

## Avkastning, %

As of 2023-12-31

	Offensiv	Index
Månad	3,00	3,95
Kvartal	5,57	6,87
1 År	14,63	16,12
Sedan start	347,16	207,01
Årlig Avk. 3 år	8,17	9,08
Årlig avk start	9,31	6,89

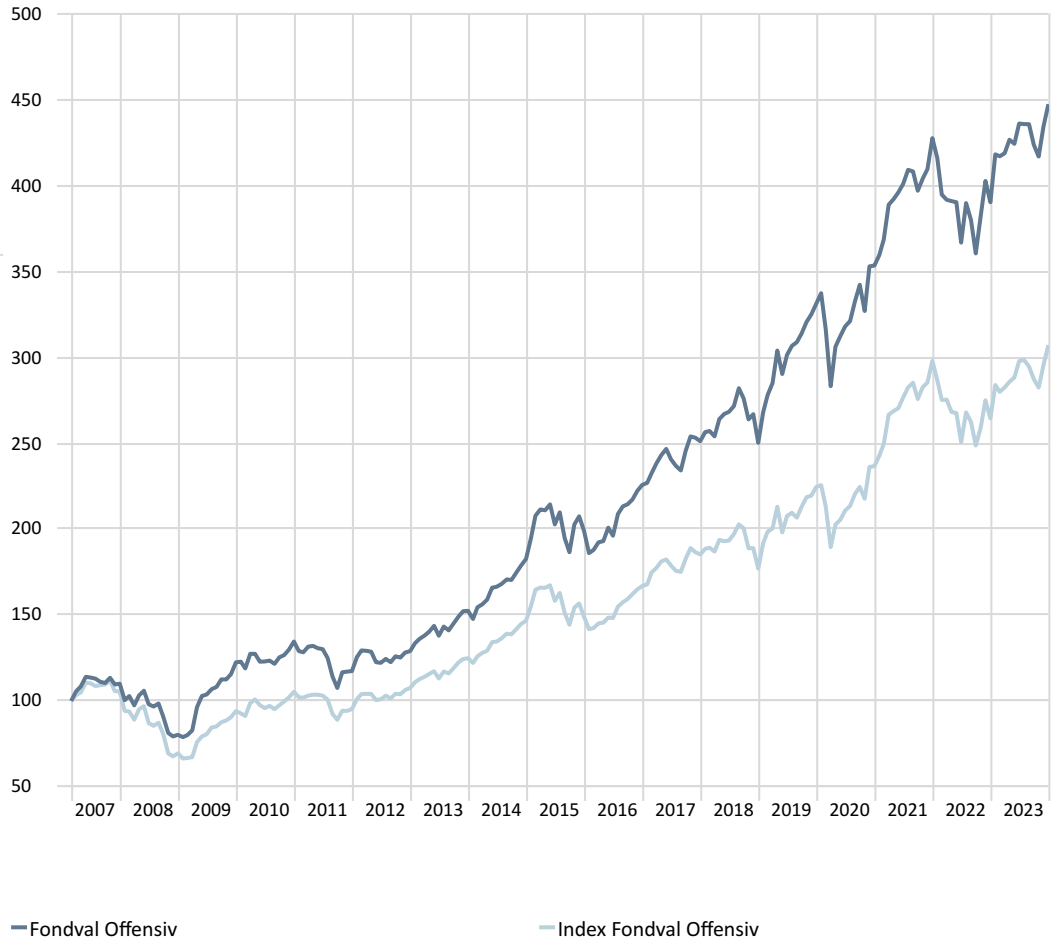
## Risk och nyckeltal

	Offensiv	Index
Std avvikelse årlig	11,4	12,2
Relativ konsistens	41,67	100,00
Alpha	-0,14	0,00
Beta	0,91	1,00
R2	93,59	100,00
Sharpekvot	0,63	0,66
Tracking Error	3,09	0,00

\* Avkastning redovisas efter avgifter och rabatter.  
 \*\*Indexfördelning sedan 2015-02-28: 45% MCSI Sweden, 28% MSCI The World Index Net TR, 18% MSCI Emerging Market Net TR, 4,5% OMRX T-Bill, 4,5% OMRX T-Bond.

## Avkastning sedan start

Time Period: 2007-02-28 to 2023-12-31



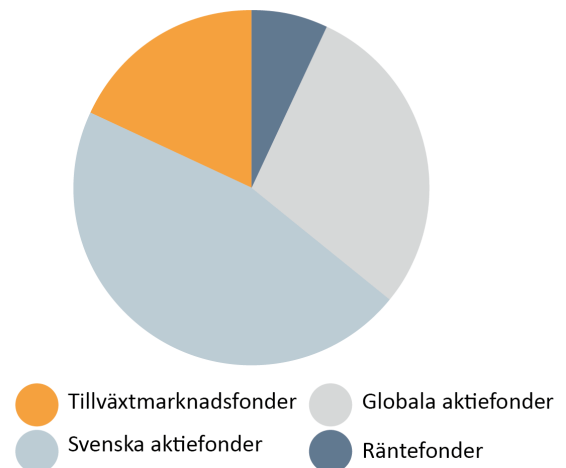
## Avkastning, %

	2012	2013	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	I år
Fondval Offensiv	9,85	18,23	8,87	13,51	11,25	-0,37	32,34	6,72	20,98	-8,73	14,63	14,63
Index Fondval Offensiv	12,96	16,11	1,52	12,03	11,00	-4,45	26,85	5,38	25,91	-11,23	16,12	16,12

## Underliggande fonder, %

	Vikt Offensiv	Avk. 1 månad
Indecap Guide 2	90,00	3,24
Indecap Guide 1	10,00	0,81

## Normalfördelning Fondval Offensiv



Fondandelar kan både öka och minska i värde, beroende på de underliggande tillgångarnas utveckling. Historisk avkastning är därför inte någon garanti om framtida avkastning. Det är inte heller säkert att du vid en försäljning av andelarna får tillbaka investerade belopp. (All data hämtat från Morningstar)

Uppdaterad

2023-12-31

## Fondfakta

Fondtyp	Blandfond
Registreringsland	Sverige
Valuta	Svensk Krona (SEK)
Antal Fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar
Ansvarig Fondförvaltare	Karl Wahnberg
Förvaltningserfarenhet	14 år

## Kostnader

Fondavgift % efter rabatt	0,25
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,56)	0,25
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

## Placeringsinriktning

Fonden är speciellt utformad för att vara en av två byggstenar i premiepensionssparandet för kunder i Sveriges Sparbanker. Indecap Guide 1 har en lågriskprofil medan Indecap Guide 2 har en högre riskprofil. Byggstenarna kan investera både i aktier, räntor, underliggande fonder och alternativa placeringar. Tillsammans utgör dessa två fonder grunden i de fyra premiepensionsportföljerna kunder kan välja, Offensiv, Bas, Försiktig och Individuell. Portföljerna består av olika fördelningar mellan byggstenarna utifrån portföljens riskprofil.

