

Indecap Guide 1

515602-8374

Årsberättelse 2023

Avseende perioden 2023-01-01 - 2023-12-31

Indecap Fonder AB

556971-7340



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	14
Hållbarhet	15
Bolagsinformation	22
Redovisningsprinciper	23
Styrelsens underskrift	24



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

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 steg under året med 5,7 procent vilket var 0,2 procentenhet bättre än jämförelseindex som steg med 5,5 procent. Positiva bidrag kom dels från en övervikt mot aktier, dels från en undervikt inom fastighetssktorn inom räntedelen.

Omsättningshastigheten under perioden uppgick till 0,17 ggr per år.

Fondförmögenheten har under året ökat från 5 295,5 mkr vid årets start till 5 898,5 miljoner kronor vid årets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till 294,8 mkr och summan av årets resultat var 308,2 mkr.

Fonden exponeras för marknads- och valutarisk. Fonden sprider placeringarna till många olika aktiemarknader. Fondens utveckling påverkades 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 2,9 procent vilket är 1,7 procentenheter lägre än jämförelseindex som ligger på 4,6 procent. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 3,4 procent.

Året inleddes med stigande aktiemarknader för en majoritet av de dominerande ekonomierna världen över efter ett surt 2022. Till skillnad från tidigare perioder när riskviljan återvänder till marknaden var det inte tillväxtbolag som ledde uppgången utan mer defensiva sektorer som konsumentvaror, finans samt hälsovård som noterade uppgångar. Optimismen förbyttes sedan under mars i och med att flera amerikanska nischbanker fick problem vilket ledde till en så kallad bankrusning, marknaden oroades för spridningseffekter men avväjdes snabbt av myndigheter. Marknaden tog sedan ny fart under maj då AI präglar nyhetsflödet vilket ledde till kraftiga uppgångar koncentrerat till de största amerikanska bolagen kopplat till just AI, "magnificent seven". Marknaden gick sedan in i en ny fas under senare delen av sommaren då placeringarna åter fokuserade på den ihållande inflationen och där Centralbankerna kommunicerade allt tydligare "høga räntor längre". Räntor steg kraftigt och sänkte den globala aktiemarknaden. Vidare fortsatte bolagsrapporterna att trotsa den allt svagare konjunkturen och överträffade överlag analytikernas prognoser. Bolag som rapporterade något under konsensus straffades dock hårt. Det var först när inflationen sjunkit lite snabbare än väntat sedimentet vänder, marknaden diskonterade snabbt flera sänkningar av styrräntan redan under första halvan av 2024 vilket ledde till kraftigt stigande aktiemarknader under årets sista två månader.

Riksbanken höjde styrräntan vid fyra tillfällen från 2,5 procent till 4,0 procent. Samtidigt sjönk de svenska långräntorna under året, den svenska 10-åriga backade från 2,35 procent till 1,99 procent. Obligationsindex steg därmed 4,4 procent.

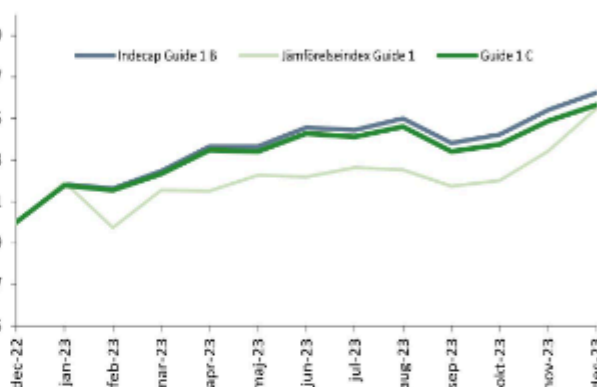
Den globala aktiemarknaden noterade en uppgång på 19,7 procent. Den amerikanska aktiemarknaden steg 22,3 procent, Japan 16,4 procent och Europa 16,0 procent. Bland de större nationerna inom Europa gick Tyskland bäst med en uppgång om 19 procent. Storbritannien steg 10,4 procent. Tillväxtmarknader som grupp gick upp 6,2 procent, i topp återfanns Brasilien och Indien som steg med 19,3 respektive 16,8 procent. Tyngre gick det för Hong Kong som föll 17,5 procent och inhemska Kina backade 14,0 procent.

Den svenska kronan stärktes med 3,3 procent mot den amerikanska dollarn och handlades till 10,08 vid utgången av året. Euron förblev oförändrad sett över hela 2023 och stängde på kursen 11,13.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - helår 2023



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20231231	20221231
Totalrisk	2,88	2,18
Aktiv risk	3,41	2,89
Totalrisk för jämförelseindex	4,59	3,63
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	2,16	-0,21
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	2,53	0,68

Risk- och avkastningsmått avser C-klassen



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Fondens utveckling

Fondens utveckling sedan start

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Totalt NAV (tkr)	5 898 545	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)	112,43	105,83	107,72	105,08	105,12	99,21	-	-
Antal utestående andelar (st)	6 290 550	6 512 120	6 659 756	6 536 574	6 007 941	5 312 398	-	-
Avkastning (%)	6,24%	-1,75%	2,51%	-0,04%	5,96%	-0,79%	-	-
Klass C**								
NAV/Andel (kr)	113,09	107,04	109,56	107,53	108,43	103,16	103,46	102,94
Antal utestående andelar (st)	45 904 125	43 032 523	40 745 317	38 924 498	36 895 638	33 198 046	30 506 069	23 591 836
Avkastning (%)	5,65%	-2,30%	1,89%	-0,83%	5,11%	-0,29%	1,84%	2,94%
Sammanfatt jämförelseindex (%)	5,46%	-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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Asien				
Kao Corp	JPY	49 729	20 618	0,3
Makita Corp	JPY	49 201	13 682	0,2
Summa Asien			34 300	0,6
Europa				
Adidas AG	EUR	16 942	34 733	0,6
Air Liquide SA	EUR	19 596	38 420	0,7
Amadeus IT Group SA A	EUR	44 538	32 168	0,5
Danone SA	EUR	68 774	44 926	0,8
Henkel AG	EUR	37 879	27 401	0,5
Intertek Group PLC	GBP	34 665	18 909	0,3
Kering SA	EUR	3 555	15 791	0,3
Knorr-Bremse AG	EUR	27 510	18 007	0,3
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	144 143	41 745	0,7
Nestle SA	CHF	37 077	43 290	0,7
Novo Nordisk B	DKK	22 308	23 257	0,4
Orange SA	EUR	143 207	16 427	0,3
Roche Holding AG	CHF	8 163	23 898	0,4
SAP SE	EUR	29 385	45 627	0,8
Smith and Nephew PLC	GBP	207 856	28 800	0,5
Sodexo	EUR	25 713	28 516	0,5
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	4 269	11 685	0,2
Unilever PLC	GBP	89 505	43 696	0,7
Summa Europa			537 296	9,1
Nordamerika				
Clorox Co	USD	22 858	32 847	0,6
Estee Lauder Companies Inc Class A	USD	3 717	5 478	0,1
Henry Schein Inc	USD	44 486	33 943	0,6
Ingredion Inc	USD	26 666	29 166	0,5
Kimberly-Clark Corp	USD	13 896	17 017	0,3
Lamb Weston Holdings Inc	USD	22 680	24 706	0,4
Merck and Co Inc	USD	26 674	29 307	0,5
Otis Worldwide Corp	USD	20 086	18 111	0,3
Pfizer Inc	USD	81 692	23 702	0,4
Visa Inc Class A	USD	11 111	29 153	0,5
Summa Nordamerika			243 429	4,1
Sverige				
Essity B	SEK	95 968	23 992	0,4
Hennes Mauritz B	SEK	147 179	25 995	0,4
Securitas B	SEK	303 699	29 939	0,5
Summa Sverige			79 925	1,4
SUMMA AKTIER			894 949	15,2



Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
FÖRETAGSOBLIGATIONER				
Europa				
ABN AMRO Bank NV 0,500% 23.09.2029	EUR	800 000	7 579	0,1
Acciona Energia Financia 0,375% 07.10.2027	EUR	100 000	1 000	0,0
Adecco International Financial Services BV 0,500% 21.09.2031	EUR	764 000	7 085	0,1
AGEAS 3,25% 02.07.2049	EUR	300 000	3 124	0,1
AIB Group PLC 0,500% 17.11.2027	EUR	1 090 000	11 145	0,2
AIB Group PLC 5,750% 16.02.2029	EUR	150 000	1 797	0,0
Akelius Residential AB 1,125% 14.03.2024	EUR	1 390 000	15 384	0,3
ALFA LAVAL TREASURY INTL 0,875% 18.02.2026	EUR	1 076 000	11 461	0,2
AMERICAN TOWER CORP 0,875% 21.05.2029	EUR	916 000	8 905	0,2
Amprion GMBH 3.971 09/22/32	EUR	1 200 000	13 938	0,2
AROUNDTOWN SA 0,375% 15.04.2027	EUR	300 000	2 694	0,0
ASSICURAZIONI GENERALI 2,124% 01.10.2030	EUR	300 000	2 952	0,1
ASSICURAZIONI GENERALI 5,5% 27.10.2047	EUR	100 000	1 160	0,0
AT T Inc 2.05 05/19/32	EUR	694 000	6 994	0,1
AT T Inc 2.4 03/15/24	EUR	1 245 000	13 816	0,2
AT T Inc 3.95 04/30/31	EUR	800 000	9 256	0,2
Banco Santander SA 0,625% 24.06.2029	EUR	700 000	6 911	0,1
Bank Of Ireland Group PLC 4.875% 16.07.2028	EUR	1 023 000	11 921	0,2
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19.11.2031	EUR	500 000	4 512	0,1
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 06.11.2029	EUR	800 000	8 474	0,1
Barclays PLC 1,125% 22.03.2031	EUR	916 000	9 413	0,2
Barclays PLC 3 3/8 02.04.2025	EUR	916 000	10 172	0,2
Bayerische Landesbank 1,000% 23.09.2031	EUR	300 000	2 887	0,0
Berlin Hyp AG 0,375% 21.04.2031	EUR	500 000	4 404	0,1
BNP Paribas 0,875% 11.07.2030	EUR	900 000	8 650	0,1
CaixaBank SA 0,750% 10.07.2026	EUR	900 000	9 626	0,2
CaixaBank SA 2,250% 17.04.2030	EUR	1 000 000	10 756	0,2
Celanese US Holdings LLC 4,777% 19.07.2026	EUR	847 000	9 603	0,2
CEZ AS 2,375% 06.04.2027	EUR	1 076 000	11 525	0,2
CEZ AS 4.875% 16-04-2025	EUR	200 000	2 257	0,0
Coloplast Finance BV 2,750% 19.05.2030	EUR	1 076 000	11 601	0,2
Commerzbank AG 0,750% 24.03.2026	EUR	900 000	9 625	0,2
Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	EUR	263 000	2 868	0,0
Credit Suisse Group AG 7,750% 01.03.2029	EUR	350 000	4 496	0,1
CRH Funding 1,625% 05.05.2030	EUR	523 000	5 312	0,1
DAA Finance PLC 1,601% 05.11.2032	EUR	300 000	2 878	0,0
Danfoss Finance I BV 0,375% 28.10.2028	EUR	1 530 000	14 932	0,3
Danske Bank A/S 1,000% 15.05.2031	EUR	1 076 000	11 189	0,2
Danske Bank A/S 1,375% 12.02.2030	EUR	523 000	5 616	0,1
Danske Bank A/S 1,375% 17.02.2027	EUR	852 000	9 042	0,2
De Volksbank NV 0,375% 03.03.2028	EUR	500 000	4 849	0,1
De Volksbank NV 1,750% 22.10.2030	EUR	1 200 000	12 590	0,2
Deutsche Bank AG 1,875% 23.02.2028	EUR	1 400 000	14 663	0,2
Deutsche Pfandbriefbank AG 0,100% 02.02.2026	EUR	1 600 000	16 000	0,3
DIGITAL EURO FINCO 1,125% 09.04.2028	EUR	1 238 000	12 477	0,2
DSV PANALPINA A S 0.375% 26.02.2027	EUR	1 076 000	11 048	0,2
E.ON SE 1,625% 29.03.2031	EUR	143 000	1 440	0,0



