

Indecap Guide Global

515602-0686

Årsberättelse 2024

Avseende perioden 2024-01-01 - 2024-12-31

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:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Innehåll

Förvaltningsberättelse	3
Fondens utveckling	4
Finansiella instrument	5
Räkenskaper	8
Hållbarhet	9
Bolagsinformation	17
Redovisningsprinciper	18
Styrelsens underskrift	19



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Förvaltningsberättelse

Fondens placeringsinriktning

Indecap Guide Global placerar tillgångarna i aktier på utländska aktiemarknader. Fondens förvaltare analyserar förvaltare och deras portföljer och baserat på det egna analysarbetet köper in värdepapper och aktier vilket gör att fondens portfölj kommer avvika från fondens jämförelseindex. Fonden kan även placera på konto hos kreditinstitut.

Genom spridningen av placeringarna till många olika aktiemarknader erbjuder fonden en för aktieplaceringar god riskspridning.

Målsättningen är att fonden ska utvecklas bättre än Morgan Stanley Capital World Index (NET TR), ett brett världsindex, omräknat till svenska kronor. Indexet inkluderar de årliga utdelningarna.

Ansvarig förvaltare: Tobias Kohl

Fondens startdatum: 2006-01-31

Periodens resultat

2024 blev ett starkt börsår och globalindex ökade med 30 procent. Stora bolag har under 2024 presterat bättre än små bolag och index för Globala småbolag ökade med 18,6 procent under 2024.

Flera centralbanker har inlett räntesänkningar under året, vilket har gett många börser ett uppsving. Marknaden har dock i perioder präglats av oro på grund av osäkerhet kring ekonomiernas konjunkturåterhämtning, men oroligheterna beror även på försämrade omvärldsmiljö och fortsatta oroligheter i Mellanöstern och Ukraina.

Indecap Guide Global A ökade under 2024 med 23,1 procent i jämförelse med index som steg med 30,1 procent.

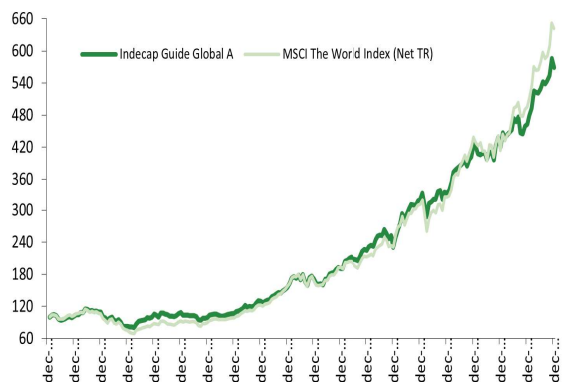
Fondens största innehav är Alphabet, Danone och Meta. Under perioden har fonden haft en generell undervikt i USA till fördel för en övervikt i Europa, detta är en stor del av förklaringen till underavkastning mot jämförelseindex. Index för Europa steg med 11,6 procent medan USA-index avkastade 36,6 procent. Trenden med att det är teknikbolag och framförallt bolagen som ingår i magnificent seven som leder uppgångarna på börserna har fortsatt under året.

Under året bidrog bolag i portföljen inom industri- och kommunikationssektorn positivt, medan teknik- och konsumentsektorn bidrog negativt till relativavkastningen. En undervikt mot teknik har bidragit starkt negativt då det var den starkaste sektorn under 2024.

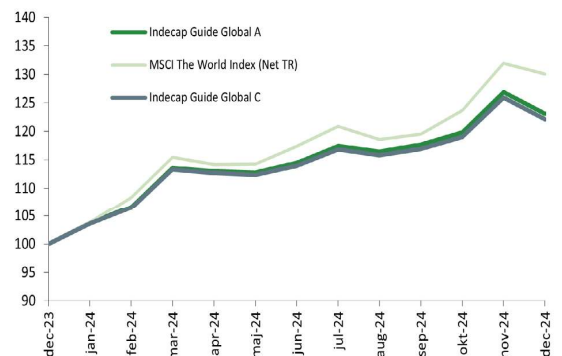
Två av bolagen som har gett störst positiv effekt på fondens relativavkastning är Heidelberg Materials samt Sterling Infrastructure som har stigit med 56 respektive 110 procent. De bolag som har haft störst negativ effekt under 2024 är Samsung Electronics och Stellantis som har tappat 33 respektive 34 procent.

