

Indecap Guide 2

Halvårsberättelse 2024

Avseende perioden 2024-01-01 - 2024-06-30

Indecap Fonder AB

556971-7340



Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	12
Bolagsinformation	13
Redovsiningsprinciper	14
VD:s underskrift	15

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i huvudsak i noterade bolag på den svenska- och globala aktiemarknaden samt tillväxtmarknader. 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 bolag, sektorer samt geografiska marknader. Fonden är över tid fullinvesterad men likvida medel kan uppgå till 10 procent. 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 50 % MSCI Sweden (Net TR), 30 % MSCI World (Net TR) samt 20 % MSCI Emerging Markets (Net TR).

Ansvarig förvaltare: Tobias Kohl

Fondens startdatum: 2016-06-20

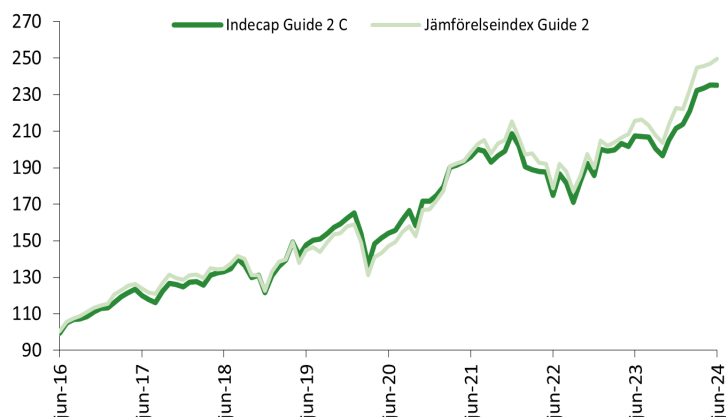
Periodens resultat

Världens breda aktiemarknader utvecklades positivt och obligationsräntor steg över lag. Stort fokus på centralbanker där marknaden vägde samman ekonomiska data och uttalanden för att bedöma när och hur snabbt amerikanska centralbanken (Fed) kan sänka styrräntan. Förväntningarna varierade i takt med temperaturen på ekonomisk statistik från USA. Ekonomin visade styrka under inledningen av perioden medan tecken på minskat inflationstryck och svalare arbetsmarknad smög sig in under periodens senare del. Hopp om räntesänkningar under hösten bidrog till något lägre obligationsräntor vilket gav stöd åt aktiemarknaderna. Europeiska centralbanken (ECB) sänkte räntan i juni med stöd av svagare ekonomier i Europa. Teknikbolag var fortsatt tongivande i den positiva marknadsutvecklingen drivet av starka bolagsrapporter med positiva framtidsutsikter för verksamheter relaterade till artificiell intelligens. Det säkerhetspolitiska läget försämrades då krigen i Ukraina och Mellanöstern fortsatte med uppenbara spridningsrisker. Politisk osäkerhet med nervositet inför valet i USA och ett utlysande av nyval i Frankrike, som påverkade de europeiska marknaderna, präglade också perioden.

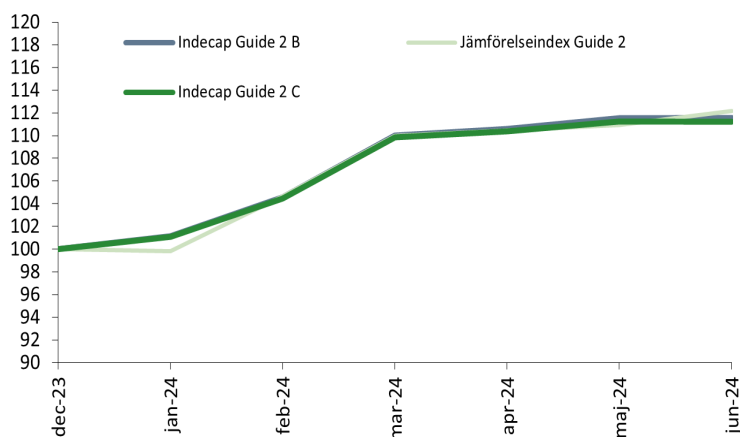
Indecap Guide 2 andelsklass B och C steg under första halvåret 11,6 procent respektive 11,2 procent medan fondens jämförelseindex steg 12,11 procent. Fondens innehav i NVIDIA, som stigit över 100 procent under första halvåret, Novo Nordisk och Investor var de största bidragsgivarna. Innehaven i Eriksson, Sandvik och Elekra bidrog negativt.

