

## 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

## Mål för hållbar investering

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

0 %

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: 100%**

Nej

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

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

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

med ett socialt mål

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

### I vilken utsträckning 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 2025 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.

För att upprätthålla en god standard även när det kommer till andra hållbarhetsmål har fonden under året även arbetat med följande parametrar:

Fonden främjar 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. För våra innehav vid årsskiftet 2024/2025 hade 53% av fondens innehav satt ett vetenskapligt baserat mål som godkänts av SBTi.

**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



Exkluderingskriterier: Fonden främjar miljön genom att avstå från att investera i 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. Detta uppnåddes under 2025, fonden hade inga sådana innehav.

För att främja andra sociala egenskaper avstår 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. Detta uppnåddes under 2025, fonden hade inga sådana innehav.

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 mångfald samt exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter. Detta uppnåddes under 2025, fonden hade inga sådana innehav.

All exkludering har skett i enlighet med Indecaps Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Fonden främjar även miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhetsrisker och möjligheter i investeringsprocessen genom att vid varje investeringsbeslut under år 2025 ha beaktat relevanta negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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. Fondbolaget investerar helt utifrån denna policy, de företag som har flest kvinnor i ledande ställning inom sin bransch är de företag fonden investerar i, givet att de inte orsakar betydande skada på övriga hållbarhetsmål. 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.

Vi säkerställer att vi lever upp till detta genom följande indikatorer/mätpunkter:

- Andel av bolagen som har en kvinnlig vd
- Andel av bolagen som har en kvinnlig styrelseordförande
- Andel kvinnor i bolagens styrelser
- Andel kvinnor i bolagens ledning
- Andel kvinnor i bolagens operativa ledning

Fonden investerar i de bolag, i respektive bransch, som får högst poäng utifrån dessa parametrar som samtidigt inte orsakar betydande skada på övriga hållbarhetsmål. Då fonden investerar i svenska börsbolag har vi valt att jämföra oss med samtliga bolag på Stockholmsbörsen. För utgången att 2025 så det ut på följande sätt:

	Q30	Stockholmsbörsen
VD Kvinna	37%	11%
Ordförande kvinna	30%	9%
Styrelsen % kvinnor	44%	35%
Ledning % kvinnor	44%	30%
Operativ ledning % kvinnor	34%	21%

Förutom fondens övergripande mål som är jämställdhet genom att premiera kvinnligt ledarskap så främjar fonden även andra hållbarhetsområden.

- 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 2025 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 2025 som bröt mot detta.
- Exponering mot bolag verksamma inom produktion av fossila bränslen.  
Resultat: fonden investerade inte i några bolag under 2025 som bröt mot detta.

Fonden mäter även andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBT) i enlighet med SBTi och under 2025 hade 53% av fondens innehav satt ett vetenskapligt baserat mål i som blivit godkända av SBTi.

## ● ... 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. Tittar vi på det valda indikatorerna så har dessa mätpunkter konkretiserat och förtydligats under

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

2025 för denna bilaga samt den för fonden tillhörande bilaga III. Vi har dock sedan fondens start arbetat utifrån flertalet av dessa parametrar. För 2023 och 2024 ser det ut på följande vis:

	Q30 2024	Q30 2023	Q30 2022
VD Kvinna	27%	30%	34%
Ordförande kvinna	27%	23%	26%
Styrelsen % kvinnor	44%	42%	41%
Ledning % kvinnor	40%	44%	44%
Operativ ledning % kvinnor	31%		

Fonden har sedan dess start aldrig brutit mot sina exkluderingsregler. Har ett innehav flaggats upp har det sålts av så fort vi fått vetskap om problemet.

**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 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 likväl exkluderar vi bolag vars verksamheter vi anser skada sociala egenskaper.

Fonden 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. Se tabell.

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Vapen/krigsmateriel	5%	5%	5%
Tobak	5%	5%	50%
Cannabis	5%	5%	50%
Alkohol	5%	5%	50%
Pornografiskt material	5%	5%	50%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	50%

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas - utvinning	5%	50%	25%
Kol - utvinning	5%	5%	5%
Olja - utvinning	5%	5%	25%

Internationella normer: Investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer

Under året har fonden inte investerat i något bolag som skulle göra att vi brutit mot dessa satta mål.

### **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Indikatorerna för de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktades dels redan när fonden tar ställning till en potentiell investering pga fondens valda exkluderingsregler. 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.

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.

**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.

### 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.

### 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 exkluderings. 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](http://indecapfonder.se/hallbarhet)



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	Vikt	Land
Swedbank A	Financials	4,03%	Sverige
Axfood	Consumer Staples	3,91%	Sverige
Avanza Bank Holding	Financials	3,88%	Sverige
Industrivärden C	Financials	3,79%	Sverige
Nordnet	Financials	3,74%	Sverige
Handelsbanken A	Financials	3,63%	Sverige
Sandvik	Industrials	3,63%	Sverige
Svedbergs B	Industrials	3,58%	Sverige
NCC B	Industrials	3,51%	Sverige
Enity	Financials	3,50%	Sverige

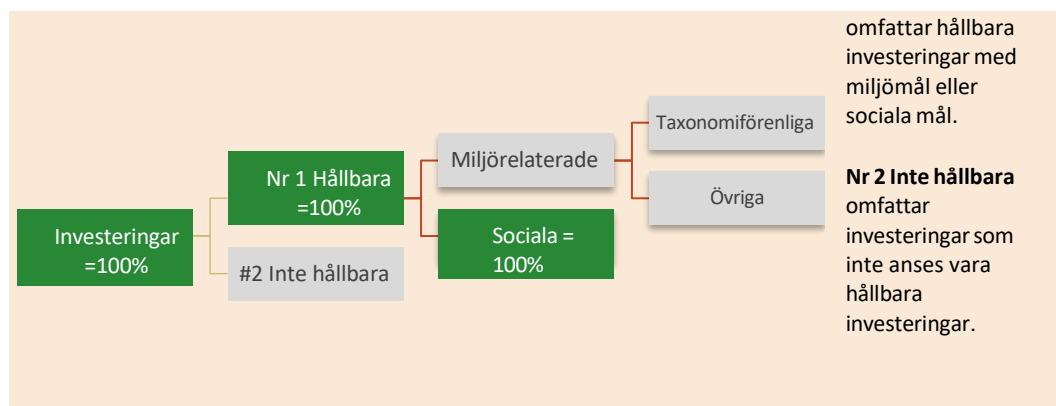


### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2025 var 100% av fondens investeringar hållbarhetsrelaterade utifrån fondens uttalade sociala mål.

#### Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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 investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrivaror och -tjänster: 42%, Finans: 26%, Hälsovård: 12%, Informationsteknik: 7%, Sällanköpsvaror och -tjänster: 4%, Kommunikationservice: 3, Fastigheter: 3%, Material: 3%,

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

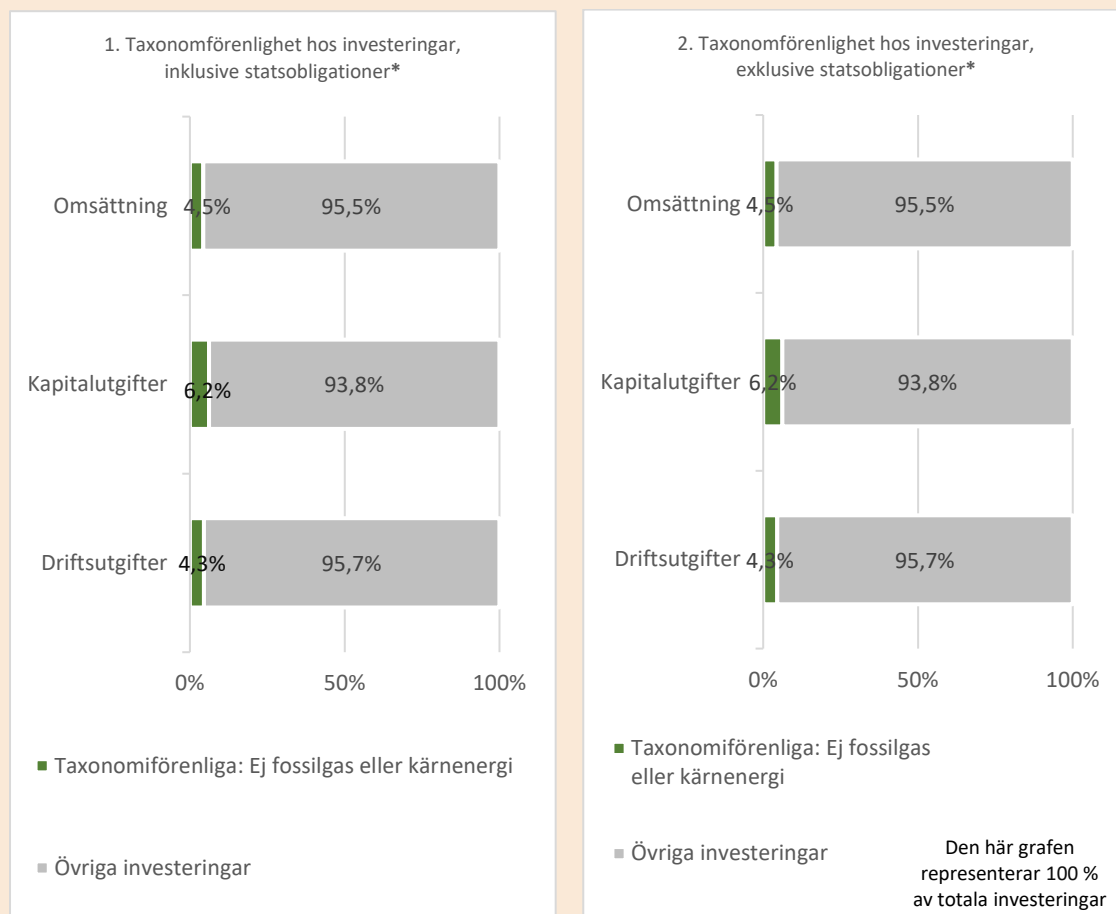
Enligt dataleverantörens siffror avseende fonden är 4,5% av fondens investeringars omsättning vid årsskiftet 2025/2026 förenliga med ett EU-taxonomin.