Fondförmögenheten har under året ökat från 605,6 mkr vid årets början till 820,8 miljoner kronor vid periodens slut. Resultat under perioden uppgick till 124,6 mkr.

Fondens utveckling - sedan start



Fondens utveckling - helår 2024



Risk- och avkastningsmått 24 mån (%)

	20241231	20231231
Totalrisk	10,47	11,35
Aktiv risk	3,81	6,40
Totalrisk för jämförelseindex	11,02	13,99
Genomsn. årsavkastning de två senaste åren	16,49	4,42
Genomsn. årsavkastning de fem senaste åren	12,29	14,85

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:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Fondens utveckling

Fondens utveckling (10 år)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalt NAV (tkr)	820 753	605 558	655 567	633 102	575 556	553 773	321 187	325 506	1 382 679	1 112 991
Klass A										
NAV/Andel (kr)	532,71	432,70	392,56	396,81	313,26	300,21	216,58	211,16	178,69	159,80
Utestående andelar (st)	434 421	278 137	146 427	10 165	87 508	42 816	35 421	674 604	6 751 630	6 512 766
Utdel. (kr/Andel)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avkastning (%)	23,11%	10,23%	-1,07%	26,67%	4,35%	38,61%	2,57%	18,17%	11,82%	9,96%
Klass C*										
NAV/Andel (kr)	382,04	312,81	286,25	292,84	233,98	226,94	165,69	162,85	138,91	125,22
Utestående andelar (st)	1 542 578	1 551 130	2 089 369	2 148 133	2 342 714	2 383 561	1 892 131	1 124 081	1 268 539	577 075
Avkastning (%)	22,13%	9,29%	-2,25%	25,15%	3,10%	36,97%	1,74%	17,23%	10,93%	9,09%
MSCI TWI (%)	30,11%	19,73%	-5,79%	34,31%	1,68%	34,80%	-1,15%	10,31%	14,96%	7,94%

Antal andelar avrundade till heltal.

*Andelsklass C startade 2014-05-15



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
AKTIER				
Asien				
Alibaba Group Holding Ltd Ordinary Shares	HKD	56 242	6 592	0,8
Axis Bank Ltd	USD	2 370	1 629	0,2
HDFC Bank Ltd ADR	USD	20 926	14 765	1,8
ICICI Bank Ltd ADR	USD	59 320	19 571	2,4
Kao Corp	JPY	5 545	2 490	0,3
Keyence Corp	JPY	367	1 668	0,2
Makita Corp	JPY	5 572	1 897	0,2
Meituan Dianping	HKD	18 530	3 998	0,5
Nintendo Co Ltd	JPY	5 842	3 805	0,5
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	19 923	7 955	1,0
Summa Asien			64 371	7,8
Europa				
Adidas AG	EUR	903	2 446	0,3
Air Liquide SA	EUR	1 975	3 546	0,4
Amadeus IT Group SA A	EUR	4 748	3 705	0,5
ASM International NV	EUR	933	5 965	0,7
ASML Holding NV	EUR	885	6 872	0,8
Atlas Copco A	SEK	39 567	6 681	0,8
Beijer Ref	SEK	34 493	5 626	0,7
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2 901	4 877	0,6
Compass Group PLC	GBP	30 553	11 255	1,4
Daimler Truck Holding AG	EUR	4 607	1 942	0,2
Danone SA	EUR	21 350	15 907	1,9
DSV A/S	DKK	4 439	10 413	1,3
Essity B	SEK	8 651	2 558	0,3
Ferrari NV	EUR	1 045	4 931	0,6
Fortnox	SEK	44 250	3 190	0,4
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	3 390	2 562	0,3
HeidelbergCement AG	EUR	8 251	11 262	1,4
Henkel AG	EUR	3 673	3 127	0,4
Hennes Mauritz B	SEK	15 223	2 270	0,3
Hermes International SA	EUR	107	2 843	0,3
Intertek Group PLC	GBP	2 769	1 812	0,2
Knorr-Bremse AG	EUR	2 859	2 301	0,3
KONE Oyj B	EUR	2 921	1 571	0,2
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	15 196	5 475	0,7
Koninklijke Philips NV	EUR	23 718	6 621	0,8
Lloyds Banking Group PLC	GBP	496 034	3 760	0,5
L'Oreal SA	EUR	1 472	5 757	0,7
Moncler SpA	EUR	4 737	2 763	0,3
Nestle SA	CHF	4 033	3 682	0,4
Novartis AG	CHF	9 221	9 972	1,2
Novo Nordisk B	DKK	1 815	1 738	0,2
Reckitt Benckiser Group PLC	GBP	8 368	5 596	0,7