Fondförmögenheten har under första halvåret ökade från 28,3 miljarder kr vid årets början till 31,5 miljarder kronor vid periodens slut. Resultat under perioden uppgick 3,1 miljarder och kundinflödet till 90 miljoner kronor.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - halvår 2024



Risk- och avkastningsmätt 24 mån (%)

	20240630	20231231
Totalrisk	12,16	13,94
Aktiv risk	3,13	3,50
Totalrisk för jämförelseindex	12,71	14,44
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	15,96	0,72
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	9,77	11,71

Risk- och avkastningsmätt avser C-klassen

Fondens utveckling

Fondens utveckling sedan start

	20240630	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Totalt NAV (tkr)	31 500 152	28 262 508	23 953 860	26 239 766	21 449 354	19 873 017	13 973 130
Klass B* NAV/Andel (kr)	184,97	165,79	144,68	161,33	132,07	124,03	92,26
Antal utestående andelar (st)	7 660 073	8 178 132	8 128 193	8 040 769	7 742 874	7 656 286	7 269 046
Avkastning (%)	11,57%	14,49%	-10,32%	22,15%	6,48%	34,44%	-7,74%
Klass C** NAV/Andel (kr)	235,21	207,54	211,51	208,51	171,81	162,40	121,59
Antal utestående andelar (st)	127 900 410	127 211 321	122 603 560	119 625 592	118 892 414	116 526 704	109 408 448
Avkastning (%)	11,21%	13,85%	-10,90%	21,36%	5,79%	33,56%	-2,48%
Sammansatt jämförelseindex (%)	12,11%	17,32%	-11,88%	28,80%	5,74%	29,53%	-5,03%

	2017	2016
Totalt NAV (tkr)	12 848 179	10 114 138
Klass B* NAV/Andel (kr)	-	-
Antal utestående andelar (st)	-	-
Avkastning (%)	-	-
Klass C** NAV/Andel (kr)	124,68	112,85
Antal utestående andelar (st)	103 046 989	89 620 810
Avkastning (%)	10,48%	12,85%
Sammansatt jämförelseindex (%)	12,17%	14,61%

Antal andelar avrundade till heltal.

*Andelsklass B startade 2018-06-13.

** Andelsklass C startade 2016-06-20

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Afrika				
FirstRand Ltd	ZAR	151 037	6 736	0,02
Foschini Group Ltd	ZAR	189 467	14 011	0,04
Naspers Ltd Class N	ZAR	37 731	78 060	0,25
Nedbank Group Ltd	ZAR	69 403	10 321	0,03
Shoprite Holdings Ltd	ZAR	68 769	11 328	0,04
Spar Group Ltd	ZAR	156 383	10 736	0,03
Standard Bank Group Ltd	ZAR	153 257	18 738	0,06
Summa Afrika			149 930	0,48
Asien				
AIA Group Ltd	HKD	379 077	27 252	0,09
Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	HKD	1 146 388	109 627	0,35
ANTA Sports Products Ltd	HKD	98 980	10 069	0,03
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INR	19 814	15 565	0,05
Bank Central Asia Tbk	IDR	7 609 732	48 845	0,16
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Class B	IDR	5 419 747	16 123	0,05
BOC Aviation Ltd	HKD	326 034	24 766	0,08
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	HKD	1 611 100	17 942	0,06
Cheil Worldwide Inc	KRW	174 162	24 655	0,08
China Communications Services Corp Ltd	HKD	2 983 767	17 039	0,05
China Construction Bank Corp H	HKD	2 917 335	22 833	0,07
China Medical System Holdings Ltd	HKD	919 634	8 258	0,03
China Mengniu Dairy Company Ltd	HKD	1 515 917	28 787	0,09
China Overseas Land and Investment Ltd	HKD	335 379	6 160	0,02
China Resources Land Ltd	HKD	247 082	8 898	0,03
Chinasoft International Ltd	HKD	1 727 447	9 630	0,03
Coway Co Ltd	KRW	46 067	22 754	0,07
DB Insurance Co Ltd	KRW	52 402	46 161	0,15
Eicher Motors Ltd	INR	32 760	19 442	0,06
Fu Shou Yuan International Group Ltd	HKD	1 788 047	11 836	0,04
HCL Technologies Ltd.	INR	187 096	34 682	0,11
HDFC Bank Ltd	INR	208 558	44 598	0,14
Hengan International Group Co Ltd	HKD	489 446	15 801	0,05
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	529 140	36 965	0,12
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	25 486	42 941	0,14
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	12 357	23 910	0,08
ICICI Bank Ltd	INR	480 700	73 234	0,23
Indofood Sukses Makmur Tbk.	IDR	6 810 231	26 756	0,08
Industrial And Commercial Bank Of China Ltd H	HKD	3 063 196	19 279	0,06
Infosys Ltd	INR	129 691	25 805	0,08
Jiangsu Expressway Co Ltd	HKD	821 922	9 287	0,03
Kao Corp	JPY	79 694	34 229	0,11
Keyence Corp	JPY	5 224	24 264	0,08
LG Corp	KRW	10 968	6 801	0,02
Li Ning Company Ltd	HKD	487 458	11 174	0,04
Makita Corp	JPY	73 605	21 186	0,07