## Hållbarhet

På Indecap arbetar vi aktivt med hållbarhet. För att vi ska kunna investera i ett bolag måste det uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Alla våra fonder exkluderar bolag som är involverade i produktion av: vapen, tobak, fossila bränslen, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet. Vi har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution. Våra investeringar är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

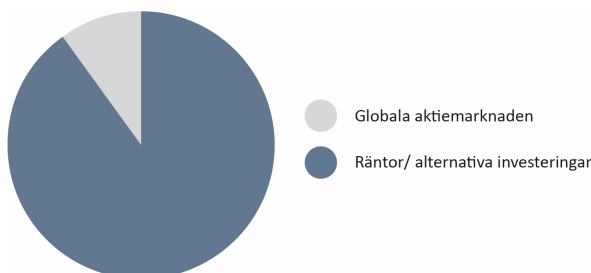
## Index

Index består av: 10 % MSCI The World Index Net TR, 45 % OMRX T-Bill, 45 % OMRX T-Bond.

## Tillgångsfördelning i normalfall

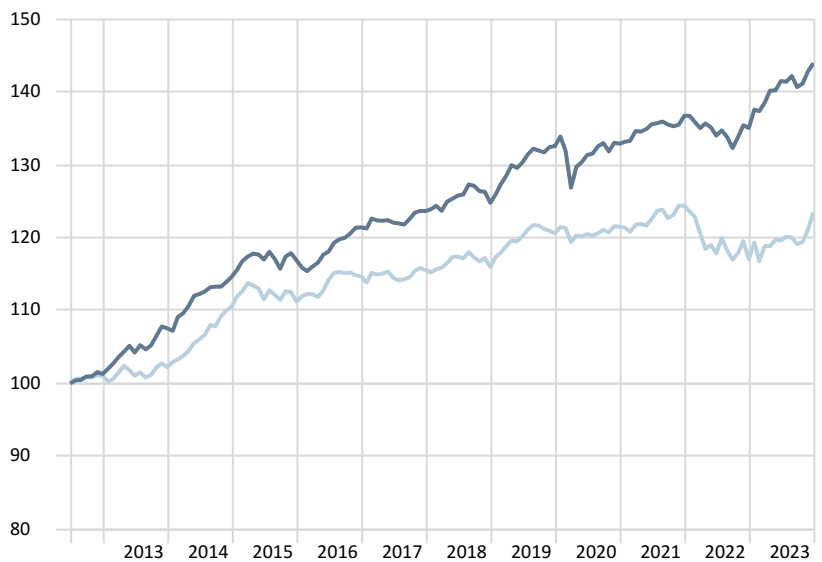
## Normalt antal värdepapper ca 200 st

Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot räntemarknaden, se nedan normalfördelning.



## Avkastning

Time Period: 2012-06-30 to 2023-12-31



— Indecap Guide 1

— Index Guide 1

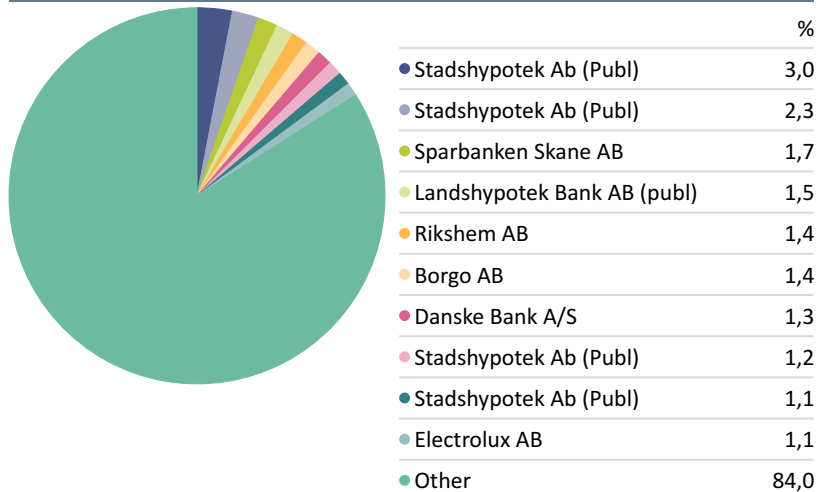
## Avkastning, % efter rabatt

	2019	2021	2022	2023	I år
Indecap Guide 1	6,24	2,89	-1,23	6,59	6,59

## Risk (3 år)

	Guide 1	Index
Risk	2,44	3,91
Aktiv risk	2,98	0,00
Beta	0,38	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)	0,67	-0,14

## Innehav



Uppdaterad

2023-12-31

## Fondfakta

Fondtyp	Aktiefonder
Registreringsland	Sverige
Valuta	Svensk Krona (SEK)
Antal Fondhandelsdagar	3-4 handelsdagar
Ansvarig Fondförvaltare	Tobias Kohl
Förvaltningserfarenhet	14 år

## Kostnader

Fondavgift % efter rabatt	0,37
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,95)	0,37
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

## Placeringsinriktning

Fonden är speciellt utformad för att vara en av två byggstenar i premiepensionssparandet för kunder i Sveriges Sparbanker. Indecap Guide 1 har en lågriskprofil medan Indecap Guide 2 har en högre riskprofil. Byggstenarna kan investera både i aktier, räntor, underliggande fonder och alternativa placeringar. Tillsammans utgör dessa två fonder grunden i de fyra premiepensionsportföljerna kunder kan välja, Offensiv, Bas, Försiktig och Individuell. Portföljerna består av olika fördelningar mellan byggstenarna utifrån portföljens riskprofil.

## Avkastning

Time Period: 2012-06-30 to 2023-12-31



— Indecap Guide 2

— Index Guide 2

## Hållbarhet

På Indecap arbetar vi aktivt med hållbarhet. För att vi ska kunna investera i ett bolag måste det uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Alla våra fonder exkluderar bolag som är involverade i produktion av: vapen, tobak, fossila bränslen, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet. Vi har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution. Våra investeringar är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

## Avkastning, % efter rabatt

	2020	2021	2022	2023	I år
Indecap Guide 2	7,34	23,13	-9,61	15,52	15,52

## Index

Index består av: 50% MSCI Sweden Net TR SEK, 30% MSCI The World Index Net TR, 20 % MSCI Emerging Markets Net TR

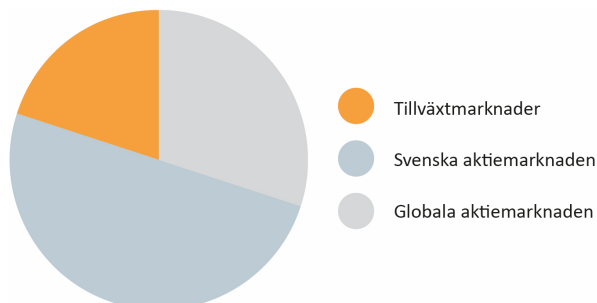
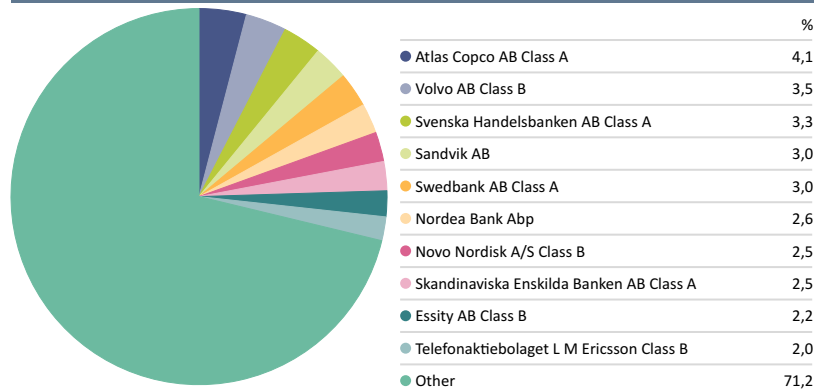
## Risk (3 år)

	Guide 2	Index
Risk	12,40	13,19
Aktiv risk	3,26	0,00
Beta	0,91	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)	0,62	0,68

## Tillgångsfördelning i normalfall

Normalt antal värdepapper ca 200 st  
Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot svenska och utländska aktiemarknader, se nedan normalfördelning.

