sanpaolo SpA 0,750% 16.03.2028	EUR	423 000	3 910	0,1
Investec Bank PLC 1 1/4 11.08.2026	EUR	423 000	4 209	0,1
Islandsbanki HF 0,750% 25.03.2025	EUR	423 000	4 054	0,1
ISS Global A/S 1,500% 31.08.2027	EUR	706 000	6 827	0,1
JAB HOLDINGS BV 1% 14.07.2031	EUR	300 000	2 527	0,0
JDE Peet's NV 0,625% 09.02.2028	EUR	423 000	3 933	0,1
JPMorgan Chase and Co 1,963% 23.03.2030	EUR	1 245 000	12 060	0,2
Jyske Bank A/S 1,250% 28.01.2031	EUR	423 000	4 024	0,1
KONINKLIJKE KPN NV 0,875% 15.11.2033	EUR	700 000	5 524	0,1
Koninklijke Philips NV 2,125% 05.11.2029	EUR	947 000	9 093	0,2
Landsbankinn HF 0,375% 23.05.2025	EUR	664 000	6 309	0,1
LOGICOR FINANCING SARL 1,5% 13.07.2026	EUR	1 370 000	12 863	0,2
Luminor Bank AS 0,539% 23.09.2026	EUR	806 000	7 816	0,1
Medtronic Global Holdings 0,375% 15.10.2028	EUR	423 000	3 920	0,1
MUNICH RE 1% 26.05.2042	EUR	700 000	5 443	0,1
NatWest Group PLC 0,670% 14.09.2029	EUR	1 090 000	9 620	0,2
NN GROUP NV 4,375% PERP	EUR	400 000	4 401	0,1
Nordea Bank ABP 2,500% 23.05.2029	EUR	806 000	8 209	0,2
ORANGE SA 1% 12.09.2025	EUR	900 000	9 382	0,2
ORSTED A/S 2,25% 14.06.2028	EUR	664 000	6 848	0,1
P3 GROUP SARL 0,875% 26.01.2026	EUR	806 000	7 478	0,1
PROSUS NV 1,539% 03.08.2028	EUR	423 000	3 815	0,1
RCI Banque SA 2% 11-07-2024	EUR	284 000	3 073	0,1
Rentokil Initial PLC 0,500% 14.10.2028	EUR	706 000	6 412	0,1
Richemont International Holding SA 1,125% 26.05.2032	EUR	564 000	5 078	0,1
Santander Consumer Bank AS 0,125% 09/11/24	EUR	900 000	9 395	0,2
Servicios Medio Ambiente 0,815% 04.12.2023	EUR	300 000	3 251	0,1
Societe Generale SA 1,125% 30.06.2031	EUR	1 100 000	10 450	0,2
Sparebank 1 Oestlandet 0 7/8 03/13/23	EUR	1 129 000	12 517	0,2