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND-FMH
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER (K1)				
Roche Holding AG	CHF	728	2 268	0,3
SAP SE	EUR	2 471	6 680	0,8
Securitas B	SEK	38 481	5 268	0,6
Siegfried Holding AG	CHF	604	7 261	0,9
Sika AG	CHF	1 981	5 212	0,6
Smith and Nephew PLC	GBP	23 648	3 244	0,4
Sodexo	EUR	5 504	5 009	0,6
The Swatch Group AG Bearer Shares	CHF	535	1 076	0,1
UBS Group AG	CHF	33 314	11 263	1,4
Unilever PLC	GBP	7 792	4 904	0,6
Universal Music Group NV	EUR	6 072	1 717	0,2
Vonovia SE	EUR	26 116	8 761	1,1
Summa Europa			225 690	27,5
Nordamerika				
Adobe Inc	USD	1 341	6 589	0,8
Advanced Micro Devices Inc	USD	4 500	6 006	0,7
Alphabet Inc A	USD	13 060	27 317	3,3
Amazon.com Inc	USD	2 530	6 133	0,7
American Express Co	USD	4 297	14 091	1,7
Apple Inc	USD	4 094	11 328	1,4
Arthur J Gallagher Co	USD	4 010	12 577	1,5
Bank of New York Mellon Corp	USD	19 759	16 774	2,0
Berkshire Hathaway Inc B	USD	2 567	12 857	1,6
Block Inc Class A	USD	3 756	3 527	0,4
Cadence Design Systems Inc	USD	3 360	11 155	1,4
Charles Schwab Corp	USD	8 969	7 334	0,9
Citigroup Inc	USD	10 248	7 970	1,0
Clorox Co	USD	3 262	5 854	0,7
Coupang Inc	USD	16 095	3 909	0,5
CrowdStrike Holdings Inc	USD	1 155	4 367	0,5
Deckers Outdoor Corporation	USD	1 118	2 509	0,3
DoorDash Inc	USD	3 038	5 631	0,7
Elevance Health Inc	USD	2 501	10 194	1,2
Expedia Group Inc	USD	5 025	10 345	1,3
Grab Holdings Ltd	USD	46 726	2 437	0,3
HCA Healthcare Inc	USD	3 009	9 979	1,2
Henry Schein Inc	USD	6 425	4 913	0,6
Ingredion Inc	USD	3 426	5 207	0,6
Lam Research Corp	USD	5 359	4 277	0,5
Lamb Weston Holdings Inc	USD	3 602	2 660	0,3
Marsh and McLennan Companies Inc	USD	3 241	7 607	0,9
Martin Marietta Materials Inc	USD	2 193	12 515	1,5
Ingredion Inc	USD	2 724	3 309	0,5
Lam Research Corp	USD	424	4 781	0,7
Lamb Weston Holdings Inc	USD	2 856	2 543	0,4
Marsh and McLennan Companies Inc	USD	2 590	5 780	0,8
Martin Marietta Materials Inc	USD	1 746	10 018	1,5