## Innehav



Fondandelar kan både öka och minska i värde, beroende på de underliggande tillgångarnas utveckling. Historisk avkastning är därför inte någon garanti om framtida avkastning. Det är inte heller säkert att du vid en försäljning av andelarna får tillbaka investerade belopp. Uppdatering av fondfaktabladet sker månadsvis. (All data hämtat från Morningstar)

## Marknadskommentar december 2023

Optimismen under november fortsatte i oförminskad styrka under december. Marknaden gör bedömningen att de kraftiga styrräntehöjningarna under 2023 börjar ge önskad åtstramningseffekt. Under månaden beslutade samtidigt flera Centralbanker att behålla styrräntan oförändrad vilket såg som ett paradigmskifte. Den amerikanska centralbanken kommunicerade vidare i sin ränteprognos en sänkning av styrräntan med 75 baspunkter under 2024. Marknaden diskonterar en betydligt större sänkning kommande år.

Under månaden steg Europa 1,0 procent, USA avkastade 0,7 procent och Japan 0,4 procent (uppgången begränsades i sek till följd av en allt starkare svensk krona, se nedan).

Tillväxtmarknaderna som grupp backade 0,1 procent. Brasilien steg 2,4 procent medan Kina föll 6,1 procent (allt uttryckt i svenska kronor).

Stockholmsbörsens största bolag gick upp 7,8 procent och index för de mindre bolagen steg 9,6 procent. På sektornivå ledde IT-sektorn uppgången och steg 14 procent. Mediasektorn var månadens svagaste med en nedgång om 0,8 procent. De två indextunga sektorerna, Finanssektorn samt Industrisektorn steg 10,1 respektive 7,1 procent.

Räntorna sjönk under månaden, den svenska 10-åringen backade från 2,59 procent till 1,99 procent. Det ledde till att obligationsindex steg med 3,8 procent.

Den svenska kronan stärktes med 4,0 procent mot den amerikanska dollarn och handlades till 10,08. Euron försvagades med 2,6 procent mot den svenska kronan och stängde månaden på kursen 11,13.

Brentoljan backade med 4,1 procent och handlades till 77,0 USD /fat vid utgången av månaden.

### Utveckling Indecaps strategier under december

Guide Sverige C steg med 5,4 procent samtidigt som jämförelseindex gick upp 7,8 procent.

Guide Global C avkastade 0,7 procent samtidigt som den globala aktiemarknaden steg 0,9 procent.

Guide Tillväxtmarknadsfond C ökade med 1,3 procent vilket var 1,4 procentenheter bättre än jämförelseindex som backade 0,1 procent.

Guide Företagsobligation C noterade en uppgång om 1,1 procent vilket var den bästa månaden i absoluta tal på över tre år.

För en mer detaljerad information se respektive fonds månadsrapport.

## Marknadskommentar År 2023

Året inledde med stigande aktiemarknader för en majoritet av de dominerande ekonomierna världen över efter ett surt 2022. Till skillnad från tidigare perioder när riskviljan återvänder till marknaden var det inte tillväxtbolag som ledde uppgången utan mer defensiva sektorer som konsumentvaror, finans samt hälsovård som noterade uppgångar. Optimismen förbyttes sedan under mars i och med att flera amerikanska nischbanker fick problem vilket ledde till en så kallad bankrusning, marknaden oroades för spridningseffekter men avvärjdes snabbt av myndigheter. Marknaden tar sedan ny fart under maj då AI präglar nyhetsflödet vilket leder till kraftiga uppgångar koncentrerat till de största amerikanska bolagen kopplat till just AI, ”magnificent seven”. Marknaden går sedan in i en ny fas under senare delen av sommaren då placerarna åter fokusera på den ihållande inflationen och där Centralbankerna kommunicerar allt tydligare ”höga räntor längre”. Räntor stiger kraftigt och sänker den globala aktiemarknaden. Vidare fortsätter bolagsrapporterna att trotsa den allt svagare konjunkturen och överträffar överlag analytikernas prognoser. Bolag som rapporterar något under konsensus straffas dock hårt. Det är först när inflationen sjunker lite snabbare än väntat sedimentet vänder, marknaden diskonterar snabbt flera sänkningar av styrräntan redan under första halvan av 2024 vilket leder till en kraftigt stigande aktiemarknader under årets sista två månader.

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

Stockholmsbörsens största bolag gick upp 19,8 procent och index för de mindre bolagen avkastade 14,7 procent. På sektornivå var skillnaderna stora. De två indextunga sektorerna, Industrisektorn samt Finanssektorn ledde uppgången och steg 29,6 respektive 22,2 procent. Mediassektorn hörde till årets svagaste med en nedgång om 24,5 procent. IT-sektorn samt Telekommunikationssektorn steg 5,5 respektive 1,4 procent.

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

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

Brentoljan backade med 8,8 procent och handlades till 77,0 USD /fat vid utgången av december.

## Marknadskommentar År 2023

### Utveckling Indecaps strategier under året

Guide Sverige C steg med 19,5 procent samtidigt som jämförelseindex gick upp 19,8 procent.

Guide Global C avkastade 9,3 procent samtidigt som den globala aktiemarknaden steg 19,7 procent.

Guide Tillväxtmarknadsfond C ökade med 10,9 procent vilket var 4,7 procentenheter bättre än jämförelseindex som gick upp 6,2 procent.

Guide Företagsobligation C noterade en uppgång om 5,6 procent vilket är det bästa året i absoluta tal sedan sedan 2011.

För en mer detaljerad information se respektive fonds månadsrapport.

## Ordlista

### Fondavgift

Den årliga fondavgiften anges efter att Pensionsmyndighetens rabatt dragits av. I fondavgiften ingår fondens förvaltningsavgift och övriga administrativa kostnader. Rabatten baseras på hur mycket premiepensionspengar Pensionsmyndigheten har placerat i ett fondbolags fonder; ju mer pengar Pensionsmyndigheten har placerat hos ett fondbolag, desto mer rabatt går tillbaka till dem som sparar i fondbolagets fonder. Kostnader som uppstår i samband med fondens köp och försäljningar av värdepapper ingår inte. Det gör inte heller avgiften till Pensionsmyndigheten.