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
EEW ENERGY FROM 0,361% 30.06.2026	EUR	500 000	5 089	0,1
ELENIA VERKKO OYJ 0,375% 06.02.2027	EUR	806 000	8 174	0,1
ENEL FINANCE INTL NV 0,5% 17.06.2030	EUR	1 768 000	16 530	0,3
EQT AB 0,875% 14.05.2031	EUR	962 000	8 541	0,1
EQUINIX INC 1% 15.03.2033	EUR	300 000	2 705	0,0
ERG SPA 0,875% 15.09.2031	EUR	962 000	8 632	0,1
ETHIAS SA 5% 14.01.2026	EUR	400 000	4 502	0,1
Eurofins Scientific SE 4,000% 06.07.2029	EUR	916 000	10 356	0,2
FCC Servicios Medio Ambiente 5 1/4 10/30/2029	EUR	852 000	10 195	0,2
Ferrovial Emisiones SA 0,540% 12.11.2028	EUR	700 000	6 927	0,1
Goldman Sachs Group Inc 1,375% 15.05.2024	EUR	968 000	10 674	0,2
GSK Consumer Healthcare 1,750% 29.03.2030	EUR	1 238 000	12 727	0,2
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0,318% 15.12.2026	EUR	1 238 000	12 725	0,2
HM Finance BV 0,250% 25.08.2029	EUR	806 000	7 517	0,1
HM Finance BV 4 7/8 10/25/31	EUR	600 000	7 147	0,1
IBM Corp 1,75% 31.01.2031	EUR	300 000	3 070	0,1
ING Groep NV 1,000% 13.11.2030	EUR	900 000	9 399	0,2
ING Groep NV 1,750% 16.02.2031	EUR	1 000 000	9 974	0,2
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2% 17.04.2026	EUR	500 000	5 394	0,1
Intesa Sanpaolo SpA 0,750% 16.03.2028	EUR	1 635 000	16 404	0,3
Investec Bank PLC 1 1/4 11.08.2026	EUR	523 000	5 468	0,1
ISS Global A/S 1,500% 31.08.2027	EUR	806 000	8 390	0,1
JDE Peet's NV 0,625% 09.02.2028	EUR	523 000	5 222	0,1
JDE Peet's NV 4.125% 23.01.2030	EUR	600 000	6 870	0,1
JPMorgan Chase and Co 1,963% 23.03.2030	EUR	1 414 000	14 673	0,2
Jyske Bank A/S 1,250% 28.01.2031	EUR	523 000	5 426	0,1
Landsbankinn HF 0,375% 23.05.2025	EUR	764 000	7 986	0,1
LEG Immobilien SE 0,875% 01/17/29	EUR	1 000 000	9 687	0,2
LOGICOR FINANCING SARL 1,5% 13.07.2026	EUR	1 556 000	16 249	0,3
Luminor Bank AS 0,539% 23.09.2026	EUR	916 000	9 366	0,2
Medtronic Global Holdings 0,375% 15.10.2028	EUR	523 000	5 184	0,1
MUNICH RE 1% 26.05.2042	EUR	800 000	7 046	0,1
NatWest Group PLC 0,670% 14.09.2029	EUR	1 238 000	11 996	0,2
NN GROUP NV 4,375% PERP	EUR	500 000	5 564	0,1
NN Group NV 6% MULTI 11-03-2043	EUR	500 000	5 952	0,1
Nordea Bank ABP 2,500% 23.05.2029	EUR	916 000	9 822	0,2
ORANGE SA 1% 12.09.2025	EUR	1 000 000	10 739	0,2
ORSTED A/S 2,25% 14.06.2028	EUR	764 000	8 182	0,1
P3 GROUP SARL 0,875% 26.01.2026	EUR	916 000	9 533	0,2
PROSUS NV 1,539% 03.08.2028	EUR	423 000	4 073	0,1
RCI Banque SA 2% 11-07-2024	EUR	404 000	4 452	0,1
Rentokil Initial PLC 0,500% 14.10.2028	EUR	1 597 000	15 764	0,3
REWE International Finance BV 4.875% 09/13/30	EUR	500 000	5 903	0,1
Sandoz Finance BV 4.220% 17.04.2030	EUR	852 000	9 846	0,2
Santander Consumer Bank AS 0,125% 09/11/24	EUR	900 000	9 767	0,2
Sartorius Finance BV 4.375% 09/14/29	EUR	600 000	6 927	0,1
Societe Generale SA 1,125% 30.06.2031	EUR	1 200 000	12 292	0,2
Standard Chartered PLC 0,900% 02.07.2027	EUR	523 000	5 446	0,1



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
STEDIN HOLDING NV 2.375% 03.06.2030	EUR	523 000	5 558	0,1
Storebrand Livsforsik AS 1,875% 21/51 ADJ C SUB	EUR	300 000	2 669	0,0
Svenska Handelsbanken AB 1,625% 05.03.2029	EUR	100 000	1 108	0,0
Sydbank A/S 0,500% 10.11.2026	EUR	1 923 000	20 083	0,3
Takeda Pharmaceutical 1,000% 09.07.2029	EUR	900 000	8 977	0,1
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0,875% 29.05.2026	EUR	1 076 000	11 361	0,2
TRANSURBAN FINANCE CO 1,45% 16.05.2029	EUR	764 000	7 787	0,2
TRITAX EUROBOX PLC 0,95% 02.06.2026	EUR	764 000	7 744	0,1
UBS Group AG 0 1/4 03.11.2026	EUR	706 000	7 374	0,1
UBS Group AG 7,750% 01.03.2029	EUR	350 000	4 496	0,1
UNIQA Insurance Group AG 09.10.2035	EUR	300 000	3 222	0,1
VERIZON COMMUNICATIONS 1.3% 18.05.2033	EUR	916 000	8 534	0,1
VESTAS WIND SYSTEMS FINA 1,5% 15.06.2029	EUR	806 000	8 226	0,1
VIA OUTLETS BV 1,75% 15.11.2028	EUR	523 000	5 186	0,1
VODAFONE GROUP PLC 1,125% 20.11.2025	EUR	300 000	3 218	0,1
Volksbank Wien AG 0,875% 23.03.2026	EUR	300 000	3 110	0,1
Volksbank Wien AG 2,750% 06.10.2027	EUR	300 000	3 351	0,1
Volkswagen Bank Gmb 1,250% 10.06.2024	EUR	500 000	5 500	0,1
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 31-07-2026	EUR	500 000	5 428	0,1
VONOVIA SE 0,25% 01.09.2028	EUR	1 400 000	13 265	0,1
VONOVIA SE 0,375% 16.06.2027	EUR	2 000 000	19 931	0,2
Summa Europa			1 306 165	16,3
Sverige				
AFRY AB FRN Float 05/25/26	SEK	40 000 000	40 489	0,7
AFRY AB FRN Float 05/25/26	SEK	40 000 000	40 489	0,7
AFRY AB FRN Float 06/27/24	SEK	8 000 000	8 031	0,1
AFRY AB FRN Float 06/27/24	SEK	8 000 000	8 031	0,1
Arwidsro Fastighets FRN Float 07/28/25	SEK	11 250 000	10 839	0,2
Atrium Ljungberg FRN Float 04/02/24	SEK	6 000 000	6 009	0,1
Atrium Ljungberg FRN Float 04/02/24	SEK	6 000 000	6 009	0,1
Atrium Ljungberg FRN Float 07/01/25	SEK	26 000 000	25 842	0,4
Atrium Ljungberg FRN Float 07/01/25	SEK	26 000 000	25 842	0,4
Bellman Group FRN Float 02/10/26	SEK	11 250 000	11 449	0,2
Bellman Group FRN Float 02/10/26	SEK	11 250 000	11 449	0,2
Bilia FRN Float 10/01/25	SEK	26 000 000	25 940	0,4
Bilia FRN Float 10/01/25	SEK	26 000 000	25 940	0,4
BillerudKorsnäs FRN Float 02/09/26	SEK	10 000 000	10 059	0,2
BillerudKorsnäs FRN Float 02/09/26	SEK	10 000 000	10 059	0,2
Boliden AB 5.136 03/01/27 IIDMTN	SEK	12 000 000	12 435	0,2
Boliden AB 5.136 03/01/27 IIDMTN	SEK	12 000 000	12 435	0,2
Boliden AB 5.285 09/26/28 IIDMTN	SEK	20 000 000	21 062	0,4
Boliden AB 5.285 09/26/28 IIDMTN	SEK	20 000 000	21 062	0,4
Borgo AB FRN Float 06/30/27	SEK	64 000 000	63 589	1,1
Borgo AB FRN Float 06/30/27	SEK	64 000 000	63 589	1,1
Borgo AB FRN Float 09/15/26	SEK	20 000 000	20 098	0,3



Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Borgo AB FRN Float 09/15/26	SEK	20 000 000	20 098	0,3
City of Gothenburg 3.435 06/12/28	SEK	19 000 000	19 564	0,3
Danske Bank FRN Float 03/03/26	SEK	60 000 000	60 146	1,0
Danske Bank FRN Float 03/03/26	SEK	60 000 000	60 146	1,0
Danske Hypotek 3 1/2 12/15/27 #2712	SEK	26 000 000	26 634	0,5
Danske Hypotek 3 1/2 12/15/27 #2712	SEK	26 000 000	26 634	0,5
DNB Bank FRN Float 03/24/25	SEK	5 000 000	5 002	0,1
DNB Bank FRN Float 03/24/25	SEK	5 000 000	5 002	0,1
DNB Bank FRN Float 05/28/30	SEK	19 000 000	19 267	0,3
DNB Bank FRN Float 05/28/30	SEK	19 000 000	19 267	0,3
Electrolux FRN Float 11/19/24	SEK	53 000 000	53 041	0,9
Electrolux FRN Float 11/19/24	SEK	53 000 000	53 041	0,9
Ellevio Fixed 4.530% 06/01/2029	SEK	25 000 000	26 052	0,4
Ellevio Fixed 4.530% 06/01/2029	SEK	25 000 000	26 052	0,4
Ellevio FRN Float 02/28/24	SEK	50 000 000	50 081	0,8
Ellevio FRN Float 02/28/24	SEK	50 000 000	50 081	0,8
Ellevio FRN Float 06/11/27	SEK	40 000 000	40 702	0,7
Ellevio FRN Float 06/11/27	SEK	40 000 000	40 702	0,7
Epiroc FRN Float 05/18/26	SEK	25 000 000	25 122	0,4
Epiroc FRN Float 05/18/26	SEK	25 000 000	25 122	0,4
Fabege FRN Float 02/02/26	SEK	40 000 000	39 541	0,7
Fabege FRN Float 04/12/24	SEK	22 000 000	22 043	0,4
Fabege FRN Float 09/01/26	SEK	2 000 000	1 961	0,0
Fabege FRN Float 09/03/25	SEK	4 000 000	4 008	0,1
Fabege FRN Float 09/10/24	SEK	6 000 000	6 011	0,1
Fastpartner FRN Float 05/27/25	SEK	20 000 000	18 895	0,3
Fortum FRN Float 02/24/25	SEK	10 000 000	10 060	0,2
Heimstaden FRN Float Perp	SEK	5 000 000	1 664	0,0
Hemsö Fastighets AB 3.9% 02-03-25	SEK	40 000 000	39 935	0,7
Hemsö Fastighets AB FRN Float 02/14/24	SEK	13 000 000	13 010	0,2
Hemsö Fastighets AB FRN Float 11/25/25	SEK	10 000 000	9 986	0,2
Hexagon 5.028 09/27/28 #DMTN	SEK	14 000 000	14 726	0,2
Hexagon FRN Float 09/17/25	SEK	20 000 000	20 145	0,3
Hexagon FRN Float 11/26/24	SEK	14 000 000	14 019	0,2
Hufvudstaden Fastigheter Fixed 1.188 03/11/26 #DMTN	SEK	44 000 000	41 789	0,7
Husqvarna AB FRN Float 03/01/24	SEK	8 000 000	8 009	0,1
Husqvarna AB FRN Float 11/23/27	SEK	14 000 000	14 335	0,2
ICA Gruppen AB Fixed 5.075% 09/18/26 #DMTN	SEK	14 000 000	14 447	0,2
ICA Gruppen AB FRN Float 02/24/25	SEK	30 000 000	30 192	0,5
ICA Gruppen AB FRN Float 05/26/26	SEK	30 000 000	30 245	0,5
IF Skadeförsäkring FRN Float 06/17/51	SEK	15 000 000	14 876	0,3
Ikano Bank FRN Float 01/19/24	SEK	22 000 000	21 999	0,4
Ikano Bank FRN Float 11/26/24	SEK	30 000 000	29 882	0,5
Industrivärden Fixed 3.557 08/14/26	SEK	20 000 000	20 147	0,3
Intrum FRN Float 09/12/25	SEK	10 000 000	9 788	0,2
Jyske Bank A/S 4.75% 02/02/27	SEK	28 000 000	28 355	0,5
Jyske Bank FRN Float 03/24/31	SEK	30 000 000	28 985	0,5
Jyske Bank FRN Float Perp	SEK	17 000 000	17 152	0,3
Kinnevik AB FRN Float 02/19/25	SEK	30 000 000	29 936	0,5