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Finansiella instrument

Tillgångar per 2024-12-31

	VALUTA	ANTAL	VÄRDE (tkr)	% AV FOND- FMH
FINANSIELLA INSTRUMENT				
Mastercard Inc A	USD	3 464	20 154	2,5
Medpace Holdings	USD	1 543	5 664	0,7
MercadoLibre Inc	USD	388	7 290	0,9
Merck and Co Inc	USD	3 067	3 371	0,4
Meta Platforms Inc	USD	3 483	22 533	2,7
Microsoft Corp	USD	2 916	13 581	1,7
MSCI Inc	USD	2 374	15 739	1,9
Nike Inc B	USD	2 937	2 456	0,3
NVIDIA Corp	USD	12 138	18 010	2,2
On Holding AG	USD	4 799	2 904	0,4
Otis Worldwide Corp	USD	2 861	2 928	0,4
PagSeguro Digital Ltd	USD	14 715	1 018	0,1
Pfizer Inc	USD	12 129	3 555	0,4
Progressive Corp	USD	8 849	23 428	2,9
Salesforce.com	USD	1 037	3 831	0,5
ServiceNow	USD	1 279	14 982	1,8
Shopify Inc A US	USD	9 736	11 438	1,4
Southwest Airlines Company	USD	11 675	4 337	0,5
SP Global Inc	USD	2 672	14 704	1,8
Spotify Technology SA	USD	1 131	5 591	0,7
Sterling Infrastructure Inc	USD	5 531	10 295	1,3
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	1 587	9 122	1,1
TKO Group Holdings Inc	USD	1 680	2 638	0,3
Trip.com Group Ltd ADR	USD	4 254	3 227	0,4
Uber Technologies Inc	USD	15 860	10 571	1,3
UnitedHealth Group Inc	USD	2 153	12 034	1,5
Visa Inc Class A	USD	2 778	9 701	1,2
Walt Disney Co	USD	3 115	3 832	0,5
Watsco Inc	USD	2 877	15 064	1,8
Summa Nordamerika			510 057	62,1
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			800 119	97,5
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO				2,5
Likvida medel			21 324	2,6
Övriga tillgångar och skulder netto			-689	-0,1
FONDFÖRMÖGENHET			820 753	100,0
VALUTAKURSER				
Kurs CHF			12,1921	
Kurs DKK			1,5343	
Kurs EUR			11,4411	
Kurs GBP			13,8381	
Kurs HKD			1,4224	
Kurs JPY			0,0703	
Kurs KRW			0,0075	
Kurs USD			11,0492	

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:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Räkenskaper

Kostnadsmått

Omsättningshastighet: 0,39 ggr

Transaktionskostnader: 0,05%

Insättningsavgift: Ingen

Uttagsavgift: Ingen

Andelsklass A

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

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 0,55%

Andelsklass C

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

Inga värdepapperstransaktioner har förmedlats via närstående värdepappersinstitut.

Årlig avgift: 1,35%

Förvaltningsavgift i kr vid:

10 000 kr engångsinsättning - andelsklass A	114,47 kr
10 000 kr engångsinsättning - andelsklass C	296,41 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass A	7,47 kr
100 kr löpande sparande - andelsklass C	19,38 kr

Resultaträkning (tkr)

	20240101- 20241231	20230101- 20231231
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	131 058	62 875
Ränteintäkter	561	586
Utdelningar	9 873	12 166
Valutavinst/förluster netto	66	-2 554
Övriga finansiella intäkter	279	313
Övriga intäkter	-	-
Summa intäkt och värdeförändring	141 837	73 386
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-7 888	-8 150
Ersättning till förvaringsinstitut	-95	-106
Transaktionskostnader	-242	-789
Räntekostnader	-2	-10
Övriga finansiella kostnader	-	-3
Summa kostnader	-8 227	-9 048
Periodens resultat	133 610	64 338

Balansräkning (tkr)

	20241231	20231231
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	800 119	589 276
<i>S:a fin instr med pos markn.värde</i>	<i>800 119</i>	<i>589 276</i>
Bank och övriga likvida medel	21 324	16 612
Förutbet kostnader och uppl intäkter	121	357
Summa tillgångar	821 564	606 245
Skulder		
Uppl kostnader och förutbet intäkter	811	687
Summa Skulder	811	687
Fondförmögenhet	820 753	605 558

Not 1: Förändring fondfmh (tkr)	20241231	20231231
Fondfmh vid årets början	605 558	655 567
Andelsutgivning	128 559	96 576
Andelsinlösen	-46 974	-210 923
Resultat enligt resultaträkningen	133 610	64 338
Fondfmh vid periodens slut	820 753	605 558



BILAGA IV

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 Global

Identifieringskod för juridiska personer: Org.nr: 515603-1741

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.