### TKA (Total kostnadsandel)

TKA är ett mått som anger hur stora kostnader en fond har haft under ett år. I TKA ingår, förutom fondavgiften, även de kostnader fonden har haft för att köpa och sälja värdepapper. Hur stora dessa kostnader är vet inte fondbolagen i förväg. Därför varierar TKA över tiden och redovisas för senaste året. Pensionsmyndighetens rabatt redovisas inte i fondernas TKA.

### Normalt antal värdepapper

Det antal olika värdepapper en fond vanligtvis investerar i. Antalet värdepapper kan däremot variera över tid för en fond och det angivna värdet gäller i normalfallet.

### Risk

Mått på hur mycket värdet på fonden varierar över tiden i förhållande till medelvärdet för fondens värdeutveckling. Högre siffra innebär större variationer och högre risk. Lägre siffra innebär mindre variationer och lägre risk. Varje fond är indelad i en riskklass utifrån risktalen. Följande skala används: 0-2 mycket låg risk, 3-7 låg risk, 8-15 medelrisk, 16-24 hög risk samt 25- mycket hög risk.

### Aktiv Risk

Visar hur mycket fondens avkastning svänger i värde i förhållande till sitt jämförelseindex. För fonder beräknas aktiv risk som standardavvikelsen för den aktiva avkastningen, dvs skillnaden mellan fondens avkastning och dess jämförelseindex.

### Beta

Ett mått som visar marknadsrisken. Ett betavärde större än 1,0 betyder att fondens avkastning förändras mer än sitt jämförelseindex. Ett betavärde mindre än 1,0 innebär att fondens värde varierar i genomsnitt mindre än index. Index har ett betavärde på 1,0.

### Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)

Sharpekvot är ett sätt att mäta fondens riskjusterade avkastning. Måttet beräknas genom att dividera fondens riskpremie (avkastning minus riskfri ränta) med fondens risk. Ju högre Sharpekvot desto bättre värdeutveckling i förhållande till risken. Fondernas placeringsinriktning bör dock vara liknande för att Sharpekvoten ska bli jämförbar.

### Viktig Information:

Hållbarhetsprofilen har tagits fram i syfte att förenkla för investerare att förstå fonders hållbarhetsprofil och att underlätta jämförelser mellan olika fonder. Hållbarhetsprofilen skall inte ses som ett juridiskt dokument och ska inte jämföras med, samt ersätter inte i någon del, den information som fondbolaget har skyldighet att lämna enligt lag och/eller förordning. Informationen i Hållbarhetsprofilen lämnas och presenteras av fondbolagen. Swesif tar inget ansvar för den information som lämnas i Hållbarhetsprofilen. Fondbolagen ansvarar till fullo för att informationen är korrekt, inte vilseledande och uppdateras minst en gång per år, samt att den inte motsäger annan information som fondbolaget lämnar.

För fullständig information om fondens hållbarhetsarbete och juridisk dokumentation, läs under ”Mer information om fonden”.

# Indecap Guide 1

Senast uppdaterad:  
2023-03-22

## Beskrivning av fonden

Indecap Guide 1 är en aktivt förvaltd blandfond som i huvudsak placerar i svenska stats- samt företagsobligationer direkt och i andra fonder som placerar i dessa ränteinstrument. Fonden har god riskspridning mellan olika krediter, bolag, sektorer samt geografiska marknader.

## Fondens rapportering enligt SFDR

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) är en EU-gemensam förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. SFDR ställer krav på finansiella aktörer så som fondbolag att lämna information om och i vilken utsträckning en fond främjar och/eller dess investeringar bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål. Beroende på fondens hållbarhetsprofil rapporterar den enligt en av tre olika kategorier: som en Artikel 6-fond, en Artikel 8-fond eller en Artikel 9-fond.

- Fonden har hållbara investeringar som mål – [Artikel 9](#)
- Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper – [Artikel 8](#)
- Fonden har inte hållbarhet som mål men kan ta hänsyn till [hållbarhetsrisker](#) – [Artikel 6](#)

## Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

För att fonden ska kunna investera i ett bolag måste bolaget uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Fondens analytiker tar fram ett univers av potentiella investeringar, utifrån detta skapade univers väljs sedan bolag ut baserat på ESG-kriterier.

## Minsta andel **hållbara investeringar**

Minsta andel hållbara investeringar i fonden (%) samt eventuell minsta andel investeringar (exklusive statsobligationer) i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som är förenliga med kraven i EU:s taxonomiförordning (%).

Minsta andel hållbara investeringar i fonden:	15 %
Minsta andel investeringar (exklusive statsobligationer) i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomiförordning (%):	0 %



---

## Metod: Fonden väljer in

Fonden väljer in genom att investera i bolag som fonden bedömer som [hållbara](#).

*Inför investeringar analyserar vi och tar hänsyn till bolagens hållbarhetsrisker. Utöver det är vår målsättning att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål samt få en jämn könsfördelning i styrelser.*

---

## Metod: Fonden väljer bort

Fonden väljer bort bolag och verksamheter som fonden bedömer icke hållbara.

Metoden innebär att fonden väljer bort bolag med verksamhet som inte bedöms som hållbar eller bolag som strider mot internationella normer och konventioner, såsom till exempel FN:s deklaration om mänskliga rättigheter. Exkluderingen görs av bolag vars omsättning till mer än fem procent består av produktion och/eller distribution av:

### Miljömässiga exkluderingar

- Fossila bränslen
- Kol
- Olja
- Övriga fossila bränslen (tex oljesand)

### Sociala exkluderingar

- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Kontroversiella vapen
- Kärnvapen
- Pornografi
- Tobak
- Vapen & krigsmaterial

### Exkludering baserad på [Internationella normer](#)

- Bolag som inte följer UN Global Compact
- Bolag som inte följer OECD:s riktlinjer
- Bolag som inte följer ILO (FN:s stadgar om arbetsrätt)

#### Fondbolagets kommentar

*Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under den tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.*

### Exkludering av länder

## Baserat på korruption

### Fondbolagets kommentar

*Indecap investerar endast obligationer utgivna av länder som tillhör de 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index. Fonden investerar inte i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av finansiella sanktioner från EU eller FN.*

---

## Metod: Fonden påverkar bolag

Fonden påverkar bolag genom dialog i syfte att ställa om till en mer hållbar verksamhet.

### Bolagspåverkan i egen regi

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

---

## Metod: Fonden tar hänsyn till följande **negativa hållbarhetskONSEKVENSER**

Metoden innebär att fonden tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer inom ESG, dvs gällande miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Exempel på hållbarhetsfaktorer är utsläpp, jämställdhet och korruption.

### Hållbarhetsindikatorer inom miljö

#### Utsläpp av växthusgaser

#### Koldioxidavtryck

#### Växthusgasintensitet hos de företag i vilka investeringarna görs

#### Exponering mot företag inom sektorn för fossila bränslen

### Hållbarhetsindikatorer inom biologisk mångfald

#### Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

### Hållbarhetsindikatorer inom avfall

#### Farligt avfall och radioaktivt avfall

### Hållbarhetsindikatorer inom vatten

#### Utsläpp i vatten

### Hållbarhetsindikatorer inom social hållbarhet

#### Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

#### Exponering mot kontroversiella vapen

### Hållbarhetsindikatorer inom arbetsrätt

#### Ojämn könsfördelning i styrelser

---

# Mer information om Fonden

Information utöver standarden för hållbarhetsinformation.

