

Indecap Guide Q30

515602-9299

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:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	6
Hållbarhet	7
Bolagsinformation	8
Redovisningsprinciper	9
Styrelsens underskrift	10



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

Document ID:
C05B08C2F99540FFFA276BEA176B41FC5

Fondens placeringsinriktning

Indecap Guide Q30 har hållbara investeringar som mål. Fonden placerar i huvudsak i noterade bolag på den svenska aktiemarknaden som har en hög andel kvinnor i ledande positioner. Fonden placerar "Best in Class" inom respektive sektor vilket gör att fonden får en relativt god riskspridning mellan sektorer. Fonden är över tid fullinvesterad men likvida medel kan uppgå till 10 procent. Fonden följer fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Den finansiella målsättningen är att fonden ska uppvisa en god riskjusterad avkastning relativt jämförbara produkter samt utvecklas bättre än MSCI Sweden (Net TR).

Ansvarig förvaltare: Elena Herrero

Fondens startdatum: 2017-10-04

Periodens resultat

Q30 andelsklass A steg under året med 1,2 procent medan jämförelseindex steg med 19,8 procent. En högre andel mindre bolag relativt index samt några enstaka bolagshändelser bidrog negativt till relativavkastningen.

Omsättningshastigheten uppgick till 0,72 ggr under året.

Fondförmögenheten har minskat från 58,6 mkr vid årets start till 52,7 miljoner kronor vid årets slut. Nettot av in- och utflöden i fonden uppgick till -6,5 mkr och summan av årets resultat var 0,6 mkr.

Den svenska aktiemarknaden uppvisade i ett historiskt perspektiv hög volatilitet vilket ger fonden en relativt sett hög marknadsrisk. Den absoluta risken har under de senaste 24 månaderna uppgått till 21,9 procent vilket är 2,8 procentenheter högre än jämförelseindex som ligger på 19,1 procent. Fondens aktiva risk uppgick under samma period till 6,4 procent.

Året inledde 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 bankkrusning, marknaden oroades för spridningseffekter men avvärdades snabbt av myndigheter. Marknaden tar sedan ny fart under maj då AI präglar nyhetsflödet vilket leder till kraftiga uppgångar koncentrerat till de största amerikanska bolagen kopplat till just AI, "magnificent seven". Marknaden går sedan in i en ny fas under senare delen av sommaren då placerarna åter fokusera på den ihållande inflationen och där Centralbankerna kommunicerar allt tydligare "høga räntor längre". Räntor stiger kraftigt och sänker den globala aktiemarknaden. Vidare fortsätter bolagsrapporterna att trotsa den allt svagare konjunkturen och överträffar överlag analytikernas prognoser. Bolag som rapporterar något under konsensus straffas dock hårt. Det är först när inflationen sjunker lite snabbare än väntat sedimentet vänder, marknaden diskonterar snabbt flera sänkningar av styrräntan redan under första halvan av 2024 vilket leder till kraftigt stigande aktiemarknader under årets sista två månader.

Stockholmsbörsens största bolag gick upp 19,8 procent och index för de mindre bolagen avkastade 14,7 procent. På sektornivå var skillnaderna stora. De två indextunga sektorerna, industrisektorn samt finanssektorn ledde uppgången och steg 29,6 respektive 22,2 procent. Det är även de två sektorer som bidragit mest positivt till fonden under året. Mediasektorn hörde till årets svagaste med en nedgång om 24,5 procent. IT-sektorn samt Telekommunikationssektorn steg 5,5 respektive 1,4 procent.

Bolaget Fagerhult Group var det bolag som bidrog mest positivt under perioden med en stark utveckling på 67 procent, bolaget har varit del av portföljen under cirka 4 år och är ett av de bolag som har kvinnlig VD. Fagerhult utvecklar, producerar och marknadsför belysningslösningar för professionella och offentliga miljöer, inomhus och utomhus.