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

- Ja,
- I fossilgas  I kärnenergi
- Nej

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

\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper



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.

**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.

● **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: 0,2%, driftsutgifter: 0,0%.

Möjliggörande verksamhet: omsättning: 1,7%, kapitalutgifter: 0,8%, driftsutgifter: 1,0%.

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

2024/2025	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 4,5%	Omsättning: 4,5%	Omsättning: 2,6%
Kapitalutgifter: 6,2%	Kapitalutgifter: 3,7%	Kapitalutgifter: 2,4%
Driftsutgifter: 4,3%	Driftsutgifter: 3,2%	Omsättning: 2,8%



**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 0,8% som inte är investerad utifrån fondens hållbarhetsmål. Kassen användes för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen 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 i bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade mätbara och transparenta hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.



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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: Indecap Guide 1

Identifieringskod för juridiska personer: SE0008320840/SE0008320857

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **33 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p> <p>Gröna obligationer</p>	30%	36%	36%
	39,02	51,56	66,49
	16%	14%	18%
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	25%	26%	20%
	87%	85%	82%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	33%	31%	28%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

c). Grönaobligationer. Investeringen fonden gör är i obligationer där kapitalet är öronmärkt till miljö- eller sociala projekt.

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

För att säkerställa att portföljinnehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

*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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Kommuninvest i Sverige	Stat & kommun	5,12%	Sverige
Svenska Staten #1063	Stat & kommun	4,13%	Sverige
Kommuninvest i Sverige	Stat & kommun	3,93%	Sverige
SEB Fixed #581	Financials	3,23%	Sverige
Stadshypotek Fixed 2	Financials	3,07%	Sverige
Nordea Bank ABP #5536	Financials	2,40%	Sverige
Nordea Bank ABP #5537	Financials	1,93%	Sverige
Svenska Staten #1053	Stat & kommun	1,55%	Sverige
Stadshypotek #1593	Financials	1,29%	Sverige
Taiwan Semiconductor M.	Information Technology	1,26%	USA



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

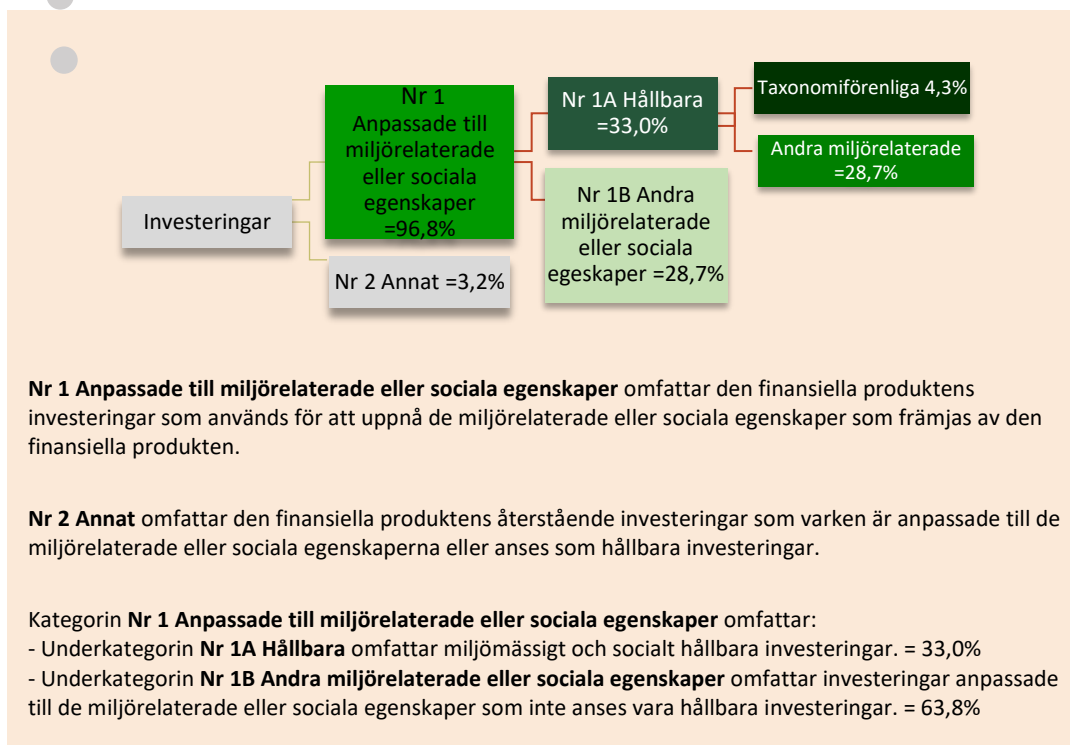
33%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa nrestanda

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 96,8%  
Nr 1A: 33,0%  
Taxonomiförenliga: 4,3%  
Andra miljörelaterade: 28,7%  
Nr 1B: 63,8%  
Nr 2: 3,2%



## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

40 Financials	41%
(Stat och kommun)	16%
45 Information Technology	9%
20 Industrials	6%
60 Real Estate	6%
35 Health Care	4%
50 Communication Services	3%
25 Consumer Discretionary	3%
15 Materials	3%
30 Consumer Staples	3%
10 Energy	1%
55 Utilities	1%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 4,3% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

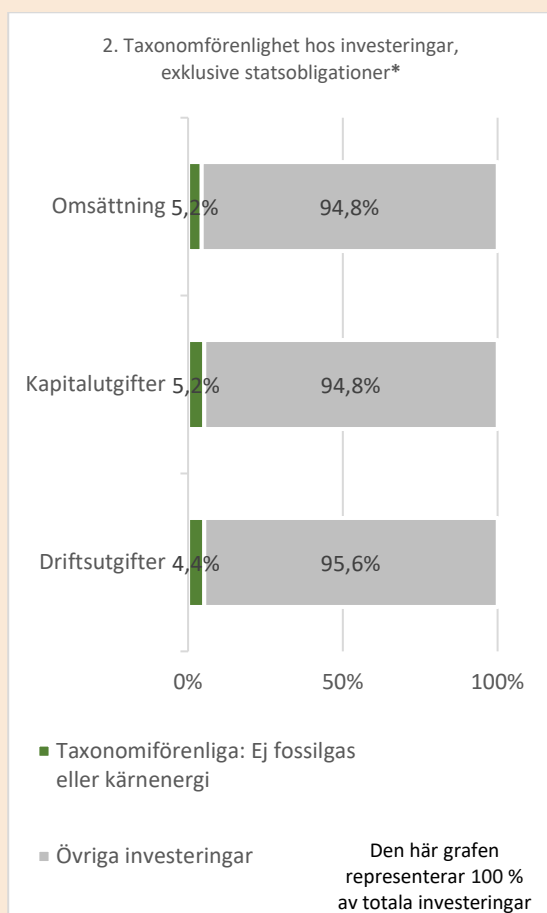
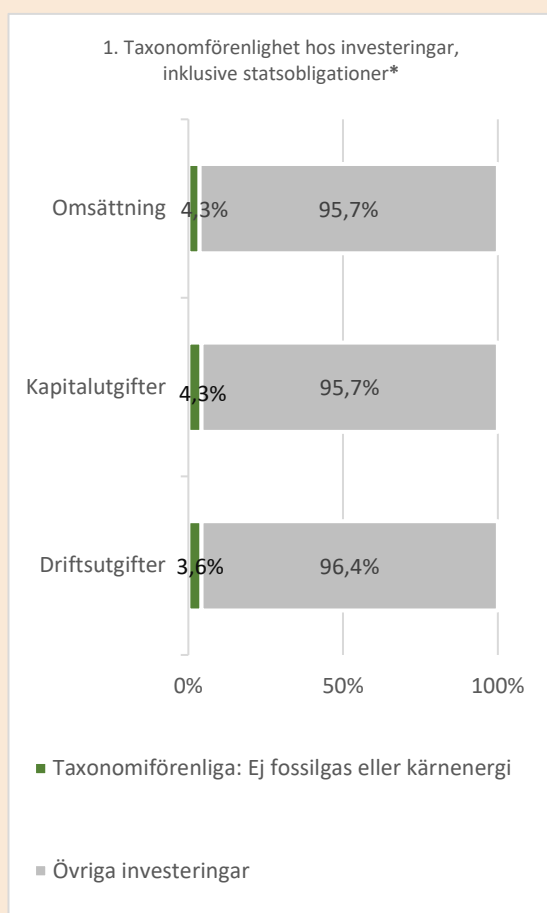
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

miljömassigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU)

## ● 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: 0,2%, kapitalutgifter: 0,1%, driftsutgifter: 0,1%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,4%, kapitalutgifter: 0,5%, driftsutgifter: 0,6%.