## Obligatorisk information utifrån regulatoriska krav

**Fondförvaltaren publicerar hållbarhetsinformation enligt SFDR/EU:s taxonomiförordning**

Länk till <https://indecapfonder.se/indecap-guide-1/>  
rapport/dokument:

## Frivillig information



**Fondens investeringar publiceras på fondbolagets hemsida**

Länk: <https://indecapfonder.se/finansiella-rapporter/>

Uppdateringsfrekvens: *Halvårsvis*

---

Informationen i Hållbarhetsprofilen är tillhandahållen och upprättad av fondbolagen.

Fondbolaget ansvarar för att informationen i hållbarhetsprofilen är korrekt och uppdaterad minst en gång om året.

För mer information om fondens hållbarhetsarbete kontakta fondbolaget.

**Länk till hemsida:** <http://www.indecapfonder.se/>

**Kontaktinformation:** [info@indecapfonder.se](mailto:info@indecapfonder.se)

För mer information om Swesif, kontakta Swesif:s kansli. Kontaktuppgifter finns på [www.swesif.org](http://www.swesif.org).

### Viktig Information:

Hållbarhetsprofilen har tagits fram i syfte att förenkla för investerare att förstå fonders hållbarhetsprofil och att underlätta jämförelser mellan olika fonder. Hållbarhetsprofilen skall inte ses som ett juridiskt dokument och ska inte jämföras med, samt ersätter inte i någon del, den information som fondbolaget har skyldighet att lämna enligt lag och/eller förordning. Informationen i Hållbarhetsprofilen lämnas och presenteras av fondbolagen. Swesif tar inget ansvar för den information som lämnas i Hållbarhetsprofilen. Fondbolagen ansvarar till fullo för att informationen är korrekt, inte vilseledande och uppdateras minst en gång per år, samt att den inte motsäger annan information som fondbolaget lämnar.

För fullständig information om fondens hållbarhetsarbete och juridisk dokumentation, läs under ”Mer information om fonden”.

## Indecap Guide 2

Senast uppdaterad:  
2023-03-22

### Beskrivning av fonden

Fonden är en aktivt förvaltd fond vars långsiktiga placeringsinriktning är att vara exponerad cirka 50 procent mot den svenska aktiemarknaden, 30 procent mot den globala aktiemarknaden och 20 procent mot tillväxtmarknader.

## Fondens rapportering enligt SFDR

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) är en EU-gemensam förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. SFDR ställer krav på finansiella aktörer så som fondbolag att lämna information om och i vilken utsträckning en fond främjar och/eller dess investeringar bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål. Beroende på fondens hållbarhetsprofil rapporterar den enligt en av tre olika kategorier: som en Artikel 6-fond, en Artikel 8-fond eller en Artikel 9-fond.

- Fonden har hållbara investeringar som mål – [Artikel 9](#)
- Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper – [Artikel 8](#)
- Fonden har inte hållbarhet som mål men kan ta hänsyn till [hållbarhetsrisker](#) – [Artikel 6](#)

## Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

För att fonden ska kunna investera i ett bolag måste bolaget uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Fondens analytiker tar fram ett univers av potentiella investeringar, utifrån detta skapade univers väljs sedan bolag ut baserat på ESG-kriterier.

## Minsta andel hållbara investeringar

Minsta andel hållbara investeringar i fonden (%) samt eventuell minsta andel investeringar (exklusive statsobligationer) i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter som är förenliga med kraven i EU:s taxonomiförordning (%).

Minsta andel hållbara investeringar i fonden:	15 %
Minsta andel investeringar (exklusive statsobligationer) i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s taxonomiförordning (%):	0 %

---

## Metod: Fonden väljer in

Fonden väljer in genom att investera i bolag som fonden bedömer som [hållbara](#).

*Inför investeringar analyserar vi och tar hänsyn till bolagens hållbarhetsrisker. Utöver det är vår målsättning att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål samt få en jämn könsfördelning i styrelser.*

---

## Metod: Fonden väljer bort

Fonden väljer bort bolag och verksamheter som fonden bedömer icke hållbara.

Metoden innebär att fonden väljer bort bolag med verksamhet som inte bedöms som hållbar eller bolag som strider mot internationella normer och konventioner, såsom till exempel FN:s deklaration om mänskliga rättigheter. Exkluderingen görs av bolag vars omsättning till mer än fem procent består av produktion och/eller distribution av:

### Miljömässiga exkluderingar

- Fossila bränslen
- Kol
- Olja
- Övriga fossila bränslen (tex oljesand)

### Sociala exkluderingar

- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Kontroversiella vapen
- Kärnvapen
- Pornografi
- Tobak
- Vapen & krigsmaterial

### Exkludering baserad på [Internationella normer](#)

- Bolag som inte följer UN Global Compact
- Bolag som inte följer OECD:s riktlinjer
- Bolag som inte följer ILO (FN:s stadgar om arbetsrätt)

#### Fondbolagets kommentar

*Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under den tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.*

### Exkludering av länder

Fonden gör inte sådana "Exkluderingar av länder".

---

## Metod: Fonden påverkar bolag

Fonden påverkar bolag genom dialog i syfte att ställa om till en mer hållbar verksamhet.

- Bolagspåverkan i egen regi
  - Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- 

## Metod: Fonden tar hänsyn till följande **negativa hållbarhetskonsekvenser**

Metoden innebär att fonden tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer inom ESG, dvs gällande miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Exempel på hållbarhetsfaktorer är utsläpp, jämställdhet och korruption.

### Hållbarhetsindikatorer inom miljö

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Växthusgasintensitet hos de företag i vilka investeringarna görs
- Exponering mot företag inom sektorn för fossila bränslen

### Hållbarhetsindikatorer inom biologisk mångfald

- Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

### Hållbarhetsindikatorer inom avfall

- Farligt avfall och radioaktivt avfall

### Hållbarhetsindikatorer inom vatten

- Utsläpp i vatten

### Hållbarhetsindikatorer inom social hållbarhet

- Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Exponering mot kontroversiella vapen

### Hållbarhetsindikatorer inom arbetsrätt

- Ojämn könsfördelning i styrelser

---

# Mer information om Fonden

Information utöver standarden för hållbarhetsinformation.

## Obligatorisk information utifrån regulatoriska krav

**Fondförvaltaren publicerar hållbarhetsinformation enligt SFDR/EU:s taxonomiförordning**

Länk till <https://indecapfonder.se/indecap-guide-2/>  
rapport/dokument:

## Frivillig information



**Fondens investeringar publiceras på fondbolagets hemsida**

Länk: <https://indecapfonder.se/finansiella-rapporter/>

Uppdateringsfrekvens: *Halvårsvis*

---

Informationen i Hållbarhetsprofilen är tillhandahållen och upprättad av fondbolagen.

Fondbolaget ansvarar för att informationen i hållbarhetsprofilen är korrekt och uppdaterad minst en gång om året.

För mer information om fondens hållbarhetsarbete kontakta fondbolaget.