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Standard Chartered PLC 0,900% 02.07.2027	EUR	423 000	4 152	0,1
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03.06.2030	EUR	423 000	4 254	0,1
Storebrand Livsforsik AS 1,875% 21/51 ADJ C SUB	EUR	300 000	2 343	0,0
Svenska Handelsbanken AB 1,625% 05.03.2029	EUR	100 000	1 069	0,0
Sydbank A/S 0,500% 10.11.2026	EUR	1 693 000	16 543	0,3
Takeda Pharmaceutical 1,000% 09.07.2029	EUR	300 000	2 809	0,1
TELE2 AB 1,125% 15.05.2024	EUR	1 090 000	11 685	0,2
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875% 29.05.2026	EUR	947 000	9 523	0,2
Thermo Fisher Scientific 2,375% 15.04.2032	EUR	806 000	7 958	0,2
TRANSURBAN FINANCE CO 1,45% 16.05.2029	EUR	664 000	6 299	0,1
TRITAX EUROBOX PLC 0,95% 02.06.2026	EUR	664 000	6 019	0,1
UBS Group AG 0 1/4 03.11.2026	EUR	706 000	6 979	0,1
UNIQA Insurance Group AG 09.10.2035	EUR	300 000	3 082	0,1
VERIZON COMMUNICATIONS 1.3% 18.05.2033	EUR	806 000	6 784	0,1
VESTAS WIND SYSTEMS FINA 1,5% 15.06.2029	EUR	706 000	6 873	0,1
VIA OUTLETS BV 1,75% 15.11.2028	EUR	423 000	3 549	0,1
VODAFONE GROUP PLC 1,125% 20.11.2025	EUR	300 000	3 113	0,1
Volksbank Wien AG 0,875% 23.03.2026	EUR	300 000	2 928	0,1
Volksbank Wien AG 2,750% 06.10.2027	EUR	300 000	3 161	0,1
Volkswagen Bank Gmb 1,250% 10.06.2024	EUR	400 000	4 272	0,1
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 31-07-2026	EUR	400 000	4 146	0,1
VONOVIA SE 0,25% 01.09.2028	EUR	1 200 000	10 206	0,2
VONOVIA SE 0,375% 16.06.2027	EUR	1 800 000	16 418	0,3
Summa Europa			772 647	14,6
Sverige				
AFRY AB FRN Float 06/20/23	SEK	6 000 000	5 982	0,1
AFRY AB FRN Float 06/27/24	SEK	8 000 000	7 979	0,2
Arwidro Fastighets FRN Float 07/28/25	SEK	11 250 000	9 825	0,2
Atrium Ljungberg FRN Float 03/29/23	SEK	30 000 000	29 851	0,6
Atrium Ljungberg FRN Float 04/02/24	SEK	6 000 000	5 882	0,1
Atrium Ljungberg FRN Float 07/01/25	SEK	26 000 000	24 497	0,5
Balder FRN Float 01/19/23	SEK	6 000 000	5 993	0,1
Balder FRN Float 02/06/23	SEK	20 000 000	19 951	0,4
Balder FRN Float 04/08/25	SEK	40 000 000	37 239	0,7
Balder FRN Float 12/06/24	SEK	20 000 000	18 761	0,4
Bellman Group FRN Float 02/10/26	SEK	11 250 000	10 931	0,2
Bilia FRN Float 10/01/25	SEK	26 000 000	25 050	0,5
Boliden AB 5.136 03/01/27 #DMTN	SEK	12 000 000	11 858	0,2
Borgo AB FRN Float 06/30/27	SEK	64 000 000	63 432	1,2
Castellum FRN Float 03/06/23	SEK	20 000 000	19 908	0,4
Castellum FRN Float 03/17/23	SEK	30 000 000	29 909	0,6
Castellum FRN Float 08/28/23	SEK	30 000 000	29 575	0,6
COREM Property Group AB FRN Float 04/29/24	SEK	20 000 000	18 835	0,4
DNB Bank FRN Float 03/24/25	SEK	5 000 000	4 986	0,1
DNB Bank FRN Float 05/28/30	SEK	19 000 000	19 006	0,4
Electrolux FRN Float 11/19/24	SEK	53 000 000	52 702	1,0
Ellevio FRN Float 02/28/24	SEK	50 000 000	50 298	0,9
Ellevio FRN Float 06/11/27	SEK	40 000 000	39 874	0,8

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Ellevio FRN Float 12/09/23	SEK	40 000 000	40 216	0,8
Epiroc FRN Float 05/18/26	SEK	25 000 000	24 781	0,5
Fabege FRN Float 02/28/23	SEK	60 000 000	59 839	1,1
Fabege FRN Float 04/12/24	SEK	20 000 000	19 551	0,4
Fastighets AB Stenvalvet FRN Float 11/01/23	SEK	10 000 000	9 813	0,2
Fastpartner FRN Float 05/27/25	SEK	20 000 000	18 713	0,4
Fortum FRN Float 02/24/25	SEK	10 000 000	10 008	0,2
Heimstaden FRN Float 10/15/25	SEK	12 500 000	10 632	0,2
Heimstaden FRN Float Perp	SEK	5 000 000	3 642	0,1
Hemsö Fastighets AB FRN Float 02/14/24	SEK	13 000 000	13 009	0,2
Hemsö Fastighets AB FRN Float 05/29/23	SEK	53 000 000	53 028	1,0
Hexagon FRN Float 04/04/23	SEK	6 000 000	5 994	0,1
Hexagon FRN Float 09/17/25	SEK	20 000 000	19 877	0,4
Hexagon FRN Float 11/26/24	SEK	34 000 000	33 652	0,6
Holmen FRN Float 11/24/23	SEK	20 000 000	19 971	0,4
Husqvarna AB FRN Float 03/01/24	SEK	8 000 000	8 022	0,2
Husqvarna AB FRN Float 11/23/27	SEK	14 000 000	14 084	0,3
IF Skadeförsäkring FRN Float 06/17/51	SEK	15 000 000	14 475	0,3
Ikano Bank FRN Float 01/19/24	SEK	22 000 000	21 789	0,4
Ikano Bank FRN Float 11/26/24	SEK	30 000 000	29 289	0,6
Industrivärden FRN Float 02/20/23	SEK	32 000 000	31 977	0,6
Intrum FRN Float 09/12/25	SEK	10 000 000	9 695	0,2
Investment AB Latour Float 03/27/25	SEK	20 000 000	19 966	0,4
Jyske Bank FRN Float 03/24/31	SEK	30 000 000	28 114	0,5
Jyske Bank FRN Float Perp	SEK	17 000 000	17 069	0,3
Kinnevik AB FRN Float 02/19/25	SEK	30 000 000	29 644	0,6
Kommuninvest I Sverige AB 1% 10/02/24	SEK	2 000 000	1 922	0,0
Kungsleden FRN Float 03/07/23	SEK	30 000 000	29 926	0,6
Landshypotek Bank FRN Float 08/15/27	SEK	70 000 000	71 409	1,3
Landshypotek Bank FRN Float 10/16/24	SEK	38 000 000	37 961	0,7
Loomis FRN Float 09/18/23	SEK	76 000 000	75 901	1,4
Lundbergföretagen AB FRN Float 05/20/25	SEK	10 000 000	9 999	0,2
Länsförsäkringar Bank Float PERP	SEK	22 000 000	21 830	0,4
Länsförsäkringar Bank FRN Float 02/26/26	SEK	20 000 000	19 884	0,4
Länsförsäkringar Bank FRN Float 05/17/23	SEK	27 000 000	27 083	0,5
Länsförsäkringar Bank FRN Float 09/08/25	SEK	30 000 000	29 920	0,6
Länsförsäkringar Bank FRN Float 09/13/24	SEK	32 000 000	31 784	0,6
Länsförsäkringar Hypotek 1 1/4 09/17/25	SEK	25 000 000	23 535	0,4
M2 Asset Management FRN Float 07/10/23	SEK	25 000 000	23 789	0,4
Mekonomen FRN Float 03/18/26	SEK	25 000 000	24 158	0,5
Millicom Intl Cellular FRN Float 05/15/24	SEK	20 000 000	19 803	0,4
Nordea Bank ABP FRN Float 06/27/23	SEK	90 000 000	89 983	1,7
Nordea Bank ABP FRN Float 09/15/25	SEK	30 000 000	29 869	0,6
Nordea Hypotek 1% Ser 5534 09/18/24	SEK	25 000 000	24 000	0,5
Offentliga Hus i Norden FRN Float 03/27/23	SEK	18 750 000	18 281	0,3
PEAB Finans Float 09/07/26	SEK	30 000 000	28 269	0,5
Postnord AB 1.58 09/13/23 #DMTN	SEK	74 000 000	72 667	1,4
Rikshem AB FRN Float 02/01/23	SEK	50 000 000	49 990	0,9
Rikshem AB FRN Float 05/08/23	SEK	10 000 000	9 988	0,2