Exklusive stadsobligationer

Omställningsverksamhet: omsättning: 0,2%, kapitalutgifter: 0,1%, driftsutgifter: 0,1%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,5%, kapitalutgifter: 0,6%, driftsutgifter: 0,7%.

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

### 2025/2026

Omsättning: 4,3%  
Kapitalutgifter: 4,3%  
Driftsutgifter: 3,6%

### 2024/2025

Omsättning: 2,2%  
Kapitalutgifter: 2,2%  
Driftsutgifter: 2,0%

### 2023/2024

Omsättning: 0,60%  
Kapitalutgifter: 0,73%  
Driftsutgifter: 0,75%



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

28,7%



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

3,2% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade

hållbarhetsindikatorerna?”. Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fonden har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktig hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
  - jämställdhet i styrelsen
- Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: Indecap Guide 2

Identifieringskod för juridiska personer: Org.nr: 515602-3882

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **29 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

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



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	47%	58%	50%
	18,88	28,67	61,08
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	57%	41%	33%
	78%	83%	91%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	29%	34%	34%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	<p>PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering</p> <p>Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier</p>	<p>PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering</p> <p>Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier</p>	<p>PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering</p> <p>Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier</p>

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor	Financials	3,75%	Sverige
Atlas Copco	Industrials	3,40%	Sverige
Volvo	Industrials	2,57%	Sverige
Taiwan Semiconductor M.	Information Technology	2,26%	Taiwan
Nordea Bank	Financials	2,23%	Finland
Swedbank	Financials	2,08%	Sverige
Microsoft Corp	Information Technology	2,04%	USA
SCA	Materials	2,03%	Sverige
Alfa Laval	Industrials	1,97%	Sverige
Essity	Consumer Staples	1,90%	Sverige



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

29%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

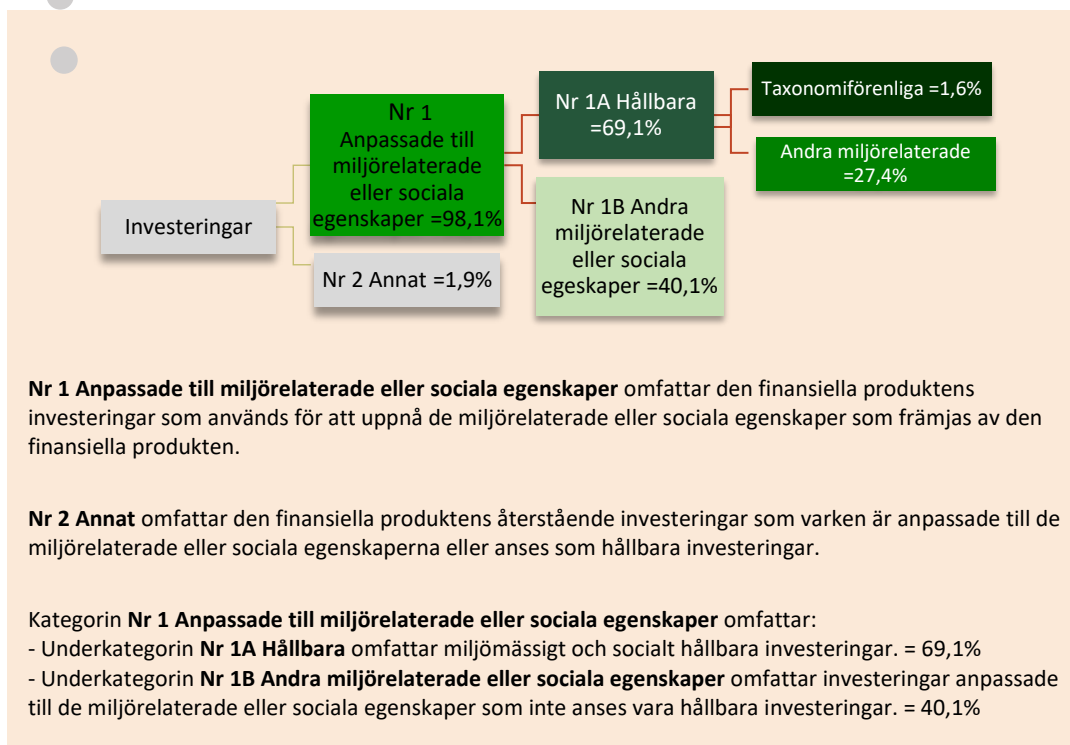
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla brän-slen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanterings-regler.

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

**Omställnings-verksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 98,1%  
Nr 1A: 69,1%  
Taxonomiförenliga: 1,6%  
Andra miljörelaterade: 27,4%  
Nr 1B: 40,1%  
Nr 2: 1,9%



## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

40 Financials	23%
20 Industrials	22%
45 Information Technology	19%
35 Health Care	13%
15 Materials	6%
25 Consumer Discretionary	5%
50 Communication Services	5%
30 Consumer Staples	4%
60 Real Estate	2%
55 Utilities	1%
10 Energy	1%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 1,6% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

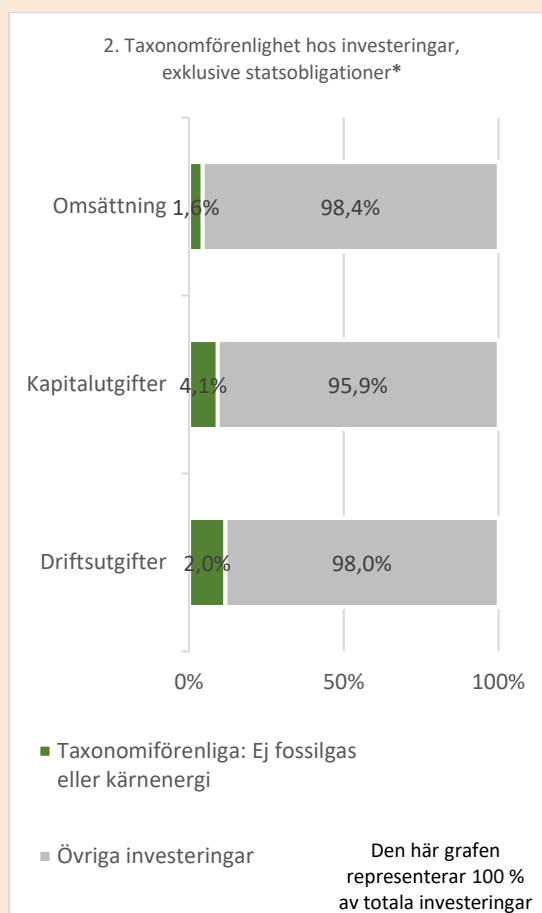
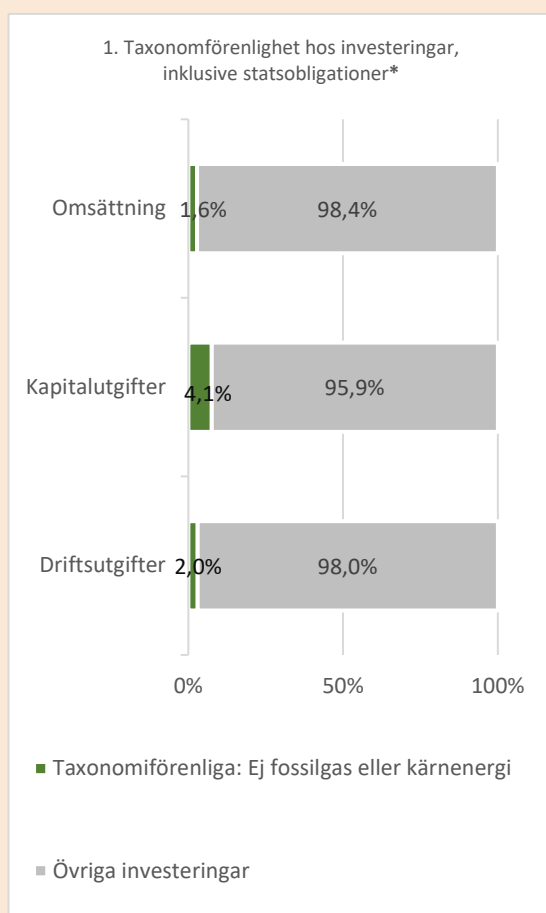
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

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

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra investeringar i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Omställningsverksamhet: omsättning: >0,0%, kapitalutgifter: 0,1%, driftsutgifter: >0,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,5%, kapitalutgifter: 0,4%, driftsutgifter: 0,6%.