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 31% 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**



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt? Fondens främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper på flertalet sätt:

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

Hållbara investeringar: Vid utgången av året bestod fonden till 31% av hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.

Fonden främjade även miljörelaterade egenskaper genom att investera i företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). SBT Initiative (SBTI) är ett globalt initiativ som stöder och vägleder företag och organisationer genom att tillhandahålla riktlinjer och verktyg för att fastställa och implementera vetenskapligt baserade klimatmål i linje med Parisavtalet. Vid utgången av året bestod fonden till 51% av investeringar i bolag som satt ett vetenskapligt baserat klimatmål i linje med Parisavtalet.

Exkluderingskriterier: Fonden främjade miljön genom att avstå från att investera i verksamheter som vi bedömde är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta skedde genom att fonden inte investerade i utvinning och produktion av fossila bränslen samt energiproduktion från kol.

Om ett innehav som borde vara exkluderat upptäcktes, genom tex att ett innehav vi ägde köpt upp ett annat bolag som bröt mot några av våra exkluderingsregler såg vi till att omedelbart sälja av hela innehavet.

För att främja sociala egenskaper avstod fonden 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. Fonden gjorde inga sådana investeringar under året.

Fonden främjar även att bolag följer praxis för god bolagsstyrning genom att exkludera bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion samt exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter. All exkludering sker i enlighet med Indecaps Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. Detta skedde under året och fondens innehav kontrollerades regelbundet för att säkerställa att inga sådana innehav fanns i fonden.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fonden mäter uppnåendet av exkluderande sektorer för att säkerställa att vi når upp till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas. Nedan listade sektorer exkluderar fonden och resultat för året visade att vi klarade alla våra gränsvärden.

Exkluderade sektorer Indecap Guide Global	Produktion
Kontroversiella Vapen	0%
Kärnvapen	0%
Normbaserad Screening	Ja
Tobak	5%
Vapen /krigsmateriell	5%
Alkohol	5%
Pornografi	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%
Fossila bränslen – utvinning olja & gas	5%
Fossila bränslen – utvinning kol	5%
Kol – generering av elektricitet	5%

- Exponering mot bolag som bryter mot UN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklarationer om mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner om arbetsrättsliga villkor.
Resultat: fonden investerade inte i några bolag under 2024 som bröt mot detta.
- Exponering mot bolag verksamma inom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi eller kommersiell spelverksamhet.
Resultat: fonden investerade inte i några bolag under 2024 som bröt mot detta.
- Exponering mot bolag verksamma inom produktion av fossila bränslen.
Resultat: fonden investerade inte i några bolag under 2024 som bröt mot detta.



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Fonden mäter även andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBT) i enlighet med SBTi. Vid årets slut var andelen 51%.

● **... och jämfört med de föregående perioderna?** Fonden levde upp till sina exkluderingskriterier även förra året och klarade de då satta gränsvärdena. Gällande SBTi så var andelen företag, fonden investerade i, som satt vetenskapligt baserade klimatmål 42% föregående mätperiod, dvs det har skett en förbättring på 9%.

● **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 33% för denna mätperiod. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar för denna fond kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål.

1). 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 0,5% av fondens totala kapital taxonomiförenlig.

2). 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 51% 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 75% 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). Vid 2024 års slut var andelen 55% av fondens innehav som klarade detta krav.

För att klara Indecaps egna hållbarhetskrav måste dock innehaven nå upp till alla kraven under 2). Resultatet för 2024 blev därför 30%. För denna fond blev resultatet, med avrundning, närmast identiskt till resultatet för hållbara investeringar generellt för fonden. Detta beror på att det var få innehav som redovisat taxonomiförenlighet vilket gjorde att vi fick låga siffror för den delen. Vår förhoppning är att underliggande data ska förbättras succesivt om det blir större rapporteringskrav.

Målen med fondens hållbara investeringar är se på ett antal indikatorer som vi tror kan driva företag mot ett mer hållbart samhälle som går att mäta på ett transparent sätt och arbeta med att succesivt öka andelen företag som delar denna vision.

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.