**Länk till hemsida:** <http://www.indecapfonder.se/>

**Kontaktinformation:** [info@indecapfonder.se](mailto:info@indecapfonder.se)

För mer information om Swesif, kontakta Swesif:s kansli. Kontaktuppgifter finns på [www.swesif.org](http://www.swesif.org).

## BILAGA II - Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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

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

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_\_\_ %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15 % 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

**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.



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Syftet med de hållbara investeringarna i fonden är att bidra till uppfyllelse av två av FN:s globala mål för hållbar utveckling där sociala och miljörelaterade behov beaktas, samtidigt som fondens investeringar ska tillämpa praxis för god styrning. De två globala målen är mål 13: Bekämpa klimatförändringar samt mål 5.5: Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande.

Fondens investeringar ska heller inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Fondens arbetar bland annat med exkluderingsstrategier för att säkerställa att inte orsaka betydande skada, samtidigt som fonden genom exkluderingsarna även främjar sociala och miljörelaterade egenskaper.



För att främja sociala egenskaper avstår fonden från investeringar i produktion av alkohol och tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen. Fondens nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution.

Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta tex genom att inte investera i bolag som är verksamma inom utvinning och raffinering av fossila bränslen, kol, olje- och övriga fossila bränslen.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

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 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet.

Indikator 1: alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål.

Indikator 2: att hållbarhet genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier.

Mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande.

Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta innebär att investeringen måste nå upp till våra baskrav både när det kommer till vårt valda miljömål samt sociala mål.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att innehavet inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända av SBTI (Science Based Target Initiative).

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

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Fonden arbetar bland annat med exkluderingsstrategier för att säkerställa att inte orsaka betydande skada.

Fonden avstår från investeringar i produktion av alkohol och tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen. Fonden har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution.

Fonden avstår eller begränsar sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta tex genom att inte investera i bolag som är verksamma inom utvinning och raffinering av fossila bränslen, kol, olje- och övriga fossila bränslen.

Vi exkluderar även bolag som ej lever upp till UN Global Compacts 10 principer som bland annat bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Vi har upprättat policys för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investerats i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammats på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar. Utöver det ingår det som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter.

### *— — — Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (s.k. PAI-indikatorer) som anges i avsnitt 3 nedan ser fonden till att investeringarna inte orsakar någon betydande skada på något av de miljörelaterade eller sociala mål som anges i punkten 2.2 ovan. PAI-indikatorerna används bl.a. för att beräkna och analysera investeringarnas konsekvenser samt för att analysera redan genomförda och planerade åtgärder samt mål.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- inte investerar inte i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (s.k. exkludering), och
- använda dialog och ägarstyrning för att påverka portföljföretagens hållbarhetsarbete.
- Innan och under investering beaktas PAI-indikatorerna och fonden kan välja att över- respektive undervikta bolagen utifrån dessa indikatorer, alternativt helt förkasta investeringen.

### *— — — Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fonden investerar endast i företag som efterlever 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 säkerställs genom dagliga kontroller med hjälp av data från externa dataleverantörer.

*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 EU-kriterier.*

*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.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid varje investeringsbeslut. Fonden strävar efter att begränsa de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som portföljbolagens verksamhet orsakar.

Särskild vikt läggs vid att mäta, redovisa och beakta följande PAI-indikationer:

### **Innan investering:**

4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

### **Under investering:**

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars långsiktiga placeringsinriktning är att vara exponerad cirka 50 procent mot den svenska aktiemarknaden, 30 procent mot den globala aktiemarknaden och 20 procent mot tillväxtmarknader. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15% hållbara investeringar. Fondens analytiker tar fram ett univers av potentiella investeringar utifrån de förvaltare de anser vara bäst lämpade för fonden. Utifrån detta skapade univers väljs sedan bolag ut helt utifrån ESG-kriterier. På detta sätt är hållbarhetsanalys en väl integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Vad som gäller i detta avseende framgår ovan under rubriken "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering". De exkluderingsstrategier som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fonden väljer aktivt in bolag som främjar de miljö och sociala mål som fonden aktivt arbetar för. Fonden väljer även bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. För mer information se Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondens informationsbroschyr.

### ● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Indecap beaktar alltid hållbarhetsrisker i investeringsstrategin. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka. Ett strukturerat arbete genomförs för att identifiera de viktigaste hållbarhetsriskerna i fonden.

Fonden väljer att investera i (väljer in) företag som har 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. Fonden strävar även mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor.

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta innebär att investeringen måste nå upp till våra ovan nämnda krav både när det kommer till vårt valda miljömål samt sociala mål.

För att minimera skada på miljörelaterade och sociala mål för hållbar investering arbetar vi med exkluderingsstrategier. För alla innehav i fonden väljer vi bort bolag som är involverade i produktion av: Vapen, tobak, fossila bränslen, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet. Vi har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution. Vi exkluderar även utifrån UN Global Compacts 10 principer som bland annat bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Fonden exkluderar även obligationer utgivna av länder som inte tillhör de 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index samt utgivna av länder som omfattas av finansiella sanktioner från EU eller FN.

Vi har upprättat policys för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investerats i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammas på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar.

### ● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korrupcion och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Relevanta principer och riktlinjer är FN initiativet Global Compacts principer 1,3,6 och 10, OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

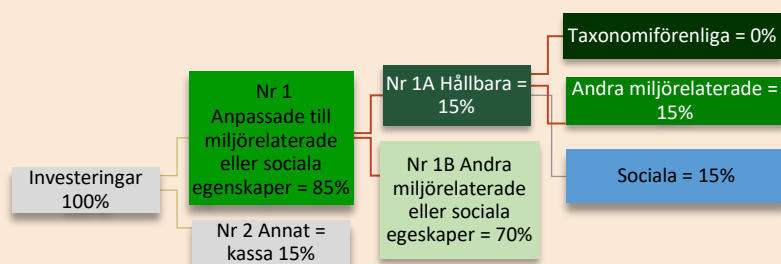
Indecap tror att bolag på sikt främjas av jämställdhet, en bättre balans mellan könen och verkar för att fler kvinnor ska sitta i bolagens styrelse. Fonden strävar även mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor för att bolaget ska anses nå upp till fondens sociala hållbarhetsmål. Vårt minimikrav för investering är att bolaget minst har en kvinna i styrelsen. Om vi har investeringar där bolagets styrelse endast innehåller män initierar vi en åtgärdsplan med bolagsdialog. Om vi bedömer att bolaget inte kommer komma tillrätta med problemet under den tidsplan som vi har satt upp så kommer innehavet att säljas.

För mer information se Policy för aktieägarengagemang: <https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2022/04/Principerforaktieagarengagemang.pdf> samt ansvarsfulla investeringar på: <https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2022/04/Policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Alla våra investeringar måste genomgå vår kontroll gällande miljörelaterade och sociala egenskaper. För att fonden ska kunna investera i ett bolag måste bolaget uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%. För att klassificeras som hållbar investering måste bolaget nå upp till fondens miljörelaterade egenskap (bekämpa klimatförändringarna), likväl som fondens ställda krav på social egenskap (jämställdhet).



**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.

Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%.