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

2025/2026	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 1,6%	Omsättning: 1,3%	Omsättning: 1,07%
Kapitalutgifter: 4,1%	Kapitalutgifter: 2,6%	Kapitalutgifter: 2,86%
Driftsutgifter: 2,0%	Driftsutgifter: 1,5%	Driftsutgifter: 2,03%



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

27,4%



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

1,9% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fonden har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
  - jämställdhet i styrelsen
- Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

### Referensvärden

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

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Indecap Guide Global Identifieringskod för juridiska personer: SE0001608852/SE0005933348

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **32 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupcion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	48%	51%	39%
	27,26	45,87	79,94
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	21%	23%	20%
	79%	75%	92%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	32%	31%	33%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering
	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

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

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

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor M.	Information Technology	4,19%	USA
Microsoft Corp	Information Technology	3,92%	USA
Alphabet IncT	Communication Services	3,55%	USA
Meta Platforms Inc	Communication Services	3,13%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Health Care	2,70%	USA
Elevance Health Inc	Health Care	2,68%	USA
Salesforce.com	Information Technology	2,37%	USA
Singapore Exchange Ltd	Financials	2,28%	Singapore
Wells Fargo and Co	Financials	2,20%	USA
Samsung Electronics Co Ltd	Information Technology	2,19%	Sydkorea



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

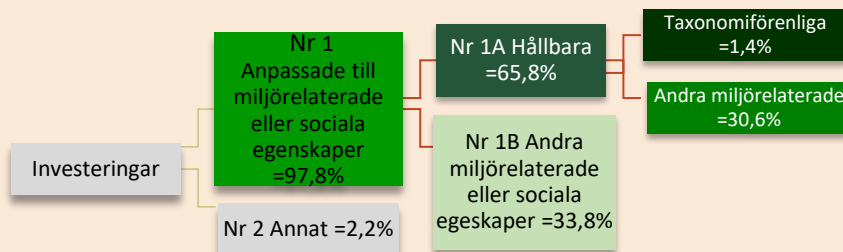
32%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla brän-slen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanterings-regler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställnings-verksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa nrestanda

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 97,8%  
Nr 1A: 65,8%  
Taxonomiförenliga: 1,4%  
Andra miljörelaterade: 30,6%  
Nr 1B: 33,8%  
Nr 2: 2,2%



**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. = 65,8%
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. = 33,8%

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

45 Information Technology	29%
40 Financials	22%
35 Health Care	15%
50 Communication Services	9%
25 Consumer Discretionary	8%
20 Industrials	7%
30 Consumer Staples	4%
15 Materials	2%
55 Utilities	1%
10 Energy	1%
60 Real Estate	1%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 1,4% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

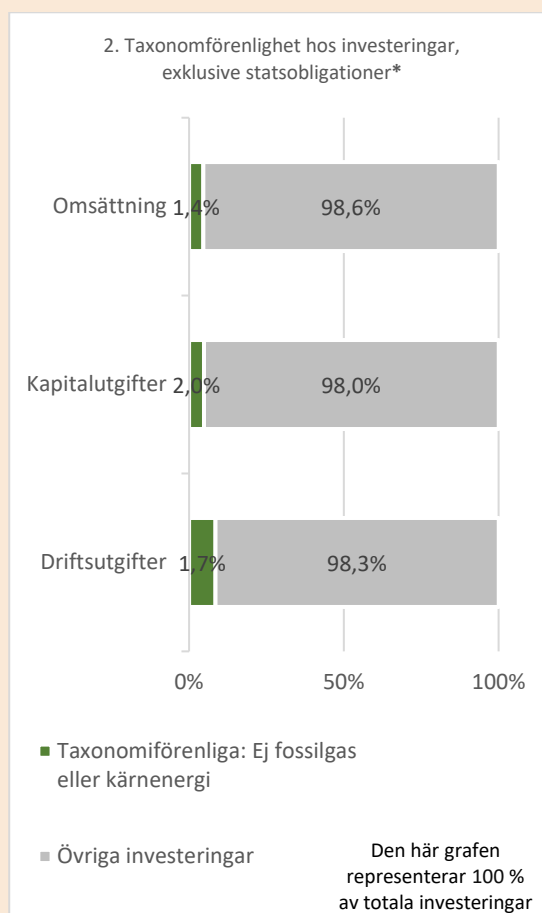
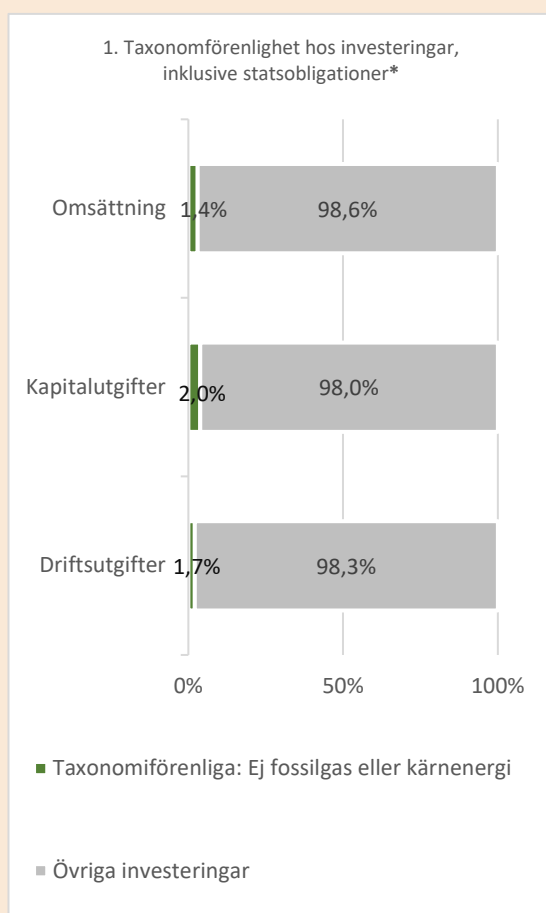
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

2020/852.

### ● **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: >0,0%, kapitalutgifter: >0,0%, driftsutgifter: >0,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,7%, kapitalutgifter: 0,6%, driftsutgifter: 1,0%.

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

2025/2026	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 1,4%	Omsättning: 0,5%	Omsättning: 0,3%
Kapitalutgifter: 2,0%	Kapitalutgifter: 0,8%	Kapitalutgifter: 1,5%
Driftsutgifter: 1,7%	Driftsutgifter: 0,5%	Driftsutgifter: 0,6%



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

30,6%



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

2,2% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fondens har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga

långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
- jämställdhet i styrelsen

Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

### Referensvärden

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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

**Produktnamn:** Indecap Guide Global Offensiv

**Identifieringskod för juridiska personer:** SE0016785844

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **13 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidnsål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupcion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskning mål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	15%	8%	4%
	12,49	22,68	22,37
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	3%	0%	0%
	63%	48%	48%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorerna:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	13%	7%	2%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorerna:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering
	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagens omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

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

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

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
InterDigital Inc.	Information Technology	2,38%	USA
United Rentals Inc	Industrials	1,74%	USA
Wintrust Financial Corp	Financials	1,61%	USA
Sensient Technologies	Materials	1,60%	USA
Rambus Inc	Information Technology	1,55%	USA
Sterling Infrastructure Inc	Industrials	1,52%	USA
JBT Marel Corp	Industrials	1,47%	USA
Fagron SA	Health Care	1,46%	Belgien
Oshkosh Corp	Industrials	1,44%	USA
Morgan Sindall Group PLC	Industrials	1,38%	Storbritannien