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Kommuninvest I Sverige AB 1% 10/02/24	SEK	2 000 000	1 960	0,0
Kommuninvest I Sverige AB Fixed 0.375% 06/10/26	SEK	30 000 000	28 280	0,5
Landshypotek Bank Fixed 3.6 04/25/28 #DMTN	SEK	10 000 000	10 286	0,2
Landshypotek Bank FRN Float 08/15/27	SEK	70 000 000	71 392	1,2
Lundbergföretagen AB FRN Float 05/20/25	SEK	10 000 000	10 072	0,2
Länsförsäkringar Bank Fixed 4.605% 09/19/28 #DMTN	SEK	8 000 000	8 404	0,1
Länsförsäkringar Bank Fixed 4.798 03/15/28	SEK	29 000 000	29 827	0,5
Länsförsäkringar Bank Fixed 4.905 03/01/33	SEK	22 000 000	22 374	0,4
Länsförsäkringar Bank Float PERP	SEK	22 000 000	22 119	0,4
Länsförsäkringar Bank FRN Float 02/26/26	SEK	20 000 000	20 082	0,3
Länsförsäkringar Bank FRN Float 09/08/25	SEK	30 000 000	30 083	0,5
Länsförsäkringar Bank FRN Float 09/13/24	SEK	10 000 000	9 999	0,2
Länsförsäkringar Hypotek 1 1/4 09/17/25	SEK	25 000 000	24 212	0,4
Mekonomen FRN Float 03/18/26	SEK	25 000 000	25 298	0,4
Nordea Bank ABP 4,75% 02.06.2026	SEK	26 000 000	26 656	0,5
Nordea Bank ABP FRN Float 09/15/25	SEK	30 000 000	30 055	0,5
PEAB Finans Float 09/07/26	SEK	30 000 000	28 890	0,5
Rikshem AB FRN Float 03/08/27	SEK	64 000 000	64 141	1,1
SBAB 0 1/2 06/11/25	SEK	30 000 000	28 837	0,5
SBAB Bank 3 1/2 06/14/28 #149	SEK	10 000 000	10 266	0,2
SBAB Bank FRN Float 06/20/24	SEK	20 000 000	20 036	0,3
SBAB Fixed 5.033% 10/12/27	SEK	16 000 000	16 488	0,3
Scania CV AB 4.50% 25-02-2026	SEK	18 000 000	18 232	0,3
Securitas AB FRN Float 02/23/24	SEK	10 000 000	9 999	0,2
Sinch AB FRN Float 11/27/24	SEK	27 500 000	27 345	0,5
Skandiabanken FRN Float 02/10/25	SEK	10 000 000	10 021	0,2
Skandiabanken FRN Float 09/07/26	SEK	54 000 000	54 085	0,9
Skandiabanken FRN Float 09/24/24	SEK	28 000 000	28 136	0,5
Skandiabanken FRN Float 11/24/26	SEK	34 000 000	34 415	0,6
Skanska Financial Services Fixed 4.843% 11/24/28 #dMTN	SEK	28 000 000	29 076	0,5
Sparbanken Eskilstuna Rekarne FRN Float 04/14/25	SEK	38 000 000	38 356	0,7
Sparbanken Sjuhärad FRN Float 11/15/24	SEK	40 000 000	40 110	0,7
Sparbanken Skåne Fixed 0.58 01/21/26 #DMTN	SEK	40 000 000	38 568	0,7
Sparbanken Skåne FRN Float 01/21/26	SEK	20 000 000	20 008	0,3
Sparbanken Skåne FRN Float 08/28/28	SEK	80 000 000	80 170	1,4
Sparbanken Syd FRN Float 05/27/24	SEK	10 000 000	9 983	0,2
Sparbanken Syd FRN Float 10/05/26	SEK	34 000 000	33 331	0,6
SSAB Fixed 4.875% 06/21/28	SEK	24 000 000	25 012	0,4
SSAB FRN Float 06/26/24	SEK	7 000 000	7 064	0,1
Stadshypotek 0 1/2 06/01/26 #1591	SEK	58 000 000	54 800	0,9
Stadshypotek 1 09/03/25 #1590	SEK	100 000 000	96 518	1,6
Stadshypotek 1 1/2 12/03/24 #1589	SEK	266 000 000	260 909	4,4
Stadshypotek 3.629 06/20/28 #DMTN	SEK	26 000 000	26 877	0,5
Stadshypotek Fixed 2 09/01/28	SEK	106 000 000	102 065	1,7
Stadshypotek FRN Float 01/05/26	SEK	30 000 000	30 505	0,5
Stockholm Exergi FRN Float 09/17/24	SEK	6 000 000	6 003	0,1
Sveaskog Fixed 1,125% 10/16/24 #DMTN	SEK	10 000 000	9 771	0,2
Sveaskog Fixed 4.235 04/13/28 #DMTN	SEK	10 000 000	10 339	0,2
Swedavia AB FRN Float 02/18/26	SEK	30 000 000	30 023	0,5



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Swedavia AB FRN Float 06/19/24	SEK	25 000 000	25 038	0,4
Swedbank Hypotek 3 03/15/28 #198	SEK	26 000 000	26 164	0,4
Sörmlands Sparbank FRN Float 02/02/26	SEK	20 000 000	20 317	0,3
Sörmlands Sparbank FRN Float 05/20/25	SEK	20 000 000	19 997	0,3
Sörmlands Sparbank FRN Float 12/09/24	SEK	6 000 000	5 988	0,1
Tele2 FRN Float 06/10/25	SEK	34 000 000	34 271	0,6
Tele2 FRN Float 11/03/27	SEK	24 000 000	24 047	0,4
Telenor ASA FRN Float 03/19/24	SEK	4 000 000	4 007	0,1
Trelleborg Treasury FRN Float 10/17/24	SEK	24 000 000	24 036	0,4
Varbergs Sparbank FRN Float 11/25/24	SEK	10 000 000	9 981	0,2
Vasakronan AB 0.318 08/30/24 #EMTN	SEK	50 000 000	48 781	0,8
Vasakronan AB Fixed 3.843 08/06/25	SEK	20 000 000	20 029	0,3
Vasakronan AB FRN Float 09/15/27	SEK	31 000 000	31 480	0,5
Vasakronan AB FRN Float 10/22/26	SEK	18 000 000	18 019	0,3
Vestum AB FRN Float 10/28/24	SEK	15 000 000	14 913	0,3
Volkswagen Financial Services FRN Float 01/26/24	SEK	64 000 000	64 008	1,1
Volvo Car Fixed 5.375 03/02/26	SEK	24 000 000	24 419	0,4
Volvo Treasury Fixed 4.460% 11/03/26	SEK	20 000 000	20 616	0,3
Volvo Treasury FRN Float 02/26/24	SEK	45 000 000	45 018	0,8
Volvofinans Bank FRN Float 01/19/28	SEK	24 000 000	24 525	0,4
Volvofinans Bank FRN Float 01/27/25	SEK	18 000 000	18 021	0,3
Volvofinans Bank FRN Float 02/12/26	SEK	22 000 000	22 227	0,4
Willhem Fixed 4.150% 11/19/25 #DMTN	SEK	50 000 000	50 415	0,9
Willhem FRN Float 01/16/24	SEK	20 000 000	20 005	0,3
Wästbygg AB FRN float 11/23/24	SEK	10 125 000	8 515	0,1
Ålandsbanken AB FRN Float 12/16/41	SEK	18 000 000	17 763	0,3
Summa Sverige			4 013 561	68,2
SUMMA FÖRETAGSOBLIGATIONER			4 985 956	84,5
Stats- och kommunobligationer				
City of Gothenburg 3.435 06/12/28	SEK	19 000 000	19 564	0,3
Region Skåne 3.563 06/15/27 #DMTN	SEK	22 000 000	22 583	0,4
Region Skåne FRN Float 04/06/28	SEK	10 000 000	10 175	0,2
Summa Stats- och kommunobligationer			52 322	0,9
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			5 351 776	90,7
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT (K2)				
Terminer				
EUR/SEK 20240123 Guide 1	SEK	-85 400 000	1 344	0,0
Summa Terminer			1 344	0,0
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			1 344	0,0
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				9,2
Likvida medel			513 529	8,7
Övriga tillgångar och skulder netto			31 897	0,5
FONDFÖRMÖGENHET			5 898 546	100,0



Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

VÄXELKURSER

Kurs CHF	11,9738
Kurs DKK	1,4934
Kurs EUR	11,1323
Kurs GBP	12,8472
Kurs JPY	0,075
Kurs USD	10,0779

Fonden har ej ställt några säkerheter.