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Maruti Suzuki India Ltd	INR	5 637	8 615	0,03
MediaTek Inc	TWD	100 936	46 129	0,15
Nintendo Co Ltd	JPY	82 735	46 603	0,15
NongShim Co Ltd	KRW	8 774	33 009	0,10
PICC Property and Casualty Co Ltd	HKD	442 790	5 826	0,02
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd H	HKD	529 917	25 445	0,08
S1 Corporation	KRW	51 689	23 065	0,07
Samsonite International SA	HKD	1 077 128	34 042	0,11
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	476 074	298 509	0,95
Samsung Fire Marine Insurance Co Ltd	KRW	19 859	59 434	0,19
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Class H	HKD	2 883 672	14 551	0,05
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd	HKD	1 063 462	16 935	0,05
Sinbon Electronics Co Ltd	TWD	185 109	17 645	0,06
Sinopharm Group Co. Ltd	HKD	1 071 114	30 147	0,10
SK Hynix Inc	KRW	29 494	53 665	0,17
SK Square Co Ltd	KRW	41 599	32 004	0,10
SK Telecom Co Ltd	KRW	141 697	56 143	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	751 417	236 951	0,75
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	162 037	19 605	0,06
Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk Class B	IDR	17 579 996	35 586	0,11
Thai Union Group PCL	THB	8 148 792	35 744	0,11
Tuhu Car Inc	HKD	158 051	4 984	0,02
Want Want China Holdings Ltd	HKD	3 340 700	21 388	0,07
Wiwynn Corp	TWD	13 360	11 535	0,04
Zhejiang Expressway Co Ltd	HKD	2 424 789	17 333	0,06
Summa Asien			2 132 449	6,77
Europa				
Adidas AG	EUR	15 154	38 356	0,12
Air Liquide SA	EUR	33 361	61 069	0,19
Amadeus IT Group SA A	EUR	83 546	58 925	0,19
ASM International NV	EUR	16 399	132 489	0,42
ASML Holding NV	EUR	17 970	196 662	0,62
BAE Systems PLC	GBP	581 031	102 674	0,33
Cie Financiere Richemont SA	CHF	53 310	88 112	0,28
Compass Group PLC	GBP	542 302	156 812	0,50
Daimler Truck Holding AG	EUR	78 082	32 942	0,10
Danone SA	EUR	369 125	239 145	0,76
DSV Panalpina A/S	DKK	79 083	128 425	0,41
Ferrari NV	EUR	19 345	83 590	0,27
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	61 538	46 553	0,15
HeidelbergCement AG	EUR	147 936	162 571	0,52
Henkel AG	EUR	71 242	59 393	0,19
Intertek Group PLC	GBP	47 770	30 658	0,10
Kering SA	EUR	6 641	25 515	0,08
Knorr-Bremse AG	EUR	49 702	40 222	0,13
KONE Oyj B	EUR	52 348	27 385	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	260 685	81 634	0,26