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

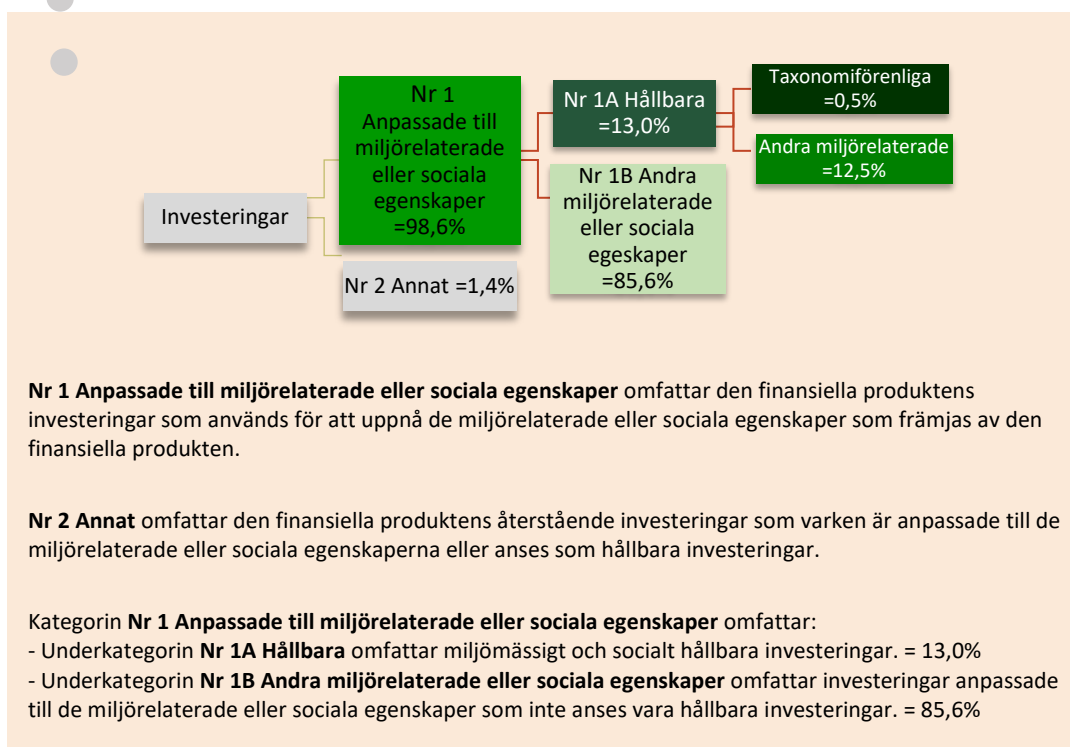
13%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla brän-slen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanterings-regler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställnings-verksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 98,6%  
Nr 1A: 13,0%  
Taxonomiförenliga: 0,5%  
Andra miljörelaterade: 12,5%  
Nr 1B: 85,6%  
Nr 2: 1,4%



## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

20 Industrials	27%
45 Information Technology	17%
40 Financials	15%
25 Consumer Discretionary	15%
35 Health Care	9%
15 Materials	6%
30 Consumer Staples	4%
60 Real Estate	3%
50 Communication Services	3%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 0,5% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

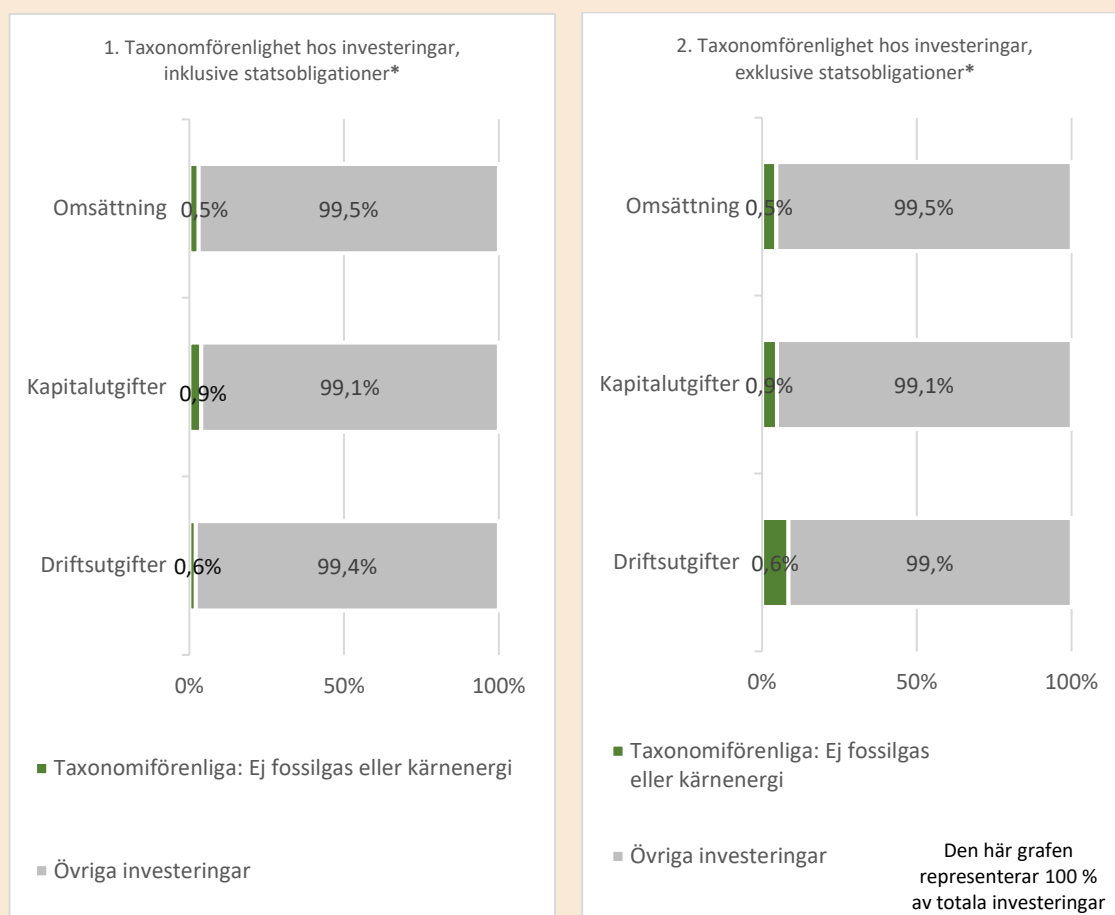
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

2020/852.

### ● **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: >0,0%, kapitalutgifter: >0,0%, driftsutgifter: >0,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,1%, kapitalutgifter: 0,2%, driftsutgifter: 0,3%.

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

2025/2026	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 0,5%	Omsättning: 0,1%	Omsättning: 0,4%
Kapitalutgifter: 0,9%	Kapitalutgifter: 0,1%	Kapitalutgifter: 0,3%
Driftsutgifter: 0,6%	Driftsutgifter: 0,1%	Driftsutgifter: 0,4%



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

12,5%



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

1,4% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fonden har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga

långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
- jämställdhet i styrelsen

Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

#### Referensvärden

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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: Indecap Guide Global Tillväxt

Identifieringskod för juridiska personer:

SE0001608845/ SE0005933371

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**

\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **14 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrup­tion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	22%	20%	14%
	24,84	62,94	109,74
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	1%	0%	0%
	38%	24%	60%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	14%	8%	10%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering
	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor M.	Information	8,67%	Taiwan
Samsung Electronics	Information	4,23%	Sydkorea
HDFC Bank	Financials	3,74%	India
Alibaba Group Holding Corp	Consumer	3,37%	Kina
Ping An Insurance Group	Financials	2,87%	Kina
SK Hynix Inc	Information	2,56%	Sydkorea
Antofagasta PLC	Materials	2,52%	Chile
Bank Bradesco SA	Financials	2,28%	Brasilien
MTN Group Ltd	Communication	2,27%	Sydafrika
Bank Central Asia Tbk	Financials	2,22%	Indonesien



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

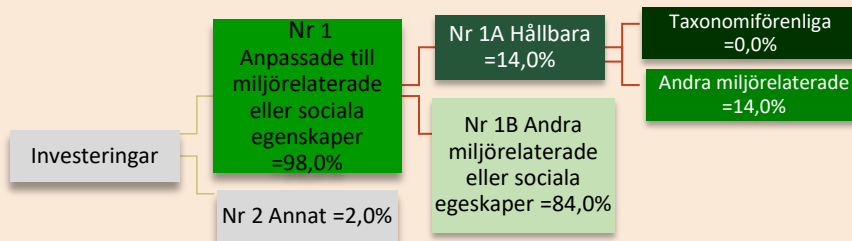
14%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 98,0%  
Nr 1A: 14,0%  
Taxonomiförenliga: 0,0%  
Andra miljörelaterade: 14,0%  
Nr 1B: 84,0%  
Nr 2: 2,0%



**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. = 14,0%
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. = 84,0%

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

40 Financials	34%
45 Information Technology	21%
25 Consumer Discretionary	13%
30 Consumer Staples	8%
15 Materials	6%
50 Communication Services	5%
20 Industrials	3%
55 Utilities	3%
35 Health Care	2%
60 Real Estate	2%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 0,0% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