● **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?**

Vi arbetade på flera olika sätt för att säkerställa att fondens hållbara investeringar inte orsakade någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål.

Fonden arbetade dels med samma metoder som den använder för övriga investeringar, tex exkluderar. Exkluderarna kan ses i tabellen i tidigare svar och syftet med dem är att säkerställa att fonden avstår från investering i verksamheter som bedöms vara skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Fonden exkluderar även bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion samt bolag med hög ESG-risk.

Vi har även upprättat policies för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investerats i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammas på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar.

Förutom detta arbete som gäller för hela fonden gäller än hårdare regler för att innehavet ska klassas som hållbart utifrån Indecaps egna krav. Dessa är utformade utifrån flertalet indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Genom att använda de specifika indikatorerna som du kan läsa om i svaret nedan exkluderar vi inte bara de sektorer Indecap inte anser är hållbara, utan klassificerar inget som hållbart om de tillhör de 10% sämsta företagen inom sin branchsektor gällande olika hållbarhetsindikatorer. På det sättet anser Indecap att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål under förra året.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nedanstående indikatorer används för att bedöma om en verksamhet orsakar betydande skada. En verksamhet bedöms orsaka betydande skada om något av följande kriterier är uppfyllda:

- det är exponerat för fossila bränslen i strid mot Indecap Fonders exkluderingskriterier
- bolaget bryter mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- är exponerat mot kontroversiella vapen

Fonden beaktar även indikatorerna för negativa konsekvenser när det kommer till Indecaps egna krav för att räknas som en hållbar investering. Innehaven behöver då förutom kraven gällande miljö- och sociala aspekter även klara följande PAI-krav:

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. Vid 2024 års slut var andelen bolag i fonden som klarade detta 55%.

Exkluderingskrav 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.

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. PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna. För att räknas som ett hållbart innehav måste bolaget som minimum ha 30% kvinnor i styrelsen.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s

vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning: Fondens investeringar 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.



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

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

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

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



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

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?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alphabet Inc A	Informationsteknik	3,53%	USA
Danone SA	Dagligvaror	3,52%	Frankrike
UBS Group AG	Finans	1,98%	Schweiz
Nestle SA	Dagligvaror	1,96%	Schweiz
Novartis AG	Hälsovård	1,90%	Schweiz
Meta Platforms Inc	Informationsteknik	1,88%	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	1,86%	USA
Unilever PLC	Dagligvaror	1,83%	Storbritannien
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Dagligvaror	1,82%	Nederländerna
Henry Schein Inc	Hälsovård	1,82%	USA
Merck and Co Inc	Hälsovård	1,77%	USA
Elevance Health Inc	Hälsovård	1,76%	USA
Sodexo	Sällanköpsvaror och -tjänster	1,74%	Frankrike
HeidelbergCement AG	Material	1,72%	Tyskland
Samsung Electronics Co Ltd	Informationsteknik	1,71%	Sydkorea

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024-12-31



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

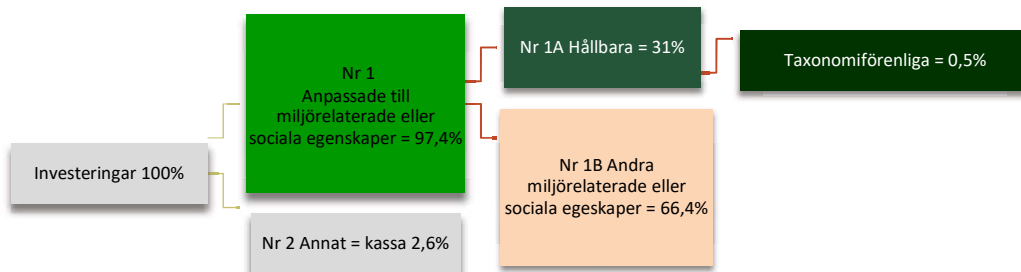


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Andelen var 31%

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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?

Informationsteknik: 23,08%, Dagligvaror: 19,28%, Hälsovård: 17,53%, Finans: 15,89%, Sällanköpsvaror och -tjänster: 9,99%, Industrivaror och -tjänster: 6,24%, Material: 5,60%, Fastigheter: 1,33%, Teleoperatörer: 1,07%,

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

Fonden investerade under perioden till 0,5% 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.