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Koninklijke Philips NV	EUR	417 231	111 714	0,35
Lloyds Banking Group PLC	GBP	8 810 217	64 562	0,20
L'Oreal SA	EUR	26 255	122 195	0,39
Moncler SpA	EUR	84 597	54 789	0,17
Nestle SA	CHF	71 021	76 767	0,24
Nokia OYJ	EUR	8 772 525	354 320	1,12
Novartis AG	CHF	162 153	183 775	0,58
Novo Nordisk B	DKK	363 777	556 754	1,77
Pluxee France SA	EUR	72 213	21 470	0,07
Prosus	EUR	66 044	24 932	0,08
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	148 972	85 396	0,27
Roche Holding AG	CHF	12 269	36 075	0,11
SAP SE	EUR	43 636	93 865	0,30
Siegfried Holding AG	CHF	10 506	115 516	0,37
Sika AG	CHF	36 219	109 782	0,35
Smith and Nephew PLC	GBP	427 155	56 074	0,18
Sodexo	EUR	95 486	91 038	0,29
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	9 843	21 349	0,07
UBS Group AG	CHF	603 272	188 045	0,60
Unilever PLC	GBP	138 137	80 350	0,26
Vonovia SE	EUR	474 762	143 069	0,45
Summa Europa			4 384 970	13,92
Nordamerika				
Adobe Inc	USD	17 944	105 569	0,34
Advanced Micro Devices Inc	USD	56 757	97 499	0,31
Alphabet Inc A	USD	170 537	328 966	1,04
Amazon.com Inc	USD	32 548	66 611	0,21
American Express Co	USD	53 532	131 269	0,42
Apple Inc	USD	56 185	125 321	0,40
Arca Continental SAB de CV	MXN	249 632	25 938	0,08
Arcos Dorados Holdings Inc	USD	110 336	10 516	0,03
Arthur J Gallagher Co	USD	52 034	142 893	0,45
Axis Bank Ltd	USD	105 695	85 069	0,27
Bank of New York Mellon Corp	USD	252 299	160 020	0,51
Berkshire Hathaway Inc B	USD	32 866	141 590	0,45
Block Inc Class A	USD	48 482	33 111	0,11
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	384 143	6 892	0,02
Cadence Design Systems Inc	USD	43 280	141 055	0,45
Charles Schwab Corp	USD	116 763	91 121	0,29
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR	USD	270 315	38 503	0,12
Citigroup Inc	USD	129 946	87 331	0,28
Clorox Co	USD	33 172	47 942	0,15
Coca-Cola Femsa SAB de CV Unit	MXN	307 383	27 926	0,09
Coupang Inc	USD	207 585	46 056	0,15
CrowdStrike Holdings Inc	USD	14 670	59 532	0,19
Daqo New Energy Corp ADR	USD	45 283	7 002	0,02
Deckers Outdoor Corporation	USD	2 413	24 735	0,08

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Dentsply Sirona Inc	USD	181 427	47 861	0,15
DoorDash Inc	USD	39 028	44 960	0,14
Elevance Health Inc	USD	31 348	179 887	0,57
Estee Lauder Companies Inc Class A	USD	33 367	37 598	0,12
Expedia Group Inc	USD	57 313	76 470	0,24
First Quantum Minerals Ltd	CAD	56 716	7 888	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	84 075	9 584	0,03
Grab Holdings Ltd	USD	606 695	22 809	0,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	147 155	24 390	0,08
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	MXN	174 566	14 413	0,05
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	762 178	43 440	0,14
HCA Healthcare Inc	USD	37 952	129 129	0,41
HDFC Bank Ltd ADR	USD	267 654	182 344	0,58
Henry Schein Inc	USD	73 372	49 807	0,16
ICICI Bank Ltd ADR	USD	761 672	232 389	0,74
Ingredion Inc	USD	40 036	48 632	0,15
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	1 876 380	34 395	0,11
Lam Research Corp	USD	6 830	77 022	0,24
Lamb Weston Holdings Inc	USD	46 623	41 514	0,13
MakeMyTrip Ltd	USD	52 575	46 825	0,15
Marsh and McLennan Companies Inc	USD	40 949	91 380	0,29
Martin Marietta Materials Inc	USD	27 934	160 279	0,51
Mastercard Inc A	USD	43 644	203 903	0,65
Medpace Holdings	USD	19 606	85 513	0,27
MercadoLibre Inc	USD	1 091	18 988	0,06
Merck and Co Inc	USD	33 237	43 576	0,14
Meta Platforms Inc	USD	46 190	246 645	0,78
Microsoft Corp	USD	38 667	183 022	0,58
MSCI Inc	USD	30 314	154 657	0,49
NetEase Inc ADR	USD	21 749	22 015	0,07
Nu Holdings Ltd	USD	422 446	57 667	0,18
NVIDIA Corp	USD	158 250	207 040	0,66
On Holding AG	USD	61 593	25 309	0,08
Otis Worldwide Corp	USD	36 157	36 859	0,12
PagSeguro Digital Ltd	USD	420 194	52 020	0,17
Pfizer Inc	USD	177 612	52 629	0,17
Progressive Corp	USD	112 981	248 523	0,79
Salesforce.com	USD	13 351	36 351	0,12
ServiceNow	USD	16 446	137 011	0,43
Shopify Inc A US	USD	127 992	89 528	0,28
Southwest Airlines Company	USD	149 057	45 162	0,14
SP Global Inc	USD	35 051	165 554	0,53
Spotify Technology SA	USD	14 692	48 823	0,15
Stellantis NV	USD	635 344	133 559	0,42
Sterling Infrastructure Inc	USD	69 216	86 744	0,28
Teck Resources Ltd	USD	20 078	10 185	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	20 296	118 861	0,38
TKO Group Holdings Inc	USD	21 624	24 730	0,08