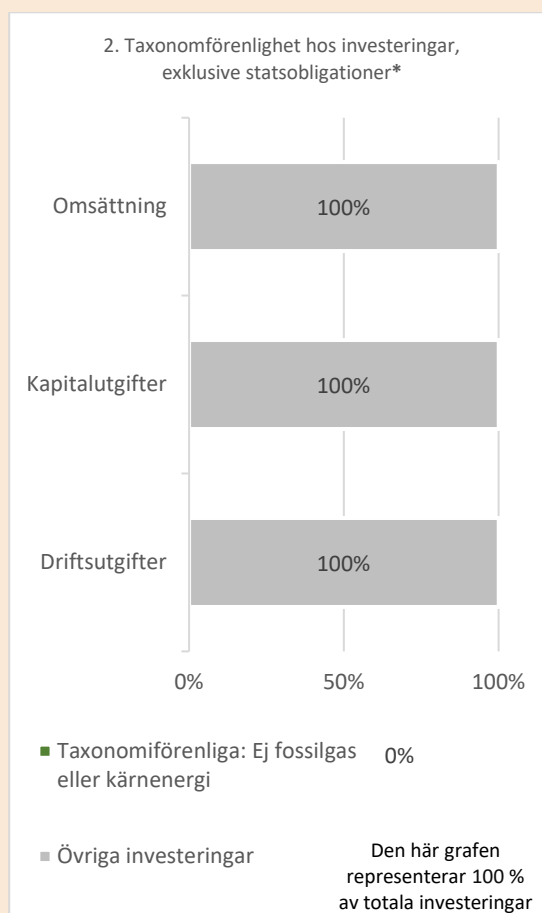
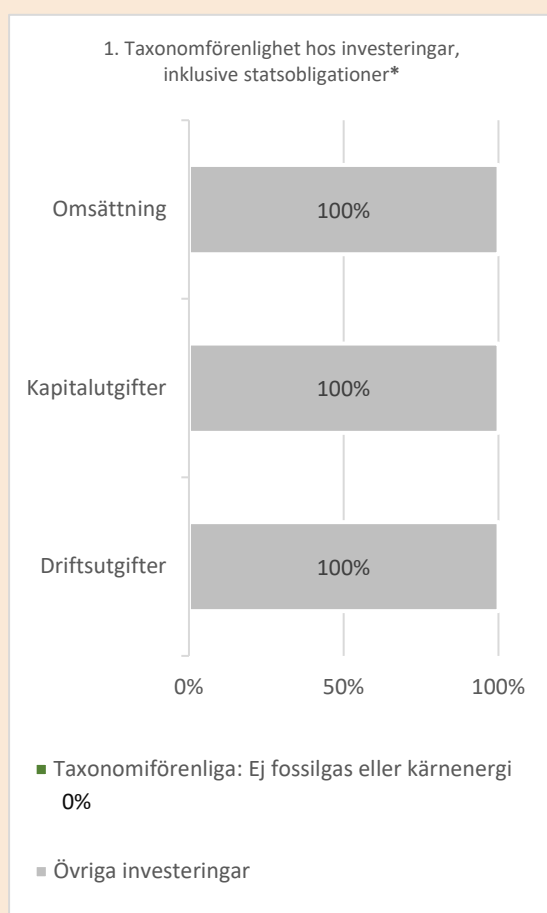
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

### ● **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: 0,0%, kapitalutgifter: 0,0%, driftsutgifter: 0,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,0%, kapitalutgifter: 0,0%, driftsutgifter: 0,0%.

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

2025/2026	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 0,0%	Omsättning: 0,0%	Omsättning: 0,0%
Kapitalutgifter: 0,0%	Kapitalutgifter: 0,0%	Kapitalutgifter: 0,0%
Driftsutgifter: 0,0%	Driftsutgifter: 0,0%	Driftsutgifter: 0,0%



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

14%



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

2,0% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fondens dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga

långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
- jämställdhet i styrelsen

Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

### Referensvärden

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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: Indecap Guide Företagsobligation

Identifieringskod för juridiska personer:

SE0001608837/ SE0005851334

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **43 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

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



**Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

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

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p> <p>Gröna obligationer</p>	28%	27%	30%
	108,03	111,03	105,73
	34%	29%	35%
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	22%	0%	0%
	90%	94%	85%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorerna:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	43%	31%	44%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorerna:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

**...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

c). Gröna obligationer. Investeringen fonden gör är i obligationer där kapitalet är öronmärkt till miljö- eller sociala projekt.

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

**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.

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Vapen/krigsmateriel	5%	5%	5%
Tobak	5%	5%	50%
Cannabis	5%	5%	50%
Alkohol	5%	5%	50%
Pornografiskt material	5%	5%	50%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	50%

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas - utvinning	5%	50%	25%
Kol - utvinning	5%	5%	5%
Olja - utvinning	5%	5%	25%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Stadshypotek #1591	Financials	10,72%	Sverige
Nordea Bank #5536	Financials	9,67%	Sverige
SBAB Bank #148	Financials	5,24%	Sverige
SBAB Bank #147	Financials	3,37%	Sverige
Kommuninvest i Sverige #2911	Financials	3,10%	Sverige
Kommuninvest i Sverige 11/26/27	Financials	1,95%	Sverige
Stadshypotek Fixed 2 09/01/28	Financials	1,66%	Sverige
Nibe Industrier Fixed #DMTN	Industrials	1,40%	Sverige
Stadshypotek 3.629 06/20/28	Financials	1,39%	Sverige
Danske Hypotek 3.250% 12/19/29	Financials	1,38%	Sverige

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

2025-12-31



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

43%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

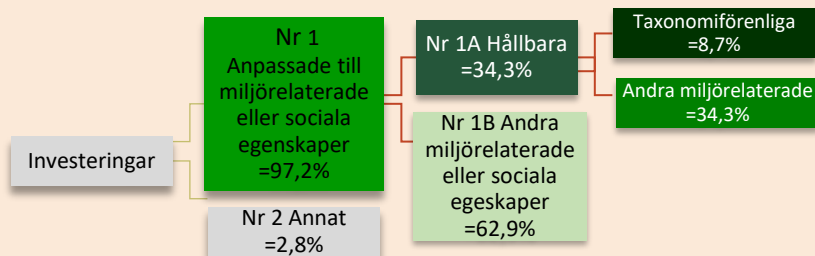
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 97,2%  
Nr 1A: 34,3%  
Taxonomiförenliga: 8,7%  
Andra miljörelaterade: 34,3%  
Nr 1B: 62,9%  
Nr 2: 2,8%



**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. = 34,3%
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. = 62,9%

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

40 Financials	58%
60 Real Estate	11%
20 Industrials	7%
15 Materials	6%
(Stat och kommun)	6%
10 Energy	3%
30 Consumer Staples	2%
45 Information Technology	1%
55 Utilities	1%
50 Communication Services	1%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 8,7% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

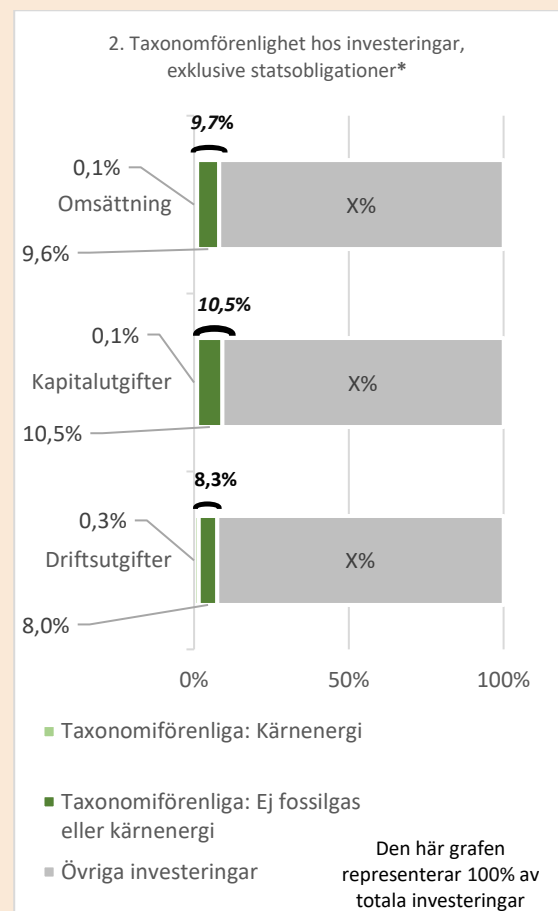
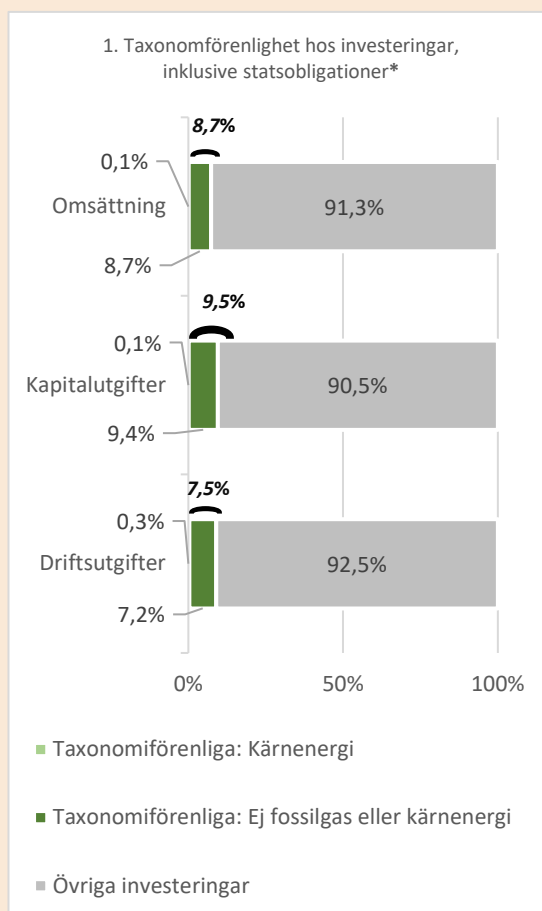
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

miljömassigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU)

## ● 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: 0,4%, kapitalutgifter: 1,0%, driftsutgifter: 1,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,5%, kapitalutgifter: 0,1%, driftsutgifter: 1,0%.