Antal andelar är avrundade till heltal.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

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	1,4
Assicurazioni Generali	0,5
AT&T Inc	0,3
Atrium Ljungberg	0,2
Banque Federative du Credit Mutuel	0,3
Barclays PLC	0,2
BNP Paribas	0,3
Caixabank SA	0,2
CEZ SA	0,2
Commerzbank AG	0,9
Danske Bank AS	0,3
De Volksbank NV	0,6
DNB Bank	0,8
Ellevio	2,2
Fabege	1,2
Heimstaden	1,9
Hemsö Fastighets	0,2
Hexagon	1,2
Husqvarna	1,3
ICA Gruppen	1,7
Ikano Bank	0,2
ING Groep NV	1,7
Jyske Bank	0,6
Landshypotek	2,1
Länsförsäkringar	0,2
NN Group	1,0
Nordea	0,5
Orange SA	0,6
Region Skåne	0,6
Rikshem	1,4
SBAB	1,0
Securitas	1,5
Skandiabanken	0,7
Sparbanken Skåne	0,8
SSAB	8,3
Stadshypotek / Svenska Handelsbanken	0,9
Swedavia	0,2
Sydbank AS	1,8
Sörmlands Sparbank	1,0
Tele2	1,7
Vasakronan	0,1
Volksbank Wien AG	0,4
Volkswagen	1,5
Volvo (treasury)	3,6
Volvo Car (finans och cars)	0,6
Vonovia	0,5



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Räkenskaper

Kostnadsmått

Omsättningshastighet: 0,17 ggr

Transaktionskostnader: 0,01%

Andelsklass B

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 0,70% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,71%

Andelsklass C

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,25 % av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 1,26%

Förvaltningsavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass B	145,12 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	258,43 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass B	9,95 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	17,73 kr

Exponering avseende kreditbetyg 20231231

AAA	16,70%
AA	0,82%
A	18,77%
BBB	25,14%
BB	0,82%
B	0,17%
NR	13,14%
Aktier	15,17%
Likvida medel	9,25%

Spreadexponering 2,74

Resultaträkning (tkr)

	20230101 20231231	20220101 20221231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not1	193 593	-69 089
Ränteintäkter	167 449	70 770
Utdelningar	20 985	18 127
Valutavinster/förluster netto	-7 829	-74 933
Övriga finansiella intäkter	884	232
Summa intäkter och värdeförändring	375 082	-54 893
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-66 097	-60 815
Ersättning till förvaringsinstitut	-44	-168
Transaktionskostnader	-689	-511
Räntekostnader	-	-145
Övriga finansiella kostnader	-12	-30
Skattekostnader	-	-
Summa kostnader	-66 842	-61 669
Periodens resultat	308 240	-116 562

Balansräkning (tkr)

	20231231	20221231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	5 353 120	4 853 698
S:a fin instr med pos markn.värde	5 353 120	4 853 698
Bank och övriga likvida medel	513 529	427 911
Förutbet kostnader och uppl intäkter	37 765	19 127
Summa tillgångar	5 904 414	5 300 736
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	5 868	5 261
Summa Skulder	5 868	5 261
Fondförmögenhet	5 898 546	5 295 475

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)

	20231231	20221231
Realisationsvinster/förluster	52 523	34 150
Orealiserade vinster/förluster	141 070	-103 239
Summa	193 593	-69 089

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)

	20231231	20221231
Fondförmögenhet vid årets början	5 295 475	5 181 262
Andelsutgivning	462 892	438 327
Andelsinlösen	-168 061	-207 552
Resultat enligt resultaträkningen	308 240	-116 562
Fondfmh vid periodens slut	5 898 546	5 295 475



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: Org.nr: 515602-8374

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.

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 28% 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**



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

De miljörelaterade och sociala egenskaperna främjades dels genom våra hållbara investeringar som beräknades till 28% av hela fonden.

Fondens miljörelaterade och sociala egenskaper har även främjats genom ett aktivt arbete med att begränsa ESG-riskerna i fonden. Alla investeringar har genomgått en screening på detta område och fonden har begränsat sitt ägande i bolag med hög ESG-risk i förhållande till andra i sin bransch till förmån för bolag som är bättre på detta område.

Exkluderingskriterier: Fonden har främjat miljön genom att avstå från att investera verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta sker genom att fonden inte investerar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och övriga fossila bränslen. Under året har inga av våra investeringar varit inom dessa verksamheter. För att främja sociala egenskaper har fonden avstått från investeringar i produktion av alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet och pornografi samt vapenproduktion. Fonden har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

produktion och distribution. Dessa exkluderingar har fonden under året följt och har inte haft några investeringar i dessa verksamheter.

Fonden har även främjat att bolag följer praxis för god bolagsstyrning genom att exkludera bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald samt exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter.

Fonden är restriktiv i val av investeringar. Många investeringar faller bort från investeringsuniverset innan en potentiell investering. Då denna bedömning är integrerad i vår förvaltning är det svårt att uppskatta exakt hur många potentiella investeringar som fallit bort pga de restriktioner fonden gjort utav hållbarhetsskäl.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

De egenskaper som främjas i fonden mäts via indikatorerna nedan.

- Exponering mot bolag med hög ESG-risk. *Alla bolag fonden investerade i under året som hade ett ESG-riskvärde som vår dataleverantör Sustainalytic klassade som 'severe' undersöktes noggrant av hållbarhetsteamet som sedan, om de höll med om riskbedömningen, sålde av alternativt valde att inte investera i bolaget och valde i stället att investera i bolag inom samma bransch som klassats med lågt ESG-riskvärde.*
- Exponering mot bolag som bryter mot UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklarerationer om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor. *Fonden har under året valt att inte investera i bolag som bryter mot någon av dessa.*
- Exponering mot bolag verksamma inom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi eller kommersiell spelverksamhet. *Fonden har under året valt att inte investera i bolag som producerar inom dessa områden.*
- Exponering mot bolag verksamma inom produktion av fossila bränslen. *Fonden har under året valt att inte investera i denna typ av verksamhet.*

● **... och jämfört med de föregående perioderna?** Resultatet är samma som föregående år förutom gällande ESG-riskvärdet då det är en ny indikator för denna mätperiod.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar och uppmätte 28% för denna mätperiod. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra tre valda hållbarhetsmål.

a). gröna- och sociala obligationer. Investeringen fonden gör är i obligationer där kapitalet är örönmärkt till miljö- eller sociala projekt. För denna mätperiod var 18% av fondens totala kapital investerat i gröna- och/eller sociala obligationer.

b). taxonomiförenlighet. Investeringen är taxonomiförenlig, dvs att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomiförordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar. För denna mätperiod var 0,38% av fondens totala kapital taxonomiförenlig.

c). Klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att innehavet 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 av SBTi (Science Based Target Initiative).