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Uber Technologies Inc	USD	210 350	161 905	0,51
UnitedHealth Group Inc	USD	27 688	149 326	0,47
Vipshop Holdings Ltd ADR	USD	69 391	9 568	0,03
Visa Inc Class A	USD	34 796	96 719	0,31
Wal - Mart de Mexico SAB de CV Class V	MXN	378 362	13 643	0,04
Walt Disney Co	USD	40 343	42 421	0,13
Watsco Inc	USD	37 725	185 071	0,59
Yum China Holdings Inc	USD	13 663	4 462	0,01
Summa Nordamerika			6 833 472	21,69
Sverige				
AAK	SEK	870 938	270 513	0,86
ABB Ltd	SEK	833 524	490 112	1,56
Alfa Laval	SEK	889 324	412 735	1,31
Alleima	SEK	776 175	53 401	0,17
Assa Abloy B	SEK	1 712 297	513 004	1,63
AstraZeneca	SEK	301 886	501 433	1,59
Atlas Copco A	SEK	5 401 874	1 076 053	3,42
Atrium Ljungberg B	SEK	362 695	74 534	0,24
Avanza Bank Holding	SEK	541 395	139 409	0,44
Axfood	SEK	1 148 837	319 836	1,02
Beijer Ref	SEK	1 403 184	229 421	0,73
BioArctic B	SEK	506 603	115 911	0,37
Castellum	SEK	705 270	91 262	0,29
Creaspac	SEK	363 190	36 537	0,12
Duni	SEK	269 487	27 380	0,09
Dynavox Group	SEK	1 810 714	97 235	0,31
Electrolux B	SEK	1 293 874	113 680	0,36
Elekta B	SEK	4 400 173	291 291	0,92
Epiroc B	SEK	691 855	134 081	0,43
Ericsson LM B	SEK	10 807 014	711 102	2,26
Essity B	SEK	1 968 392	534 222	1,70
Fortnox	SEK	624 611	39 963	0,13
Getinge B	SEK	1 620 563	291 782	0,93
Handelsbanken A	SEK	6 607 787	667 056	2,12
Hennes Mauritz B	SEK	661 252	110 859	0,35
Hexpol B	SEK	1 560 625	184 154	0,58
Holmen B	SEK	270 049	112 664	0,36
Industrivärden C	SEK	601 100	214 953	0,68
Indutrade	SEK	308 914	83 901	0,27
Instalco	SEK	994 752	40 347	0,13
Investment AB Latour	SEK	250 087	71 575	0,23
Investor B	SEK	3 445 177	999 790	3,17
Lifco B	SEK	672 234	195 620	0,62
Lundbergs B	SEK	347 711	182 201	0,58
Millicom Int Cellular SDB	SEK	1 363 855	351 875	1,12
NCC B	SEK	1 449 521	199 309	0,63
NIBE Industrier B	SEK	2 489 745	111 889	0,36