Exklusive stadsobligationer

Omställningsverksamhet: omsättning: 0,4%, kapitalutgifter: 0,2%, driftsutgifter: 0,2%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,6%, kapitalutgifter: 1,2%, driftsutgifter: 1,1%.

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

### 2025/2026

Omsättning: 8,7%  
Kapitalutgifter: 9,5%  
Driftsutgifter: 7,5%

### 2024/2025

Omsättning: 2,2%  
Kapitalutgifter: 2,5%  
Driftsutgifter: 2,4%

### 2023/2024

Omsättning: 3,03%  
Kapitalutgifter: 3,19%  
Driftsutgifter: 3,04%



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

34,3%



## Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

2,8% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade

hållbarhetsindikatorerna?”. Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fonden har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktig hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
  - jämställdhet i styrelsen
- Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

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

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Indecap Sverige Identifieringskod för juridiska personer: SE0001114695  
SE0005933421

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_%

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **46 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupcion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

	2025	2024	2023
<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	67%	62%	46%
	13,79	13,55	43,67
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	88%	57%	42%
	78%	83%	91%
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	46%	36%	37%
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier</p>	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier	PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering  Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier

### ...och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen ovan.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomi-

förordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företags verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

**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.

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

*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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Investor	Financials	7,39%	Sverige
Atlas Copco	Industrials	6,09%	Sverige
Volvo	Industrials	4,47%	Sverige
Swedbank	Financials	4,25%	Sverige
Ericsson LM	Information Technology	3,84%	Sverige
SEB	Financials	3,81%	Sverige
Essity	Consumer Staples	3,76%	Sverige
SCA	Materials	3,62%	Sverige
Nordea Bank	Financials	3,56%	Finland
Alfa Laval	Industrials	3,37%	Sverige



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

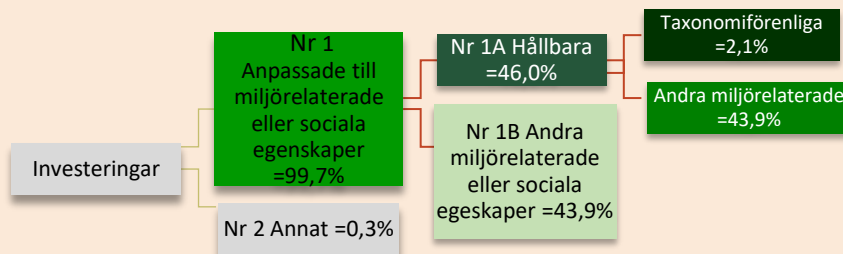
46%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 99,7%  
Nr 1A: 46,0%  
Taxonomiförenliga: 2,1%  
Andra miljörelaterade: 43,9%  
Nr 1B: 53,7%  
Nr 2: 0,3%



**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. = 46,0%
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. = 53,7%

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

20 Industrials	37%
40 Financials	22%
35 Health Care	11%
15 Materials	10%
45 Information Technology	8%
30 Consumer Staples	4%
25 Consumer Discretionary	4%
60 Real Estate	3%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin var 2,1% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainability.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

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

<sup>1</sup> 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-

Ja,

I fossilgas

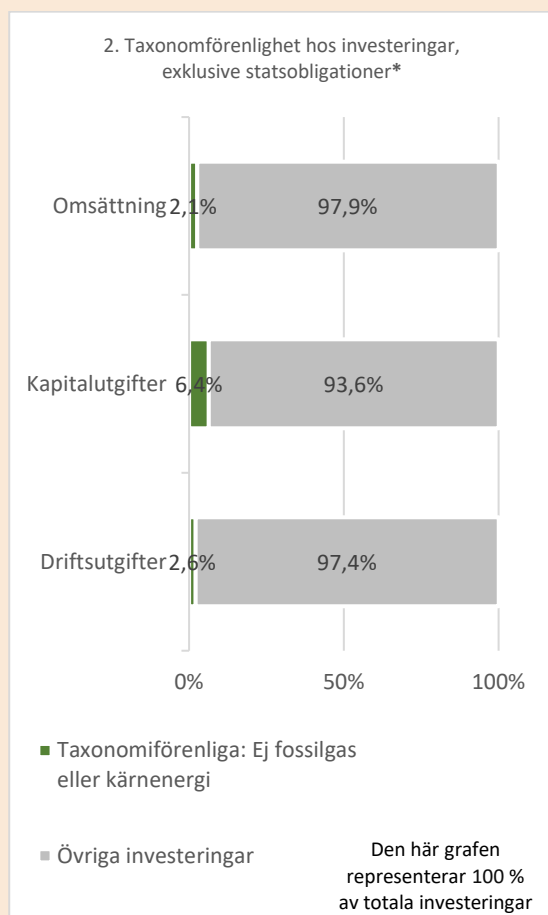
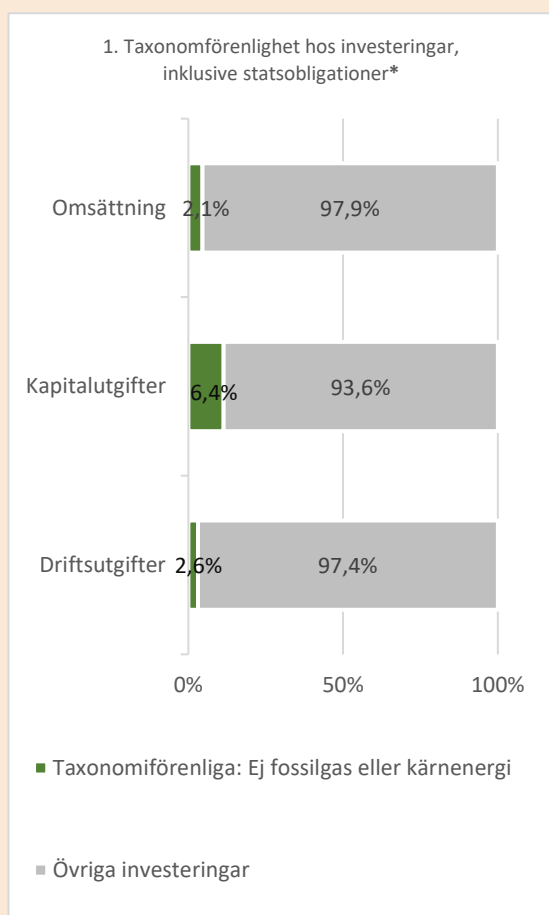
I kärnenergi

Nej

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, 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 statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" 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: >0,0%, kapitalutgifter: 0,1%, driftsutgifter: 0,0%.  
Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,4%, kapitalutgifter: 0,3%, driftsutgifter: 0,3%.

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

2025/2026	2024/2025	2023/2024
Omsättning: 2,1%	Omsättning: 2,1%	Omsättning: 1,68%
Kapitalutgifter: 6,4%	Kapitalutgifter: 4,3%	Kapitalutgifter: 4,08%
Driftsutgifter: 2,6%	Driftsutgifter: 2,5%	Driftsutgifter: 3,15%



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

43,9%



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassan består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

0,3% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Denna kategori bestod vid årsskiftet endast av kassa.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fonden har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fonden har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
  - jämställdhet i styrelsen
- Incitamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



### Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

#### Referensvärden

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

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: Indecap Guide Teknologi Identifieringskod för juridiska personer: SE0026578213

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

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:**  
\_\_\_\_ %

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **48 %** hållbara investeringar.

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

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

med ett socialt mål

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

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

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

- Som bidrar till omställningen till en koldioxidnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C i linje med Parisavtalet.
- Med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder.
- Som bidrar till något miljömål eller socialt mål genom att företaget uppfyller Indecaps definition av en hållbar investering.
- Som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion.
- Som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden genom produktbaserad exkludering.

#### 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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

### ● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

<p><b>För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes indikatorerna:</b></p> <p>Andelen av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläpps-minskningsmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)</p> <p>Fondens koldioxidavtryck scope 1+2</p>	<p><b>2025</b></p> <p>66%</p> <p>6,02</p>
<p><b>För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes indikatorerna:</b></p> <p>Antal av fondförmögenheten fonden röstade för i bolagsstämmor</p> <p>Andelen bolagsstyrelser som består av minst 30% kvinnor</p>	<p>0% - Fonden startade 2025-10-21</p> <p>71%</p>
<p><b>För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b></p> <p>Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar</p>	<p>48%</p>
<p><b>För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b></p> <p>Exkludering av all företag som inte respekterade internationella normer och konventioner</p>	<p>Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier</p>
<p><b>För att mäta minimering av miljömässiga och social negativ påverkan på omvärlden användes indikatorerna:</b></p> <p>Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI)</p> <p>Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderings-kriterier</p>	<p>PAI-indikatorer har beaktas vid varje ny investering</p> <p>Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier</p>

### ● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Fonden startade 2025-10-21, det finns därför inga resultat från föregående perioder.