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

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

I dagsläget använder fonden inte derivat. Fonden har rätt att använda derivat och om fonden kommer göra det kommer hänsyn tas till miljörelaterade och sociala egenskaper.

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



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonominpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller minimiandel taxonominpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonominpassade investeringar. Informationen och rapporteringen om taxonominpassning kommer att förbättras i takt med EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

Därför är, inledningsvis, den lägsta nivån för investeringar enligt Taxonomin 0 procent. Detta beror på att fonden måste redovisa en nivå trots att företagens data avseende taxonomiförenlighet i dagsläget är ofullständig.

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

Ja,

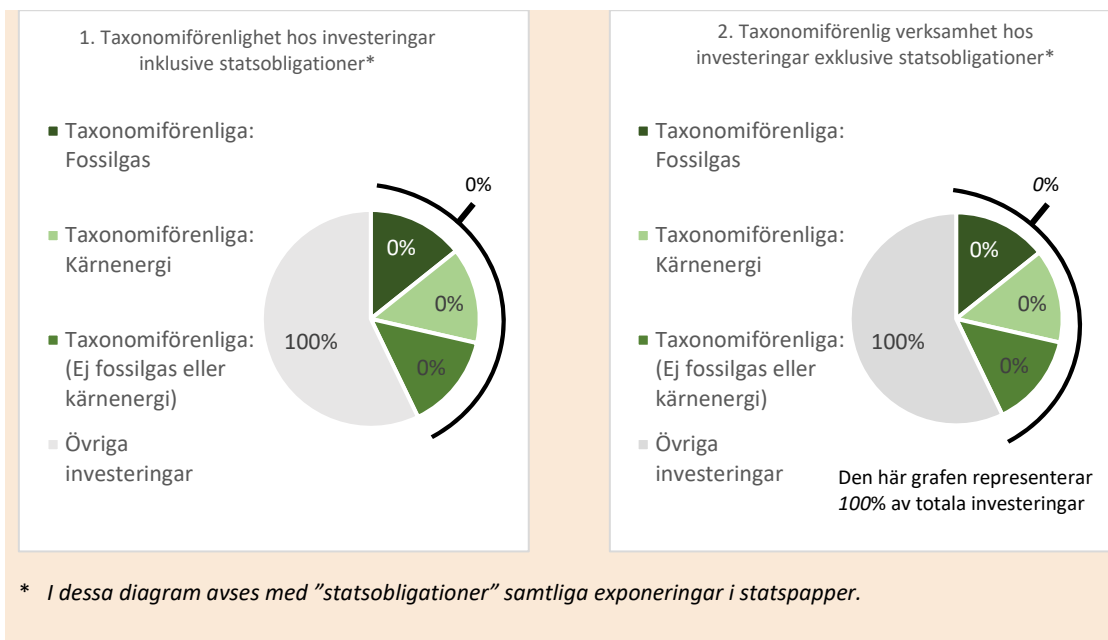
I fossilgas

I kärnenergi

Nej

*De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är 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.*

<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.



● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inga åtaganden att göra minimiinvesteringar i omställningsverksamhet respektive möjliggörande verksamhet.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden kan investera i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att en investering ska anses hållbar enligt de standarder som Indecap satt upp måste bolaget nå upp till våra satta minimikriterier både gällande miljö- samt socialt hållbara investeringar. Detta innebär att bolagen som minst måste nå upp till 15% gällande hållbara investeringar med ett miljömål.

Indecaps 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.

Indecaps miljömål är satt utifrån Agenda 2030:s mål 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet. Indikator 1: alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att innehavet inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

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

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att en investering ska anses hållbar enligt de standarder som Indecap satt upp måste bolaget nå upp till våra satta minimikriterier både gällande miljö- samt socialt hållbara investeringar. Detta innebär att bolagen som minst måste nå upp till 15% gällande socialt hållbara investeringar.

Indecaps 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.

Indecaps sociala mål är satt utifrån Agenda 2030:s mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser.

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



## **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Nr 2 Annat kommer innehålla kassa, som är nödvändigt för fonden.



## **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

### **Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**

Mer information om hållbarhetsrelaterade upplysningar finner du här: <https://indecapfonder.se/hallbarhet/>

### **Förändringar av dokumentet**

4/1 2023, version 1.1: smärre redaktionella förändringar

28/2 2023, version 1.2: uppdaterade minimiandel avseende hållbara investeringar samt utökat beaktande av PAI-indikatorer

18/4 2023, version 2.0: uppdaterat bilagan i enhet med de ändringar som gjort i mallen avseende frågan om fossilgas och kärnenergi samt en översyn av språket.



## BILAGA II - Hållbarhetsrelaterad förköpsinformation

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås 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: Org.nr: 515602-8374

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_\_\_ %

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15 % 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

**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.



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Syftet med de hållbara investeringarna i fonden är att bidra till uppfyllelse av två av FN:s globala mål för hållbar utveckling där sociala och miljörelaterade behov beaktas, samtidigt som fondens investeringar ska tillämpa praxis för god styrning. De två globala målen är mål 13: Bekämpa klimatförändringar samt mål 5.5: Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande.

Fondens investeringar ska heller inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Fondens arbetar bland annat med exkluderingsstrategier för att säkerställa att inte orsaka betydande skada, samtidigt som fonden genom exkluderingsarna även främjar sociala och miljörelaterade egenskaper.

För att främja sociala egenskaper avstår fonden från investeringar i produktion av alkohol och tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen. Fonden har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution.

Fonden främjar miljön genom att avstå eller begränsa sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta tex genom att inte investera i bolag som är verksamma inom utvinning och raffinering av fossila bränslen, kol, olje- och övriga fossila bränslen.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

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 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet.

Indikator 1: alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål.

Indikator 2: att hållbarhet genomsyrar bolagsstyrningen i de bolag fonden investerar. Detta främjas genom att fondbolaget på bolagsstämmor endast röstar för ersättningsprogram som inkluderar hållbarhetskriterier.

Mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande.

Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta innebär att investeringen måste nå upp till våra krav både när det kommer till vårt valda miljömål samt sociala mål.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att innehavet inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända av SBTI (Science Based Target Initiative).

Indecap Guide 1 är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper. På obligationssidan har sk gröna obligationer blivit ett allt viktigare sätt att placera hållbart. Gröna obligationer gör det möjligt för investerare på räntemarknaden att styra sitt kapital till klimatvänliga investeringsalternativ. Om investeringen görs i grön obligation så klarar den Indecaps miljökrav och räknas som en del av våra hållbara investeringar givet att den även uppfyller vårt sociala krav.

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

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

Fonden arbetar bland annat med exkluderingsstrategier för att säkerställa att inte orsaka betydande skada.

Fonden avstår från investeringar i produktion av alkohol och tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen. Fonden har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution.

Fonden avstår eller begränsar sina investeringar kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden. Detta tex genom att inte investera i bolag som är verksamma inom utvinning och raffinering av fossila bränslen, kol, olje- och övriga fossila bränslen.

Vi exkluderar även bolag som ej lever upp till UN Global Compacts 10 principer som bland annat bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Fonden investerar endast obligationer utgivna av länder som tillhör de 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index. Fonden exkluderar statsobligationer utgivna av länder som omfattas av finansiella sanktioner från EU eller FN.