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Rikshem AB FRN Float 12/13/23	SEK	40 000 000	40 085	0,8
SBAB 0 1/2 06/11/25	SEK	26 000 000	24 181	0,5
SBAB Bank 1 06/12/30 #151	SEK	8 000 000	6 564	0,1
SBAB Bank FRN Float 06/20/24	SEK	20 000 000	19 922	0,4
SBAB Bank FRN Float 12/04/23	SEK	66 000 000	66 116	1,2
SBAB Bank FRN Float 12/14/23	SEK	10 000 000	10 016	0,2
Scania CV AB 0.92% 03-03-2023	SEK	26 000 000	25 890	0,5
Scania CV AB 4.50% 25-02-2026	SEK	18 000 000	17 735	0,3
Scania FRN Float 01/27/23	SEK	20 000 000	19 989	0,4
Scania FRN Float 02/26/23	SEK	30 000 000	30 002	0,6
SEB Fixed 12/20/23 #576	SEK	30 000 000	29 387	0,6
Sinch AB FRN Float 11/27/24	SEK	27 500 000	26 966	0,5
Skandiabanken FRN Float 02/10/25	SEK	10 000 000	9 967	0,2
Skandiabanken FRN Float 10/13/23	SEK	24 000 000	24 002	0,5
Skandiabanken FRN Float 11/24/26	SEK	34 000 000	34 342	0,6
Skanska FRN Float 05/24/23	SEK	10 000 000	9 993	0,2
Sparbanken Sjuhärad FRN Float 11/15/24	SEK	40 000 000	39 882	0,8
Sparbanken Skåne FRN Float 01/21/26	SEK	20 000 000	19 933	0,4
Sparbanken Syd FRN Float 05/27/24	SEK	10 000 000	9 912	0,2
Sparbanken Syd FRN Float 10/05/26	SEK	34 000 000	32 949	0,6
SSAB FRN Float 06/26/24	SEK	7 000 000	7 145	0,1
Stadshypotek 0 1/2 06/01/26 #1591	SEK	36 000 000	32 493	0,6
Stadshypotek 1 09/03/25 #1590	SEK	42 000 000	39 326	0,7
Stadshypotek 1 1/2 12/03/24 #1589	SEK	46 000 000	44 353	0,8
Stadshypotek 1,5% Ser 1588 03/01/24	SEK	25 000 000	24 527	0,5
Stadshypotek Fixed 2 09/01/28	SEK	54 000 000	49 415	0,9
Stendörren Fastigheter FRN Float 04/28/24	SEK	5 000 000	4 752	0,1
Stockholm Exergi FRN Float 09/17/24	SEK	6 000 000	5 962	0,1
Stockholms Kooperativ Bostadsförening FRN Float 09/29/23	SEK	6 000 000	6 013	0,1
Storskogen Group AB FRN Float 05/14/24	SEK	20 000 000	16 933	0,3
Swedavia AB FRN Float 02/18/26	SEK	30 000 000	29 354	0,6
Swedavia AB FRN Float 06/19/24	SEK	25 000 000	24 854	0,5
Swedavia AB FRN Float PERP	SEK	25 000 000	24 255	0,5
Sydbank A/S FRN Float 11/25/24	SEK	24 000 000	23 837	0,5
Sörmlands Sparbank FRN Float 05/20/25	SEK	20 000 000	19 911	0,4
Sörmlands Sparbank FRN Float 12/09/24	SEK	6 000 000	5 961	0,1
Tele2 FRN Float 11/03/27	SEK	19 000 000	18 631	0,4
Telenor ASA FRN Float 03/19/24	SEK	4 000 000	3 997	0,1
Trelleborg Treasury FRN Float 10/17/24	SEK	24 000 000	23 891	0,5
Varbergs Sparbank FRN Float 11/25/24	SEK	10 000 000	9 862	0,2
Vasakronan AB 0.318 08/30/24 #EMTN	SEK	50 000 000	46 821	0,9
Vestum AB FRN Float 10/28/24	SEK	15 000 000	13 860	0,3
Volkswagen Financial Services FRN Float 01/26/24	SEK	64 000 000	63 714	1,2
Volvo Treasury FRN Float 02/26/24	SEK	45 000 000	44 922	0,8
Volvo Treasury FRN Float 09/28/23	SEK	47 000 000	47 026	0,9
Volvo Treasury FRN Float 12/13/23	SEK	30 000 000	30 157	0,6
Volvofinans Bank FRN Float 01/27/25	SEK	18 000 000	17 848	0,3
Volvofinans Bank FRN Float 02/25/25	SEK	10 000 000	9 888	0,2
Volvofinans Bank FRN Float 11/20/23	SEK	16 000 000	15 981	0,3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT				
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Wallenstam FRN Float 08/25/23	SEK	30 000 000	29 526	0,6
Willhem FRN Float 01/16/24	SEK	20 000 000	20 049	0,4
Willhem FRN Float 05/26/23	SEK	40 000 000	40 032	0,8
Wästbygg AB FRN float 11/23/24	SEK	11 250 000	10 120	0,2
Ålandsbanken AB FRN Float 12/16/41	SEK	18 000 000	17 208	0,3
Summa Sverige			3 201 573	60,5
SUMMA FÖRETAGSOBLIGATIONER			3 974 221	75,0
FÖRETAGSCERTIFIKAT				
Företagscertifikat				
Hexagon Cert FFD 03/06/23	SEK	30 000 000	29 769	0,6
Trenum Cert FFD 01/16/23	SEK	20 000 000	19 832	0,4
Summa Företagscertifikat			49 601	0,9
SUMMA FÖRETAGSCERTIFIKAT			49 601	0,9
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			4 862 105	91,8
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT (K2)				
Terminer				
EUR/SEK 20230119 Guide 1	SEK	-75 400 000	-8 406	-0,2
Summa Terminer			-8 406	-0,2
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			-8 406	-0,2
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				
Likvida medel			427 911	8,1
Övriga tillgångar och skulder netto			13 867	0,3
FONDFÖRMÖGENHET			5 295 476	100,0
VÄXELKURSER				
Kurs CHF			11,2621	
Kurs DKK			1,4954	
Kurs EUR			11,1203	
Kurs GBP			12,5337	
Kurs JPY			0,0790	
Kurs USD			10,4195	