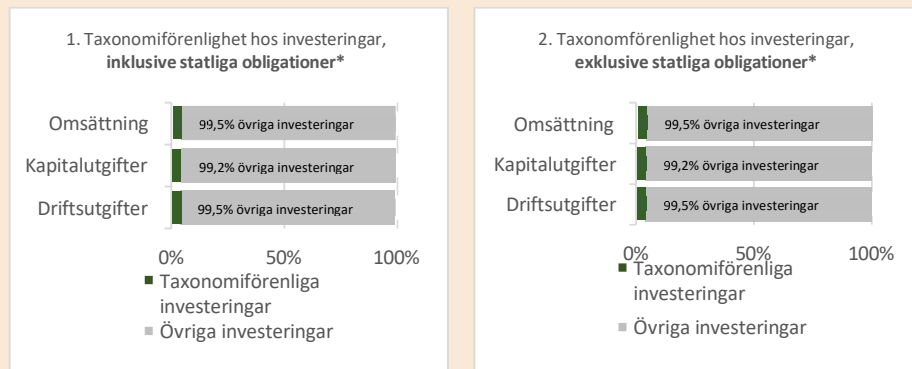
Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

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



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

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: 0,1%, kapitalutgifter: 0,4%, driftsutgifter: 0,3%.

Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,2%, kapitalutgifter: 0,2%, driftsutgifter: 0,5%.

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



2024/2025	2023/2024	2022/2023
Omsättning: 0,5%	Omsättning: 0,34%	Omsättning: 0,09%
Kapitalutgifter: 0,8%	Kapitalutgifter: 1,46%	Kapitalutgifter: 0,00%
Driftsutgifter: 0,5%	Driftsutgifter: 0,62%	Driftsutgifter: 0,01%



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? Indecap klassificerar en investering som hållbar för denna fond antingen om den är förenlig med EU-taxonomin 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.

Indecaps krav att våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom godkända mål från SBTi så klarade 51% 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 30% av fonden som hållbar utifrån ett mål som inte var förenlig med EU-taxonomin.



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Indecap kan klassa en investering som hållbar i denna fond utifrån olika parametrar. Investeringen kan vara taxonomiförenlig alternativt kan den klara Indecaps egna uppsatta mål. EU har ännu inte satt några sociala taxonomiförenliga mål så under den punkten blev det inga sociala investeringar.

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 75% av fondens investeringar det sociala kravet, men det innebär inte att vi klassificerat investeringen som hållbar. Totalt klassificerar Indecap 30% 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 2024/2025 var på 2,6%. 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 transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2024 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av 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:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Bolagsinformation

Indecap Fonder AB

Indecap Fonder AB ägs till 100 % av Indecap Holding AB. Indecap Holding AB ägs till 100 % av majoriteten av Sveriges 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 till antalet 16 anställda som arbetat under 2024 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:

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 2024 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	2024
Särskilt reglerad personal (5 personer)	4 410 773
Rörlig ersättning särskilt reglerad personal (5 personer)	305 000
Övriga anställda	4 098 842
Summa	8 814 615
Sociala kostnader särskilt reglerad personal	1 385 865
(varav pensionskostnader särskilt reglerad personal)	847 790
Sociala kostnader övriga anställda	1 287 856
(varav pensionskostnader övriga anställda)	833 101
Övriga personalkostnader	204 306



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 2024. Den kan variera från år till år. Avgiften utgör fondens förvaltningsavgift, samt övriga avgifter.



Styrelsens underskrift

Styrelsen avger årsberättelse för Guide Global för räkenskapsåret 2024.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Helene Willberg (Ordförande)

Peter Bredelius

Cecilia Jeffner

Johan Svedin (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats dag som framgår av vår elektroniska underskrift

KPMG AB

Dan Beitner
Huvudansvarig revisor



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

Document ID:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Indecap Guide Global, org.nr 515602-0686

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 Global för år 2024 med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 9-16.

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 Globals finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 9-16.

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 revisionssed 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 9-16. 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. Risken 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 9-16 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 dag som följer av vår elektroniska underskrift

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:
16ED6E28A69445A5B6B376146C3E9336