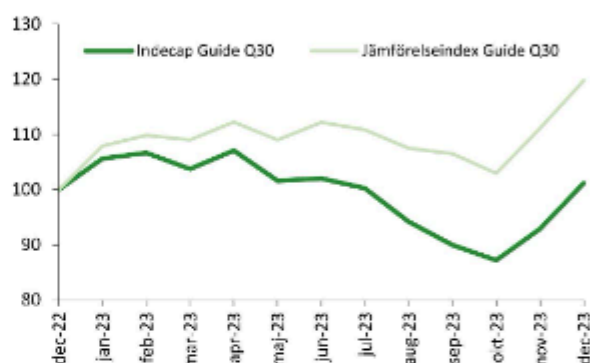
Det innehavet som bidrog mest negativt till fonden var Humana, som i början av 2023 förlorade sitt tillstånd att bedriva hemtjänst och personlig assistans.

Under det gångna året, 2023, bevitnade Stockholmsbörsen och portföljbolagen i Q30 ett antal framstående kvinnliga VD:ar som valde att lämna sina positioner och det är med en försiktig optimism som vi ser fram emot att den här utvecklingen vänder under det kommande året, 2024.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - helår 2023



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20231231	20221231
Totalrisk	21,94	21,05
Aktiv risk	6,41	7,96
Totalrisk för jämförelseindex	19,06	19,47
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	-12,12	-2,32
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	9,07	7,79

Risk- och avkastningsmått avser A-klassen.



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

Document ID:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Fondens utveckling

Fondens utveckling sedan start

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Totalt NAV (tkr)	52 729	58 597	81 512	70 885	37 270	43 918	22 983
Klass A							
NAV/Andel (kr)	144,54	142,83	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	98 231	98 231	98 231	108 282	108 282	306 872	208 640
Avkastning (%)	1,20%	-23,68%	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Klass C							
NAV/Andel (kl)	144,54	142,83	187,14	149,70	124,94	93,62	98,14
Antal utestående andelar (st)	266 579	312 022	337 326	365 223	190 017	162 242	25 547
Avkastning (%)	1,20%	-23,68%	25,01%	19,82%	33,45%	-4,61%	-1,86%
Jämförelseindex Avkastning (%)	19,79%	-17,61%	34,30%	8,66%	27,96%	-6,53%	-4,24%

Antal andelar avrundade till heltal.



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

Document ID:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Finansiella instrument

Tillgångar per 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)			
Dagligvaror			
Axfood	6 423	1 753	3,3
Summa Dagligvaror		1 753	3,3
Fastigheter			
Atrium Ljungberg B	7 649	1 768	3,4
Summa Fastigheter		1 768	3,4
Finans			
Avanza Bank Holding	7 912	1 847	3,5
Handelsbanken A	15 770	1 726	3,3
Industrivärden C	5 097	1 673	3,2
Investor B	7 204	1 682	3,2
Kinnevik B	15 432	1 668	3,2
Resurs Holding	66 867	1 597	3,0
Swedbank A	8 378	1 703	3,2
Summa Finans		11 897	22,6
Hälsovård			
BioArctic B	6 357	1 702	3,2
Calliditas Therapeutics	16 113	2 048	3,9
Summa Hälsovård		3 750	7,1
Industri			
AFRY AB	12 596	1 760	3,3
Beijer Ref	12 416	1 675	3,2
BTS Group	6 593	1 952	3,7
Coor Service Management Holding	41 123	1 794	3,4
Epiroc A	8 419	1 702	3,2
Fagerhult Group	24 778	1 635	3,1
Fasadgruppen Group	27 941	1 964	3,7
NCC B	14 228	1 787	3,4
Rejlers B	13 112	1 606	3,0
Sandvik	7 612	1 660	3,1
Sweco B	12 932	1 747	3,3
XANO Industri B	22 510	1 720	3,3
Summa Industri		21 002	39,8
Informationsteknik			
Ependion	13 705	1 721	3,3
Knowit	10 802	1 692	3,2
Tobii Dynavox	42 544	1 791	3,4
Summa Informationsteknik		5 204	9,9
Råvaror			
Stora Enso R	12 318	1 713	3,2
Summa Råvaror		1 713	3,2
Sällanköpsvaror			
Hennes Mauritz B	9 384	1 657	3,1
Summa Sällanköpsvaror		1 657	3,1
Telekommunikation			
Modern Times Group B	19 794	1 705	3,2
Telia Company	66 421	1 709	3,2
Summa Telekommunikation		3 414	6,5
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		52 158	98,9
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO			1,1
Likvida medel		2 203	4,2
Övriga tillgångar och skulder netto		-1 634	-3,1
FONDFÖRMÖGENHET		52 730	100,0