För denna mätperiod var 36% av fondens totala kapital investerat i bolag med ett godkänt SBTi.

Socialt krav: Fonden strävar mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor.

För denna mätperiod var 82% av fondens totala kapital investerat i bolag med en styrelse bestående av minst 30% kvinnor.

För att klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter får innehavet inte heller medföra betydande skada. Med betydande skada syftar vi på PAI (Principal Adverse Impact). För att kunna räknas som en hållbar investering enligt Indecaps krav c). får bolaget fonden investerar i inte medföra betydande skada definierat på följande vis:



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Bolaget inte vara bland de 10 % sämsta inom sin sektor för: PAI 2: Koldioxidavtryck, PAI 3: Växthusgasintensitet, PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, PAI 8: Utsläpp till vatten, PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall. Fonden är beroende av externa leverantörer när det gäller datainsamling för PAI. Leverantörerna i sin tur är beroende av att bolag har rapporterat och rapporterat in korrekt data avseende dessa parametrar. Än så länge är det inget lagkrav på att bolag ska rapportera på alla dessa mätetal men det är en process som är på gång och data förbättras succesivt. När Indecaps krav gällande miljö- och sociala aspekter beslutades om hade vi en förhoppning om att det inom kort skulle finnas bättre mer data att utgå ifrån inom alla PAI som fondbolag behöver rapportera på. Så är det tyvärr inte i dagsläget och vi har därför valt att under denna mätperiod endast fokusera på PAI 3 och PAI 9 där det finns tillförlitliga data.

För denna mätperiod var 8% av fondens totala kapital investerat i bolag som klarade Indecaps krav gällande SBTi och kvinnor i styrelsen men som var bland de 10% sämsta inom sin sektor gällande PAI 3 och/eller PAI 9 och därav kunde dessa bolag inte räknas till hållbara investeringar.

Exkluderingar som krävs redan för att bli en investering: PAI 4: Fossila bränslen. Exkludering av bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen, PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Läs gärna mer om exkluderingskriterier ovan. För denna mätperiod var 0% av fondens totala kapital investerat i bolag som valde att exkludera.

Övriga PAI-krav : PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. För att räknas som en hållbar investering får företaget inte ha en verksamhet som negativt påverkar områden med biologisk mångfald. För denna mätperiod hade fonden inte tillgång till tillräckligt tillförlitlig data för att kunna mäta PAI 7.

PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna. För att räknas som ett hållbart innehav måste bolaget som minimum ha en kvinna i styrelsen.

För denna mätperiod hade 100% av fondens investeringar som klarade Indecaps krav gällande SBTi och kvinnor i styrelsen kravet på minst en kvinna i styrelsen.

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.

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?

Fonden har valt att avstå från att investera i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön eller sociala egenskaper. På det sättet minskar vi risken för att investeringarna ska orsaka betydande skada för något miljömål eller socialt mål. För de hållbara investeringarna har fonden ännu ett filter. För att Indecap ska klassa ett innehav som hållbart måste det antingen vara en hållbar obligation, taxonomiförenlig eller klara våra internt uppsatta krav. För att klara våra internt uppsatta krav är det än mer fokus på att investeringarna inte får göra någon betydande skada, se mer information i frågan ovan. För de utvalda PAI-kriterier vi hade tillräckligt med tillförlitlig data på för denna period så måste innehavet klara våra gränsdragningar för att räknas som en hållbar investering utifrån Indecaps egna uppsatta krav. På det sättet försöker vi försäkra oss om att de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna för de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktades dels redan när fonden tar ställning till en potentiell investering pga fondens valda exkluderingar. Fonden exkluderar bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen vilket är kopplat till PAI 4. Fondbolaget exkluderar bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag vilket är kopplat till PAI 10 och PAI 11. Fonden har en nolltolerans och därmed helt exkluderar bolag som är involverade i kontroversiella vapen vilket är kopplat till PAI 14.

För att Indecap ska klassa ett innehav som hållbart måste det antingen vara en hållbar obligation, taxonomiförenlig eller klara våra internt uppsatta krav. För att kunna räknas som en hållbar investering utifrån Indecaps krav får investeringen inte vara bland de 10 % sämsta inom sin sektor för PAI 3: Växthusgasintensitet och PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall. Fonden lägger även stor vikt vid PAI 13 – jämnare könsfördelning i styrelserna. Fonden avsåg att även ställa krav gällande PAI 2, 6, 7, 8 men tyvärr ansåg vi att datan i nuläget var för bristfällig för att kunna göra detta.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning: Fonden investerade under mätperioden endast i företag som efterlevde OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Riktlinjerna respektive principerna anger hur globala företag bör bete sig när det gäller sysselsättning, arbetsmiljö, mänskliga rättigheter, facklig organisering, beskattning och företagskultur som är ämnad att bekämpa bl.a. brott mot mänskliga rättigheter, korruption och mutor.

Fondens efterlevnad av överenskommelsen och riktlinjerna säkerställdes genom dagliga kontroller med hjälp av data från extern dataleverantör.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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?

Indikatorerna för de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktades när fonden tar ställning till en potentiell investering pga fondens valda exkluderingskriterier. Fonden exkluderar bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen vilket är kopplat till PAI 4. Fondbolaget exkluderar bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag vilket är kopplat till PAI 10 och PAI 11. Fonden har en nolltolerans och därmed helt exkluderar bolag som är involverade i kontroversiella vapen vilket är kopplat till PAI 14.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Största investeringarna

Stadshypotek 1 1/2 12/03/24 #1589
 Stadshypotek Fixed 2 09/01/28
 Stadshypotek 1 09/03/25 #1590
 Sparbanken Skåne FRN Float 08/28/28
 Landshypotek Bank FRN Float 08/15/27
 Rikshem AB FRN Float 03/08/27
 Volkswagen Financial Services FRN Float 01/26/24
 Borgo AB FRN Float 06/30/27
 Danske Bank FRN Float 03/03/26
 Stadshypotek 0 1/2 06/01/26 #1591

Sektor	% tillgångar	Land
Finans	4,87%	Sverige
Finans	1,91%	Sverige
Finans	1,80%	Sverige
Finans	1,50%	Sverige
Finans	1,33%	Sverige
Fastighet	1,20%	Sverige
Sällanköpsvaror och -tjänster	1,20%	Sverige
Finans	1,19%	Sverige
Finans	1,12%	Sverige
Finans	1,02%	Sverige