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

Målen med de hållbara investeringarna som fonden bidrar till är att bidra till ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin. För att Indecap ska klassas att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig. Detta innebär 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.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljömål. 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).

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

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser
- inte saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte stred mot fondens produkt- och normbaserade exkluderingskriterier

#### **Exkluderingskriterier**

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%	0%
Tobak	5%	5%	
Cannabis	5%	5%	
Alkohol	5%	25%	
Pornografiskt material	5%	5%	
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	

Fossila bränslen	Produktion	Distribution	Energiproduktion
Gas	5%	50%	50%
Kol	5%	50%	5%
Olja	5%	50%	50%

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot internationella normer.

### ***Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?***

För att säkerställa att en investering inte orsakat betydande skada analyserades indikatorerna för negativa konsekvenser (PAI-indikatorer) vid varje ny investering med hjälp av exkluderingskriterier och uppsatta tröskelvärden. Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

### ***Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:***

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt har brutit mot sådana riktlinjer och principer exkluderats. Fondens efterlevnad av detta har säkerställts genom regelbundna kontroller.

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 EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna 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?

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) vid varje ny investering genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och påverkansdialog.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats. De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)
- Jämställdhet i styrelsen



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

2025-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Information Technology	8,48%	USA
NVIDIA Corp	Information Technology	8,00%	USA
Samsung Electronics	Information Technology	5,62%	USA
Alphabet Inc	Communication Services	5,59%	USA
Apple Inc	Information Technology	4,91%	USA
Broadcom	Information Technology	4,41%	USA
Lam Research Corp	Information Technology	4,04%	USA
Taiwan Semiconductor M.	Information Technology	3,96%	USA
Nokia OYJ	Information Technology	3,07%	Finland
Meta Platforms Inc	Communication Services	3,00%	USA



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

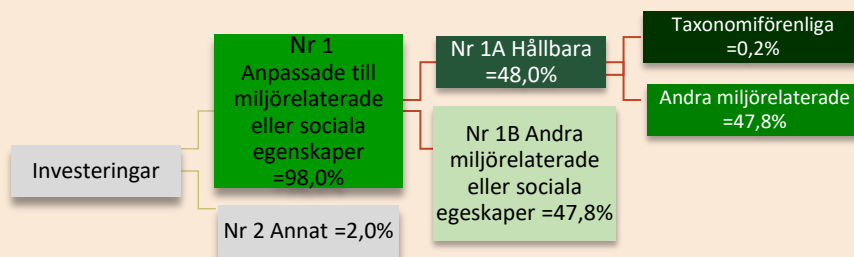
98,0%

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla brän-slen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanterings-regler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställnings-verksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1: 98,0%  
Nr 1A: 48,0%  
Taxonomiförenliga: 0,2%  
Andra miljörelaterade: 47,8%  
Nr 1B: 50,0%  
Nr 2: 2,0%



**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. = 98,0%

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar. = 2,0%

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar. = 48%
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. = 50%

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	vikt
20 Industrials	1%
25 Consumer Discretionary	4%
40 Financials	4%
45 Information Technology	75%
50 Communication Services	13%



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

De hållbara investeringarna med ett miljömål förenligt med EU-taxonomin 0,2% 2025. Informationen bygger på företagens rapporterade data och tillhandahålls av Morningstar Sustainalytics.

Denna information har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part.

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>**

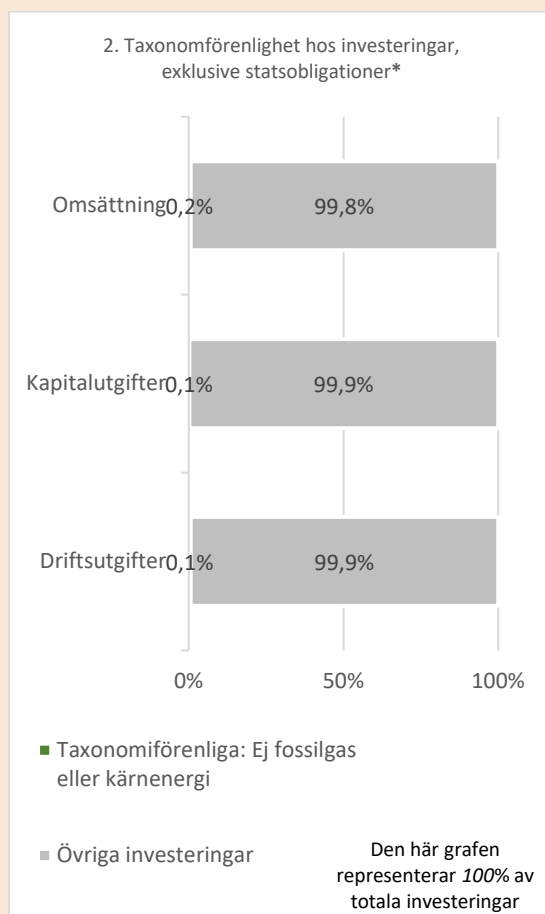
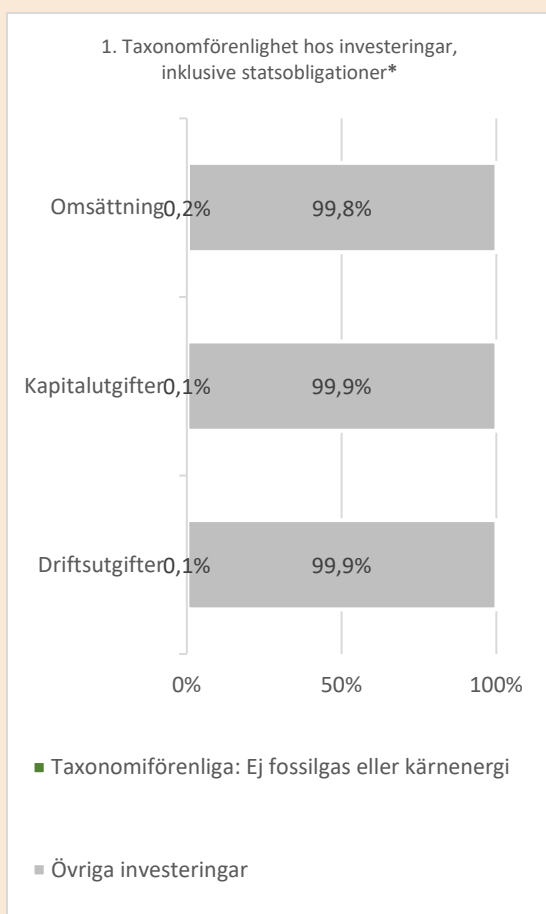
Ja,

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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



\*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>1</sup> 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.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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 investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

### ● **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: 0,0%, kapitalutgifter: 0,0%, driftsutgifter: 0,0%.

Möjliggörande verksamhet: omsättning: 0,2%, kapitalutgifter: >0,0%, driftsutgifter: 0,1%.

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

Fonden startade 2025-10-21, det finns därför inga resultat från föregående perioder.



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?**

47,8%



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte gjort några åtaganden att göra socialt hållbara investeringar och har heller inte klassat några investeringar utifrån denna kategori.



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

I "Nr 2 Annat" inkluderas fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital och är därför nödvändig för fonden. Kassen består av likvida medel insatta på svenska bankkonton.

Även eventuella derivatinstrument, börshandlade fonder (ETF) och alternativa investeringar får användas som ett led i placeringsinriktningen för att effektivisera förvaltningen och kategoriseras under annat. Vi strävar då att investera i hållbara alternativ i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.

2,0% av fondens volym var vid årsskiftet inkluderad i kategorin annat. Investeringar som var inkluderade i denna kategori var ETF:er som genomgått en screening av fondbolaget och var klassificerade som artikel 8.



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

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva fondens exkluderingskriterier. Fondens har dessutom aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Indecap även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning. En viktig del av det arbetet är att vara delaktig och rösta på bolagsstämmor. Fondens har som ambition att rösta i bolagsstämmorna för fondens största innehav.

Indecap genomför även påverkansdialoger med fondens portföljbolag avseende Indecaps fokusfrågor.

Fokusfrågorna Indecap drivit är:

- vikten av Science Based Target (SBTi)
- jämställdhet i styrelsen

Incentamentsprogram måste innehålla transparenta och mätbara hållbarhetskriterier. Under år 2025 röstade fonden endast för ersättningsprogram som inkluderade denna form av hållbarhetskriterier samt röstade emot de som inte inkluderade dessa former av kriterier.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



### **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Fonden använder jämförelseindex som inte är anpassat till fondens hållbarhetsprofil.

#### **Referensvärden**

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