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:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Räkenskaper

Kostnadsmått

Transaktionskostnader: 0,06%

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Omsättningshastighet: 0,72 ggr

Andelsklass A

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

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,56%

Andelsklass C

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

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,56%

Förvaltningsavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass A	99,32 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	99,32 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass A	6,67 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	6,67 kr

Resultaträkning (tkr)

	20230101- 20231231	20220101- 20221231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper, not 1	-668	-20 427
Ränteintäkter	35	15
Utdelningar	1 558	1 727
Summa intäkter och värdeförändring	925	-18 685
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-274	-302
Ersättning till förvaringsinstitut	-10	-12
Transaktionskostnader	-	-27
Räntekostnader	-	-1
Summa kostnader	-284	-342
Periodens resultat	641	-19 027

Balansräkning (tkr)

	20231231	20221231
Tillgångar		
Aktier	52 161	56 104
S:a fin instr med pos markn.värde	52 161	56 104
Bank och övriga likvida medel	2 203	2 530
Förutbet kostnader och uppl intäkter	-	20
Summa tillgångar	54 364	58 654
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	1 634	57
Summa Skulder	1 634	57
Fondförmögenhet	52 730	58 597

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	20231231	20221231
Realisationsvinster/förluster	-6 403	-4 564
Orealiserade vinster/förluster	5 735	-15 863
Summa	-668	-20 427

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	20231231	20221231
Fondfmh vid periodens början	58 597	81 512
Andelutgivning	10 740	12 172
Andelsinlösen	-17 248	-16 060
Resultat enligt resultaträkningen	641	-19 027
Fondfmh vid periodens slut	52 730	58 597



Hållbarhet

BILAGA V

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Indecap Guide Q30 Identifieringskod för juridiska personer: Org. Nr. 515602-9299

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-taxonomi 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 taxonomi



Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: <u>0</u> % <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input checked="" type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: <u>100</u> %	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Indecap Q30 har hållbara investeringar som mål genom sin inriktning på jämställdhet som är ett av de sociala hållbarhetsmålen. Fonden som startades 2017 är Nordens första med inriktning på kvinnligt ledarskap. Den investerar i svenska börsbolag som har en hög andel kvinnor på ledande positioner. Fonden placerar tillgångarna i de 30 svenska börsbolag som, enligt Indecaps algoritm, har störst andel kvinnor i styrande positioner inom respektive sektor. Fonden uppnådde till fullo under år 2023 att investera i de svenska börsbolag som, enligt fondens algoritm, hade störst andel kvinnor i styrande positioner inom respektive sektor efter att exkludering gjorts av bolag vars verksamhet inte bedöms hållbar samt bolag som strider mot internationella normer och konventioner, såsom till exempel FN:s deklaration om mänskliga rättigheter.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

I syfte att konkretisera vårt hållbarhetsarbete har fonden satt upp tydliga mål för att kunna prioritera hållbarhet.



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

Document ID:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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. Då denna finansiella produkt har hållbara investeringar som mål och investerar utifrån detta är hållbarhet fullt ut integrerat i fondens investeringsstrategi. 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. Inom fonden arbetar vi förutom med ovan nämnda med hållbarhetsindikatorer.