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

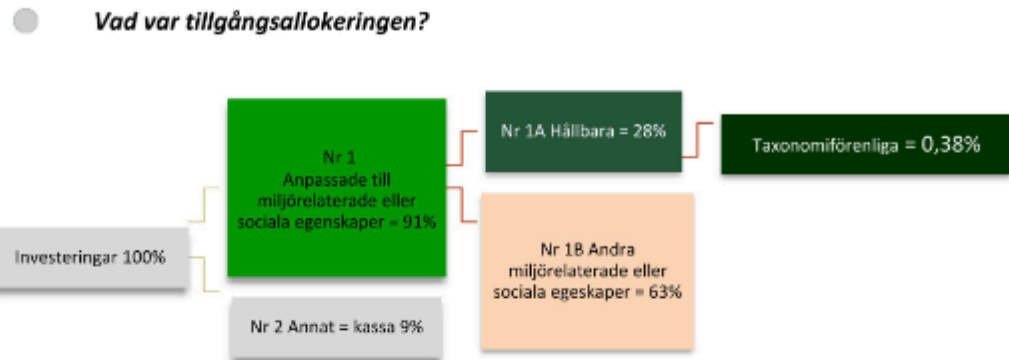
Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen var 28%

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31



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.

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.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Finans: 47,32%, Dagligvaror: 10,10%, Fastigheter: 9,42%, Industrivaror och -tjänster: 8,76%, Sällanköpsvaror och -tjänster: 6,59%, Hälsovård: 3,84%, Teleoperatörer: 3,04%, Informationsteknik: 2,97%, Material: 2,78%, Energi: 2,17%, Kraftförsörjning: 2,01%

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin? Fonden investerade under perioden till 0,38% i bolag som uppfyllde miljömål förenliga med EU-taxonomin.

Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att

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.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter? Fonden har inte gjort några åtaganden att göra investeringar i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Omställningsverksamhet: omsättning: 0,19%, kapitalutgifter: 0,11%, driftsutgifter: 0,09%.

Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,41%, kapitalutgifter: 0,62%, driftsutgifter: 0,66%.

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



2023/2024

Omsättning: 0,60%

Kapitalutgifter: 0,73%

Driftsutgifter: 0,75%

2022/2023

Omsättning: 0,15%

Kapitalutgifter: 0,12%

Driftsutgifter: 0,01%



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxomin? Indecap klassificerar en investering som hållbar antingen om den är taxonomiförenlig, en gröna- och sociala obligation alternativt om den klarar alla Indecaps uppsatta krav vilket är vårt miljökrav (fått sina mål godkända av SBTi) och vårt sociala krav (minst 30% kvinnor i bolagets styrelse) samt att innehavet inte får medföra betydande skada, något fonden mäter utifrån valda PAI-indikatorer. Det är därför svårt att särskilja miljömålen från de sociala målen.

Gällande gröna- och sociala obligationer så investerade fonden inte under mätperioden i några rena sociala obligationer, utan de var antingen miljöklassade eller hade både miljö- och sociala parametrar. Dessa obligationer stod för 18% av fonden.

Indecaps krav att våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom godkända mål från SBTi så klarade 36% av fondens investeringar detta, notera dock att det inte räcker att bara ha godkända mål av SBTi för att klassificeras som hållbar investering.

Totalt klassificerar Indecap 27,15% av fonden som hållbar utifrån ett mål som inte var förenlig med EU-taxomin.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Indecap kan klassa en investering som hållbar utifrån olika parametrar. Investeringen kan vara taxonomiförenlig, den kan vara en grön- eller social obligation och den kan även klara Indecaps egna uppsatta mål. EU har ännu inte satt några sociala taxonomiförenliga mål så under den punkten blev det inga sociala investeringar. Indecap investerade under mätperioden inte i några rena sociala obligationer. För Indecaps egna uppsatta krav vilket är vårt miljökrav (fått sina mål godkända av SBTi) och vårt sociala krav (minst 30% kvinnor i bolagets styrelse) samt att innehavet inte får medföra betydande skada, något fonden mäter utifrån valda PAI-indikatorer behöver investeringen klara samtliga krav för att räknas som hållbar. För mätperioden klarade 82% av fondens investeringar det sociala kravet, men det innebär inte att vi klassificerat investeringen som hållbar. Totalt klassificerar Indecap 27,15% av fonden som hållbar utifrån ett mål som inte var förenlig med EU-taxonomin.

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

I kategorin annat fanns under perioden endast kassan som vid årsskiftet 2023/2024 var på 9%. Kassan användes för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden och hade inte några skyddsåtgärder gällande hållbarhet.

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. Fondens ambition är att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Fonden arbetar med att hållbarhet ska genomsyras i bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier. Under år 2023 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

Bolagsinformation

Indecap Fonder AB

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till ca 13,0 % av personal i Indecap genom företaget och till ca 87,0 % 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 kategoriseringar av de anställda i fondbolaget:

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

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

Särskilt reglerad personal: Särskilt reglerad personal definieras som den verkställande ledningen samt fondförvaltare. Internrevisionen, Riskkontroll och funktionen för Regelefterlevnad är utlagda på extern uppdragstagare och ingår därför inte som särskilt reglerad personal. Anställd som inte har någon väsentlig påverkan på fondbolagets riskprofil eller riskprofilen för de förvaltade fonderna ska dock ej anses vara särskilt reglerad personal. För särskilt reglerad personal använder fondbolaget ett system med uppskjuten utbetalning. För särskilt reglerad personal som erhåller rörlig ersättning utbetalas 40 procent direkt. Utbetalning görs i början av året efter intjänandeåret. Resterande belopp (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 förlutit 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 2023 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	2023
Särskilt reglerad personal (5 personer)	4 182 000
Rörlig ersättning särskilt reglerad personal (5 personer)	200 000
Övriga anställda (8 personer)	2 124 385
Summa	6 506 385
Sociala kostnader särskilt reglerad personal	1 313 984
(varav pensionskostnader särskilt reglerad personal)	861 140
Sociala kostnader övriga anställda	2 094 626
(varav pensionskostnader övriga anställda)	607 832
Övriga personalkostnader	242 655



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 2023.

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 2023. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, samt övriga avgifter.



Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide 1 för räkenskapsåret 2023.

Stockholm den 25 mars 2024

Helene Willberg (Ordförande)

Peter Bredelius

Cecilia Jeffner

Johan Svedin (VD)



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3

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 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 15-21.

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 1s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 15-21.

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed 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 15-21. 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 revisions sed 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 15-21 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 25 mars 2024

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
1DA646C25BB945488B51A6204F9997E3