Fonden har ej ställt några säkerheter.

Antal andelar är avrundade till heltal.

Finansiella instrument

Tillgångar per 2022-12-31

EXPONERINGAR GENOM OLIKA TYPER AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR MOT ETT OCH SAMMA FÖRETAG ELLER MOT FÖRETAG I EN OCH SAMMA FÖRETAGSGRUPP

Emittent	% AV FOND-FMH
Afry	0,3
AIB Group PLC	0,2
Assicurazioni Generali	0,1
AT&T Inc	0,4
Atrium Ljungberg	1,1
Balder	1,5
Banque Federative du Credit Mutuel	0,2
Barclays PLC	0,3
BNP Paribas	0,4
Caixabank SA	0,3
Castellum	1,5
CEZ SA	0,2
Commerzbank AG	0,2
Danske Bank AS	0,3
De Volksbank NV	0,3
DNB Bank	0,5
Ellevio	2,5
Fabege	1,5
Heimstaden	0,4
Hemsö Fastighets	1,2
Hexagon	1,7
Husqvarna	0,4
Ikano Bank	1,0
ING Groep NV	0,2
Jyske Bank AS	0,9
Landshypotek	2,1
Länsförsäkringar	2,9
Nordea	2,9
Rikshem	1,9
SBAB	2,4
Scania	1,8
Skandiabanken	1,3
Sparbanken Syd	0,8
Stadshypotek	3,6
Swedavia	1,5
Sydbank AS	0,8
Sörmlands Sparbank	0,5
Tele2	0,6
Volksbank Wien AG	0,1
Volkswagen	1,4
Volvo	2,3
Volvo Car	0,8
Vonovia	0,5
Willhem	1,1