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. Mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget investerar helt utifrån denna policy, de företag som har flest kvinnor i ledande ställning inom sin kategori är de företag fonden investerar i. Detta innebär att investeringspolicyn utgår ifrån detta hållbarhetsmål. Detta föranleder det redovisade resultatet om 100% gällande hållbara investeringar med ett socialt mål då detta är premissen för fonden.

... och jämfört med de föregående perioderna?

Resultatet är samma som föregående år – 100 % av fonden gjorde hållbara investeringar med det sociala målet att investera utifrån kvinnligt ledarskap.

Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Fondens arbetar aktivt 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: För att fondens investeringar inte ska innebära en betydande skada för något mål för hållbar investering avstår fonden 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 investerar varit inom dessa verksamheter. För att fondens investeringar inte ska skada 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 produktion och distribution. Dessa exkluderings har fonden under året följt och har inte haft några investeringar i dessa verksamheter. Detta utöver fondens huvudsakliga mål vilket är det sociala målet att investera i kvinnligt ledarskap.

Fondens har även säkerställt att bolag fonden investerar i 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.

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 exkluderings. Fondens 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. Fondens har en nolltolerans och därmed helt exkluderar bolag som är involverade i kontroversiella vapen vilket är kopplat till PAI 14.

PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna. Fondens mål är att investera i bolag som har jämnare könsfördelning inte bara i sin styrelse utan fonden investerar även utifrån om vd och styrelseordförande är kvinna, hur ledningsgruppens könsfördelning ser ut m.m.

Stämde de hållbara investeringarna överens med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

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.

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.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

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



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 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.

Mer information finns tillgänglig på vår hemsida: indecapfonder.se/hallbarhet

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

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Calliditas Therapeutics	Hälsovård	3,93%	Sverige
Fasadgruppen Group	Industrivaror och -tjänster	3,77%	Sverige
BTS Group	Industrivaror och -tjänster	3,74%	Sverige
Avanza Bank Holding	Finans	3,54%	Sverige
Coor Service Management Holding	Industrivaror och -tjänster	3,44%	Sverige
Tobii Dynavox	Informationsteknik	3,43%	Sverige
NCC B	Industrivaror och -tjänster	3,43%	Sverige
Atrium Ljungberg B	Fastigheter	3,39%	Sverige
AFRY AB	Industrivaror och -tjänster	3,37%	Sverige
Axfood	Dagligvaror	3,36%	Sverige
Sweco B	Industrivaror och -tjänster	3,35%	Sverige
Handelsbanken A	Finans	3,31%	Sverige
Ependion	Informationsteknik	3,30%	Sverige
XANO Industri B	Industrivaror och -tjänster	3,30%	Sverige
Stora Enso R	Material	3,28%	Finland

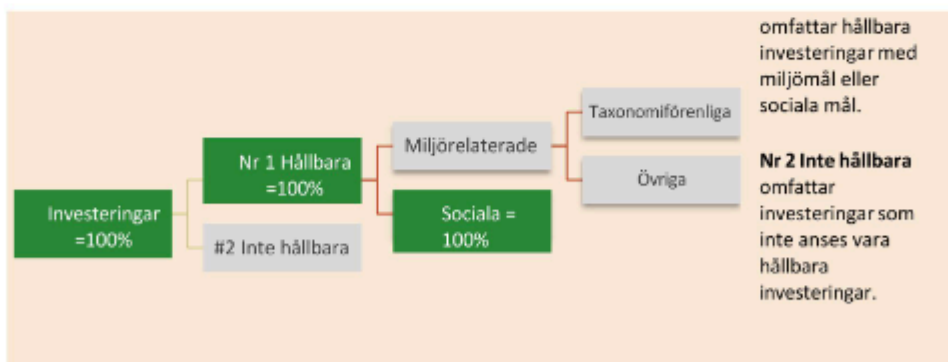


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2023 var 100% av fondens investeringar hållbarhetsrelaterade utifrån fondens uttalade sociala mål.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