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT				
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Nordea Bank ABP	SEK	4 731 781	596 678	1,89
Sampo Oyj SDB	SEK	63 418	28 855	0,09
Sandvik	SEK	3 946 031	838 137	2,66
SCA B	SEK	803 799	125 835	0,40
SEB A	SEK	5 322 856	833 027	2,64
Securitas B	SEK	2 156 237	226 836	0,72
Skanska B	SEK	1 812 122	345 753	1,10
SKF B	SEK	1 467 758	312 339	0,99
SSAB B	SEK	2 844 645	163 738	0,52
Stora Enso R	SEK	581 644	84 222	0,27
Swedbank A	SEK	3 233 171	705 155	2,24
Swedish Orphan Biovitrum	SEK	1 120 405	317 747	1,01
Telia Company	SEK	3 053 390	86 808	0,28
Traton SE	SEK	767 827	267 972	0,85
Trelleborg B	SEK	923 366	380 796	1,21
Volvo B	SEK	3 520 121	954 305	3,03
Summa Sverige			16 359 292	51,93
Sydamerika				
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	BRL	430 184	8 399	0,03
Banco BTG Pactual SA	BRL	375 885	22 152	0,07
CPFL Energia SA	BRL	436 112	27 215	0,09
Hypera SA	BRL	444 173	24 305	0,08
Localiza Rent A Car SA	BRL	219 769	17 599	0,06
Localiza Rent A Car SA Rights	BRL	2 220	38	0,00
M. Dias Branco SA	BRL	599 081	33 501	0,11
Summa Sydamerika			133 209	0,42
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			29 993 321	95,2
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				4,8
Likvida medel			1 540 750	4,9
Övriga tillgångar och skulder netto			-33 919	-0,1
FONDFÖRMÖGENHET			31 500 152	100,0

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-06-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
VALUTAKURSER				
Kurs BRL			1,9066	
Kurs CAD			7,7393	
Kurs CHF			11,7848	
Kurs DKK			1,5220	
Kurs EUR			11,3502	
Kurs GBP			13,3871	
Kurs HKD			1,3564	
Kurs IDR			0,0006	
Kurs INR			0,1270	
Kurs JPY			0,0658	
Kurs MXN			0,5792	
Kurs KRW			0,0077	
Kurs THB			0,2886	
Kurs TWD			0,3264	
Kurs USD			10,5902	
Kurs ZAR			0,5800	

Fonden har ej ställt några säkerheter.

Antal andelar är avrundade till heltal.

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

	% AV FOND-FMH
Emittent	
ICICI Bank	0,97
Localiza Rent A Car	0,06

Räkenskaper

Kostnadsmått

Transaktionskostnader: 0,04%

Andelsklass B

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,30% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Årlig avgift: 1,34%

Andelsklass C

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Förvaltningskostnad: Förvaltningsavgiften är 1,95% av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Årlig avgift: 1,99%

Förvaltningsavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass B	284,50 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	425,70 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass B	18,83 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	28,21 kr

Resultaträkning (tkr)

	20240101- 20240630	20230101- 20231231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring överlåtbara värdepapper, not 1	2 751 531	3 138 329
Ränteintäkter	14 668	42 571
Utdelningar	669 876	686 466
Valutavinster/förluster netto	9 687	-1 394
Övriga finansiella intäkter	-	5 395
Övriga intäkter	-	-
Summa intäkter och värdeförändring	3 445 762	3 871 367
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-288 242	-506 034
Ersättning till förvaringsinstitut	-159	-188
Transaktionskostnader	-1 741	-9 957
Räntekostnader	-	-
Skattekostnader	-7 440	-
Övriga finansiella kostnader	-184	-
Summa kostnader	-297 766	-516 179
Periodens resultat	3 147 996	3 355 188

Balansräkning (tkr)

	20240630	20231231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	29 993 321	27 260 849
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	29 993 321	27 260 849
Bank och övriga likvida medel	1 540 750	1 038 593
Förutbet kostnader och uppl intäkter	17 339	8 860
Summa tillgångar	31 551 410	28 308 302
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	51 258	45 794
Summa Skulder	51 258	45 794
Fondförmögenhet	31 500 152	28 262 508

Not 1: Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (tkr)	20240630	20231231
Realisationsvinster/förluster	497 744	488 115
Orealiserade vinster/förluster	2 253 787	2 650 214
Summa	2 751 531	3 138 329

Not 2: Förändring fondfmh (tkr)	20240630	20231231
Fondförmögenhet vid periodens början	28 262 508	23 953 860
Andelsutgivning	536 640	1 353 106
Andelsinlösen	-446 992	-399 646
Resultat enligt resultaträkningen	3 147 996	3 355 188
Fondfmh vid periodens slut	31 500 152	28 262 508

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 företag 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 kategorisering av de anställda i fondbolaget:

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

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

Särskilt reglerad personal: Särskilt reglerad personal definieras som den verkställande ledningen samt 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 2024.

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.

VD:s underskrift

VD avger halvårsberättelse för Guide 2 för halva räkenskapsåret 2024.

Stockholm den

Johan Svedin (VD)