Räkenskaper

Kostnadsmått

Omsättningshastighet: 0,58 ggr
Transaktionskostnader: 0,00 %

Andelsklass B

Insättningsavgift: Ingen
Uttagsavgift: Ingen
Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,70% av den genomsnittliga fondförmögenheten.
Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,70%

Andelsklass C

Insättningsavgift: Ingen
Uttagsavgift: Ingen
Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,25 % av den genomsnittliga fondförmögenheten.
Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 1,25%

Förvaltningsavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass B	137,69 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	245,19 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass B	9,72 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	17,32 kr

Exponering avseende kreditbetyg 20221231

AAA	9,0%
AA	2,9%
A	20,2%
BBB	24,3%
BB	0,6%
B	0,0%
NR	19,0%
Aktier	15,8%
Likvida medel	8,1%

Spreadexponering 4,19

Resultaträkning (tkr)

	2022101 20221231	20210101 20211231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar, not 1	-	10 756
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not1	-69 089	90 848
Ränteutgifter	70 770	37 809
Utdelningar	18 127	16 832
Valutavinst/förluster netto	-74 933	1 090
Övriga finansiella intäkter	232	-
Övriga intäkter	-	1 450
Summa intäkter och värdeförändring	-54 893	158 785
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-60 815	-61 116
Ersättning till förvaringsinstitut	-168	-70
Transaktionskostnader	-511	-
Räntekostnader	-145	-259
Övriga finansiella kostnader	-30	-
Summa kostnader	-61 669	-61 445
Periodens resultat	-116 562	97 340

Balansräkning (tkr)

	20221231	20211231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	4 853 698	4 699 563
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	<i>4 853 698</i>	<i>4 699 563</i>
Bank och övriga likvida medel	427 911	476 237
Förutbet kostnader och uppl intäkter	19 127	35 485
Summa tillgångar	5 300 736	5 211 285
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	5 261	30 023
Summa Skulder	5 261	30 023
Fondförmögenhet	5 295 475	5 181 262

Not 1: Värdeförändring på fondandelar (tkr)

	20221231	20211231
Realisationsvinster/förluster	-	10 756
Orealiserade vinster/förluster	-	-
Summa	0	10 756

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)

	20221231	20211231
Realisationsvinster/förluster	34 150	2 202
Orealiserade vinster/förluster	-103 239	88 646
Summa	-69 089	90 848

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)

	20221231	20211231
Fondförmögenhet vid årets början	5 181 262	4 872 248
Andelsutgivning	438 327	394 009
Andelsinlösen	-207 552	-182 335
Resultat enligt resultaträkningen	-116 562	97 340
Fondfmh vid periodens slut	5 295 475	5 181 262

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Indecap Guide 1 Identifieringskod för juridiska personer: 549300WX2EQU42M2CP23

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 19% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett

klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under 2022 strukturerade vi om fondens hållbarhetsarbete. Hållbarhetsfokus konkretiserades genom tydliga mål och framför allt tydliga arbetsmetoder gällande integreringen av hållbarhet i alla våra beslut gällande fonden. Våra hållbarhetsindikatorer är valda utifrån Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling. Indikatorerna är utformade så det går att mäta de framsteg som görs för att nå dessa mål. Fonden främjar främst miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att arbeta utifrån nedan mål: bekämpa klimatförändringarna, att hållbarhet genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar samt att säkerställa fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Fonden arbetar även med exkluderingar utifrån miljö och sociala aspekter på grund av företagets verksamhet samt exkluderingar baserat på internationella normer.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

I syfte att konkretisera vårt hållbarhetsarbete satte fonden under år 2022 upp tydliga mål för att kunna prioritera hållbarhet. Detta är utöver att vi inte investerar i bolag med verksamhet som inte bedöms hållbar eller som strider mot internationella normer och konventioner som vi förbundit oss att följa. Dessa exkluderingsstrategier är svåra att visa resultat för då det är många bolag som exkluderas redan i första fasen när vi väljer ut investeringsuniverset. Vi har även arbetat mycket under 2022 med att integrera hållbarhet i fondens investeringsstrategi, att alltid ta hänsyn till hållbarhetsrisker såväl som andra finansiella risker. En lyckad integrering av hållbarhetsparametrar i investeringsprocessen gör det svårt att separera dem och visa på tydliga resultat gällande hållbarhetsindikatorerna nu när allt är ett. Under 2022 började fonden att arbeta aktivt med tre hållbarhetsindikatorer utifrån Agenda 2030 som fonden arbetar med, inte bara inför investering utan kontinuerligt under investeringen. Fondens inte bara mäter dessa indikatorer utan arbetar med att påverka investeringar till att förbättra sina resultat på dessa områden.