Industrivaror och -tjänster: 40,26%, Finans: 22,81%, Informationsteknik: 9,98%,
Hälsovård: 7,19%, Teleoperatörer: 6,55%, Fastigheter: 3,39%, Dagligvaror: 3,36%,
Material: 3,28%, Sällanköpsvaror och -tjänster: 3,18%,

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

Enligt dataleverantörens siffror avseende fonden är 2,61% av fondens investeringars omsättning vid årsskiftet 2023/2024 förenliga med ett EU-taxonomin.

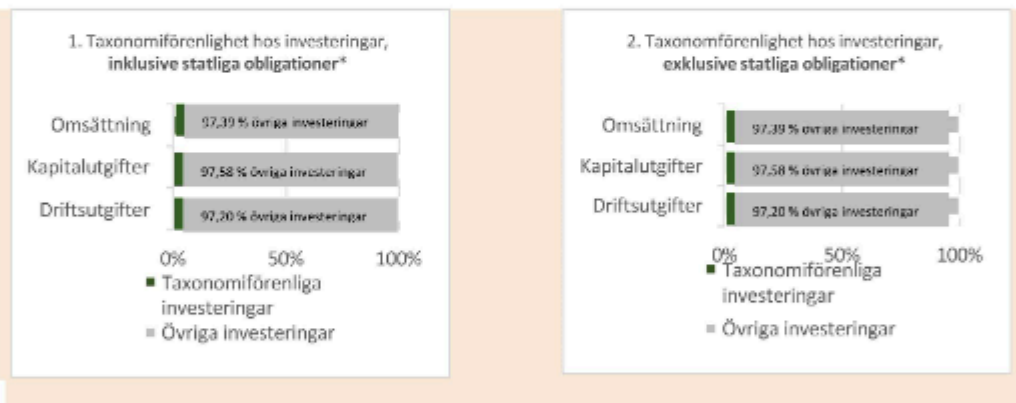
Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

- Ja,
 I fossilgas I kärnenergi
 Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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 produkten 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

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:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

● **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: 0,01%, kapitalutgifter: 0,03%, driftsutgifter: 0,07%.

Möjliggörande verksamhet: omsättning: 1,14%, kapitalutgifter: 0,38%, driftsutgifter: 0,77%.

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

2023/2024

Omsättning: 2,61%

Kapitalutgifter: 2,42%

Driftsutgifter: 2,80%

2022/2023

Omsättning: 2,89%

Kapitalutgifter: 0,00%

Driftsutgifter: 0,00%



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

Fondens hållbarhetsmål är ett socialt sådant och gör därför inga utfästelser gällande miljömål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Våra hållbarhetsindikatorer är valda utifrån Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling. Mål 5.5:

Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget investerar helt utifrån denna policy, de företag som har flest kvinnor i ledande ställning inom sin kategori är de företag fonden investerar i. Detta innebär att investeringspolicyn utgår ifrån detta hållbarhetsmål. Detta föranleder det redovisade resultatet om 100% gällande hållbara investeringar med ett socialt mål då detta är premissen för fonden.

Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden hade vid årets utgång en kassa på 1,1% som inte är investerad utifrån fondens hållbarhetsmål. Kassan användes för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassan bör inte ses som en investering och givet det resonemanget finns det inga investeringar för denna fond som inkluderas i kategorin "inte hållbara".



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering 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.

Fonden arbetar med att hållbarhet ska genomsyras 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.



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 7 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 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 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

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 Q30 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:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Indecap Fonder AB, organisationsnummer 556971-7340, utfört en revision av årsberättelsen för Indecap Guide Q30 för år 2023 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 7-11.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Indecap Guide Q30s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 7-11.

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 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 7-11. 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 7-11 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:
C05B08C2F99540FFA276BEA176B41FC5