Mål 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet. Indikator 1: vi stävar mot att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Vid årsskiftet 2022/2023 hade 36% av fondens viktade innehav satt ett vetenskapligt baserat mål (SBTi) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att 36% av de viktade innehaven i fonden inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända.

Indikator 2: att hållbarhet genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier. Under år 2022 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser. Fondens strävar mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Under år 2022 har vi kontaktat alla våra stora innehav med anledning av denna fråga och haft flertalet dialoger kring den. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor. Vid årsskiftet 2022/2023 hade 43% av fondens viktade innehav nått upp till detta sociala hållbarhetsmål.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Detta är fondens första regelbundna rapport avseende hållbarhetsindikatorerna.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden främjar främst miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att arbeta utifrån målen:

1. Bekämpa klimatförändringarna: genom att aktivt försöka investera i bolag som jobbar med att uppnå Parisavtalet bidrar fonden till minskning av koldioxidutsläpp.
2. Hållbarhet genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar: genom att endast rösta för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier visar vi som investerare att hållbarhet är en del av företagets kärnverksamhet.
3. Säkerställa fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande: genom att uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i bidrar fonden till en jämnare könsfördelning i styrelserna.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

För att minimera skada på miljörelaterade och sociala mål för hållbar investering arbetar vi med exkluderingar. För alla innehav i fonden exkluderar vi bolag som är involverade i produktion av: Vapen, tobak, fossila bränslen, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet. Vi har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution. Vi exkluderar även utifrån UN Global Compacts 10 principer som bland annat bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Vi har upprättat policys för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investerats i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammats på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. 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.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktar, mäter och redovisar nedanstående obligatoriska indikationerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Innan investering:

4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Under investering:

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hållbarhet

Följande indikationer kan fonden i dagsläget inte mäta eller redovisa då pålitliga data saknas: Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för samtliga indikatorer och kommer att rapportera på dessa.

Följande indikationer kommer fonden att mäta och redovisa, dock kommer fonden i dagsläget inte att beakta dem:

5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
15. Växthusgasintensitet
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Ja, investeringarna var anpassade till dessa. Vi använder oss av en extern leverantör som levererar grundliga analyser för våra investeringar för att säkerställa att alla våra investeringar lever upp till de riktlinjer och principer som är beskrivna här i ovan fråga.

Under föregående år gjorde fonden inga nya investeringar i bolag som ej var anpassade. Vi har även regelbundet utvärderat alla våra befintliga innehav så att dessa inte bryter mot riktlinjerna. Under förra året avyttrade vi samtliga innehav som vi med hjälp av vår dataleverantör, samt möten internt med fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar, identifierade bröt mot riktlinjerna.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ovan såg fonden till att investeringarna inte orsakar någon betydande skada på något av de miljörelaterade eller sociala målen som fonden har som mål. PAI-indikatorerna använder fonden bl.a. för att beräkna och analysera investeringarnas konsekvenser samt för att analysera redan genomförda och planerade åtgärder samt mål.

Utöver det beaktade fonden huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att innan investering inte investerar inte i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, kontroversiella vapen samt att fonden använder sig av normbaserad screening (s.k. exkludering).

Under investering arbetar fonden med dialog och ägarstyrning för att påverka portföljföretagens hållbarhetsarbete.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Bank ABP FRN Float	Financials	1,85%	Sverige
Loomis FRN Float	Industrials	1,56%	Sverige
Postnord AB	Industrials	1,50%	Sverige
Landshypotek Bank FRN Float	Financials	1,47%	Sverige
SBAB Bank FRN Float	Financials	1,36%	Sverige
Volkswagen Financial Services FRN Float	Consumer Discretionary	1,31%	Tyskland
Borgo AB FRN Float	Financials	1,31%	Sverige
Fabege FRN Float	Real Estate	1,23%	Sverige
Lamb Weston Holdings Inc	Consumer Staples	1,22%	USA
Hemsö Fastighets AB FRN Float	Real Estate	1,09%	Sverige
Rikshem AB FRN Float	Real Estate	1,26%	Sverige
Stadshypotek Fixed 2	Financials	1,24%	Sverige
Volvo Treasury FRN Float	Industrials	1,18%	Sverige
Vasakronan AB	Real Estate	1,18%	Sverige
Volvo Treasury FRN Float	Industrials	1,13%	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

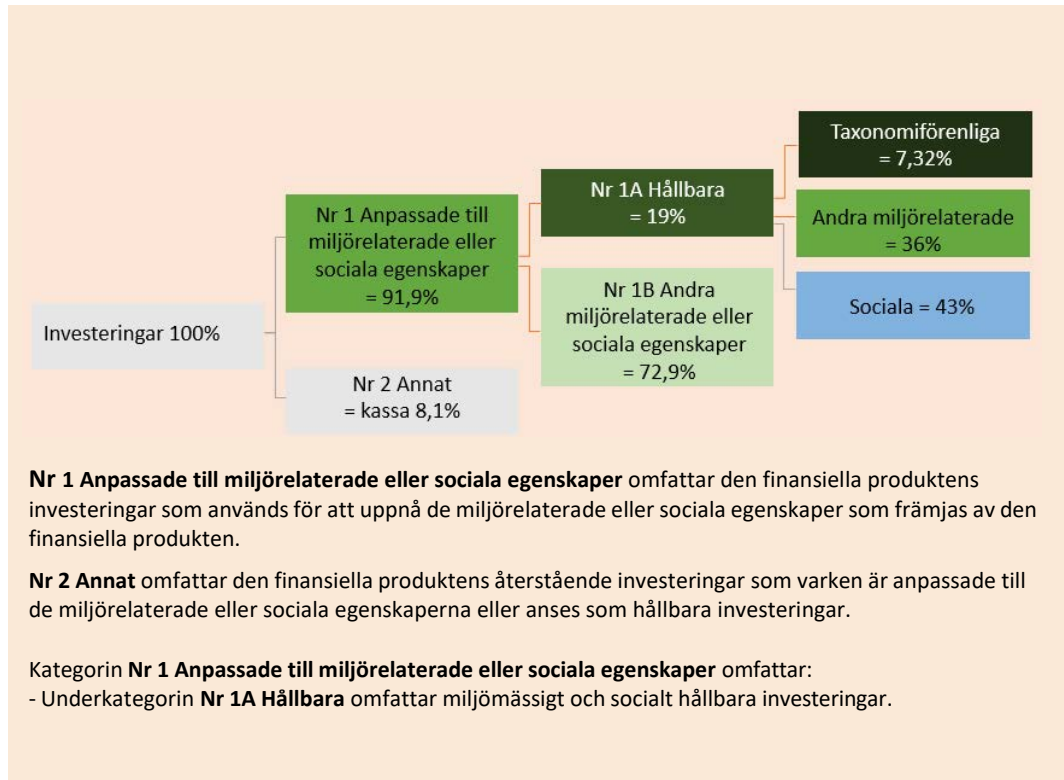
Under 2022 var 91,9% av fondens investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper.



Vad var tillgångsallokeringen?

Indecap Guide 1 är en aktivt förvaltd blandfond som huvudsakligen placerar i företagsobligationer med tonvikt på svenska företagsobligationer. Fonden har även möjlighet att placera en mindre del i noterade bolag på den svenska- samt globala aktiemarknaden.

Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
 - Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Energy: 3,18%, Materials: 1,74%, Industrials: 13,13%, Consumer Discretionary: 6,77%, Consumer Staples: 8,99%, Health Care: 5,16%, Financials: 37,73%, Information Technology: 3,41%, Communication Services: 3,15%, Utilities: 1,38%, Real Estate: 15,53%.

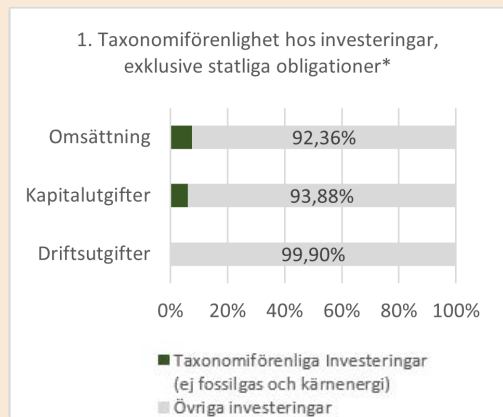
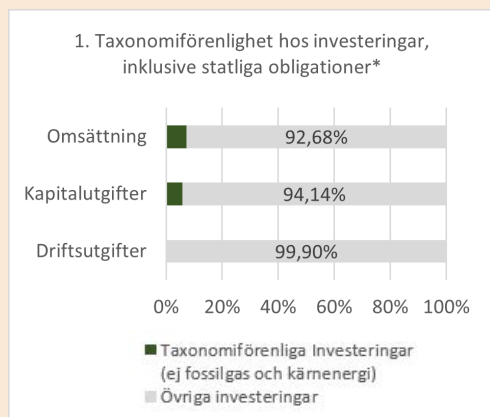


I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Omsättning:	0,15%	0%
Kapitalutgifter:	0,12%	0%
Driftsutgifter:	0,01%	0%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Detta är fondens första regelbundna rapport avseende EU-taxonomin.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Våra hållbarhetsindikatorer är valda utifrån Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling. Indikatorerna är utformade så det går att mäta de framsteg som görs för att nå dessa mål. Som miljömål har vi primärt valt Agenda 2030:s mål 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet. Indikator 1: vi stävar mot att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Vid årsskiftet 2022/2023 hade 36% av fondens viktade innehav satt ett vetenskapligt baserat mål (SBTi) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att 36% av de viktade innehaven i fonden inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Våra hållbarhetsindikatorer är valda utifrån Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling. Indikatorerna är utformade så det går att mäta de framsteg som görs för att nå dessa mål. Som socialt mål har vi primärt valt Agenda 2030:s mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser. Fonden strävar mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Under år 2022 har vi kontaktat alla våra stora innehav med anledning av denna fråga och haft flertalet dialoger kring den. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor. Vid årsskiftet 2022/2023 hade 43% av fondens viktade innehav nått upp till detta sociala hållbarhetsmål.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det enda som är inkluderat i kategorin annat är kassan som vid årsskiftet var på 8,1%.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Det är viktigt för oss som fondbolag att vara aktiva ägare och en del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Ett annat sätt att vara aktiva ägare är att sitta i valberedningen för fondens större innehav. Under 2022 satt en av Indecaps förvaltare i valberedningen för Loomis som vid årsskiftet var fondens näst största innehav.

Fonden arbetar med att hållbarhet ska genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier. Under år 2022 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

För fondens räkning har fondbolaget kontaktat alla stora innehav för att uppmana dem att säkerställa att deras bolagsstyrelse blir mer jämställd alternativt om den redan är det, uppmana dem till att fortsätta att prioritera detta arbete. Under året har vi haft ett flertal dialoger med bolagen i fondportföljen kring denna fråga.

Bolagsinformation

Indecap Fonder AB

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till ca 16,0 % av personal i Indecap genom företag och till ca 84,0 % 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 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 8 anställda och har en ersättningspolicy som syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Information om sambandet mellan resultat och ersättning Fondbolagets framgång är starkt relaterat till resultatet i de fonder fondbolaget förvaltar. Ersättningspolicyen ska därför stimulera fondförvaltarna till insatser som bidrar till att fonderna uppvisar en god riskjusterad avkastning över tid. Ersättningspolicyen ska vidare främja en sund och effektiv riskhantering och tjäna fondbolagets långsiktiga intressen. Policyen är utformad för att överensstämma med affärsstrategi, mål, värderingar och intressen för fondbolaget och de förvaltade fonderna. Styrelsens ersättningspolicy syftar vidare till att åstadkomma en god balans mellan fast och rörlig ersättning. Den fasta ersättningen ska vara marknadsmässig samt tillräcklig så att den rörliga ersättningen ska kunna bestämmas till noll. De rörliga ersättningarna är baserat på de anställdas fasta löner och kan som mest uppgå till 67 procent av den fasta ersättningen. VD har ingen rörlig ersättning.

Fondbolaget har gjort följande kategorisering av de anställda i fondbolaget:

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

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

Särskilt reglerad personal: Särskilt reglerad personal definieras som den verkställande ledningen samt fondförvaltare. Internrevisionen, Riskkontroll och funktionen för Regelefterlevnad är utlagda på extern uppdragstagare och ingår därför inte som särskilt reglerad personal. Anställd som inte har någon väsentlig påverkan på fondbolagets riskprofil eller riskprofilen för de förvaltande fonderna ska dock ej anses vara särskilt reglerad personal. För särskilt reglerad personal använder fondbolaget ett system med uppskjuten utbetalning. För särskilt reglerad personal som erhåller rörlig ersättning utbetalas 40 procent direkt. Utbetalning görs i början av året efter intjänandeåret. Resterande belopp (dvs. 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. 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 2022 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	2022
Särskilt reglerad personal (5 personer)	3 884 214
Rörlig ersättning särskilt reglerad personal (5 personer)	194 110
Övriga anställda (6 personer)	3 626 458
Summa	7 704 782
Sociala kostnader särskilt reglerad personal	1 220 420
(varav pensionskostnader särskilt reglerad personal)	856 200
Sociala kostnader övriga anställda	2 675 391
(varav pensionskostnader övriga anställda)	658 778
Övriga personalkostnader	134 242

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.

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 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 avses per 31 december 2022. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, samt övriga avgifter.

Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide 1 för räkenskapsåret 2022.

Stockholm den

Helen Willberg (Ordförande)

Peter Bredelius

Cecilia Jeffner

Johan Svedin (VD)

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Indecap Fonder AB, organisationsnummer 556971-7340, utfört en revision av årsberättelsen för Indecap Guide 1 för år 2022 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-21.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Indecap Guide 1 finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-21.

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 14-21. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-21 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt 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 3 april 2023

KPMG AB

Anders Tagde
Auktoriserad revisor