Vi har upprättat policys för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investerats i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammas på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar. Utöver det ingår det som en del i investeringsprocessen att analysera både relevanta hållbarhets- och ägarstyrningsrisker samt dess investeringsmöjligheter.

### *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (s.k. PAI-indikatorer) som anges i avsnitt 3 nedan ser fonden till att investeringarna inte orsakar någon betydande skada på något av de miljörelaterade eller sociala mål som anges i punkten 2.2 ovan. PAI-indikatorerna används bl.a. för att beräkna och analysera investeringarnas konsekvenser samt för att analysera redan genomförda och planerade åtgärder samt mål.

Fonden beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att:

- inte investerar inte i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (s.k. exkludering), och
- använda dialog och ägarstyrning för att påverka portföljföretagens hållbarhetsarbete.
- Innan och under investering beaktas PAI-indikatorerna och fonden kan välja att över- respektive undervikta bolagen utifrån dessa indikatorer, alternativt helt förkasta investeringen.

### *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fonden investerar endast i företag som efterlever 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 säkerställs genom dagliga kontroller med hjälp av data från externa dataleverantörer.

*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 EU-kriterier.*

*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.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser vid varje investeringsbeslut. Fonden strävar efter att begränsa de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som portföljbolagens verksamhet orsakar.

Särskild vikt läggs vid att mäta, redovisa och beakta följande PAI-indikationer:

### **Innan investering:**

4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

### **Under investering:**

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd fond som huvudsakligen placerar i räntebärande värdepapper. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 15% hållbara investeringar. Fondens analytiker tar fram ett univers av potentiella investeringar utifrån de förvaltare de anser vara bäst lämpade för fonden. Utifrån detta skapade univers väljs sedan bolag ut helt utifrån ESG-kriterier. På detta sätt är hållbarhetsanalys en väl integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Vad som gäller i detta avseende framgår ovan under rubriken "På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering". De exkluderingsstrategier som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fonden väljer aktivt in bolag som främjar de miljö och sociala mål som fonden aktivt arbetar för. Fonden väljer även bort vissa produkter och tjänster som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar. För mer information se Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondens informationsbroschyr.

### ● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Indecap beaktar alltid hållbarhetsrisker i investeringsstrategin. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka. Ett strukturerat arbete genomförs för att identifiera de viktigaste hållbarhetsriskerna i fonden.

Fonden väljer att investera i (väljer in) företag som har 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. Fonden strävar även mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor.

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Detta innebär att investeringen måste nå upp till våra ovan nämnda kriterier både när det kommer till vårt valda miljömål samt sociala mål.

För att minimera skada på miljörelaterade och sociala mål för hållbar investering arbetar vi med exkluderingsstrategier. För alla innehav i fonden väljer vi bort bolag som är involverade i produktion av: Vapen, tobak, fossila bränslen, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet. Vi har en nolltolerans gällande kontroversiella vapen för både produktion och distribution. Vi exkluderar även utifrån UN Global Compacts 10 principer som bland annat bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Fonden exkluderar även obligationer utgivna av länder som inte tillhör de 70 bäst rankade länderna i Transparency International's Corruption Perceptions Index samt utgivna av länder som omfattas av finansiella sanktioner från EU eller FN.

Vi har upprättat policys för att minimera risken för att våra investeringar ska göra någon skada på några miljörelaterade eller sociala mål. Vi har säkrat upp genom att samtidigt ha rutiner på plats om en sådan investering skulle identifieras. Fondbolagets kommitté för ansvarsfulla investeringar har regelbundet möten. Har det framkommit att ett bolag som det investeras i brutit mot dessa policys tas det upp i kommittén. Beslut kommer då tas om innehavet genast ska säljas av eller om bolaget ifråga tar bristerna som uppmärksammas på allvar och tydligt visar att de har för avsikt att komma tillrätta med problemet inom en tid som fondbolaget bedömer som rimligt i det enskilda fallet. I sådant fall avvaktar fondbolaget med att sälja innehavet och gör istället ingående uppföljningar. I all förvaltning följer vi vår Policy för ansvarsfulla investeringar.

### ● **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag som fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Relevanta principer och riktlinjer är FN initiativet Global Compacts principer 1,3,6 och 10, OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

**Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.**

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

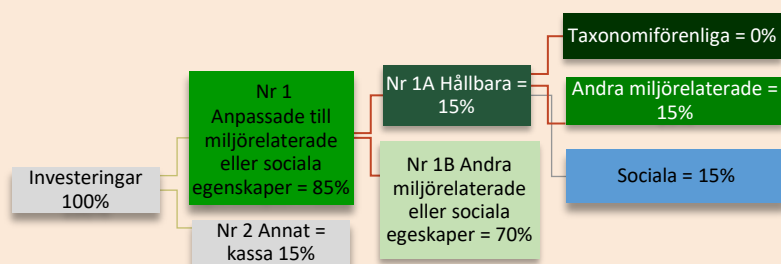
Indecap tror att bolag på sikt främjas av jämställdhet, en bättre balans mellan könen och verkar för att fler kvinnor ska sitta i bolagens styrelse. Fonden strävar även mot och uppmuntrar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som fonden investerar i. Fondens målsättning i denna fråga är i dagsläget att innehavens bolagsstyrelse ska bestå till ett minimum av 30% kvinnor för att bolaget ska anses nå upp till fondens sociala hållbarhetsmål. Vårt minimikrav för investering är att bolaget minst har en kvinna i styrelsen. Om vi har investeringar där bolagets styrelse endast innehåller män initierar vi en åtgärdsplan med bolagsdialog. Om vi bedömer att bolaget inte kommer komma tillrätta med problemet under den tidsplan som vi har satt upp så kommer innehavet att säljas.

För mer information se Policy för aktieägarengagemang: <https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2022/04/Principerforaktieagarengagemang.pdf> samt ansvarsfulla investeringar på: <https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2022/04/Policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Alla våra investeringar måste genomgå vår kontroll gällande miljörelaterade och sociala egenskaper. För att fonden ska kunna investera i ett bolag måste bolaget uppfylla våra krav avseende vikten av klimatfrågor, mänskliga rättigheter och jämställdhet. Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%. För att klassificeras som hållbar investering måste bolaget nå upp till fondens miljörelaterade egenskaper (bekämpa klimatförändringarna), likväl som fondens ställda krav på social egenskap (jämställdhet).



**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.

Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%.

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

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

### ● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

I dagsläget använder fonden inte derivat. Fonden har rätt att använda derivat och om fonden kommer göra det kommer hänsyn tas till miljörelaterade och sociala egenskaper.

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



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonominpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller minimiandel taxonominpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonominpassade investeringar. Informationen och rapporteringen om taxonominpassning kommer att förbättras i takt med EU:s regelverk utvecklas och tillgången till företagsspecifik information ökar.

Därför är, inledningsvis, den lägsta nivån för investeringar enligt Taxonomin 0 procent. Detta beror på att fonden måste redovisa en nivå trots att företagens data avseende taxonomiförenlighet i dagsläget är ofullständig.

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

Ja,

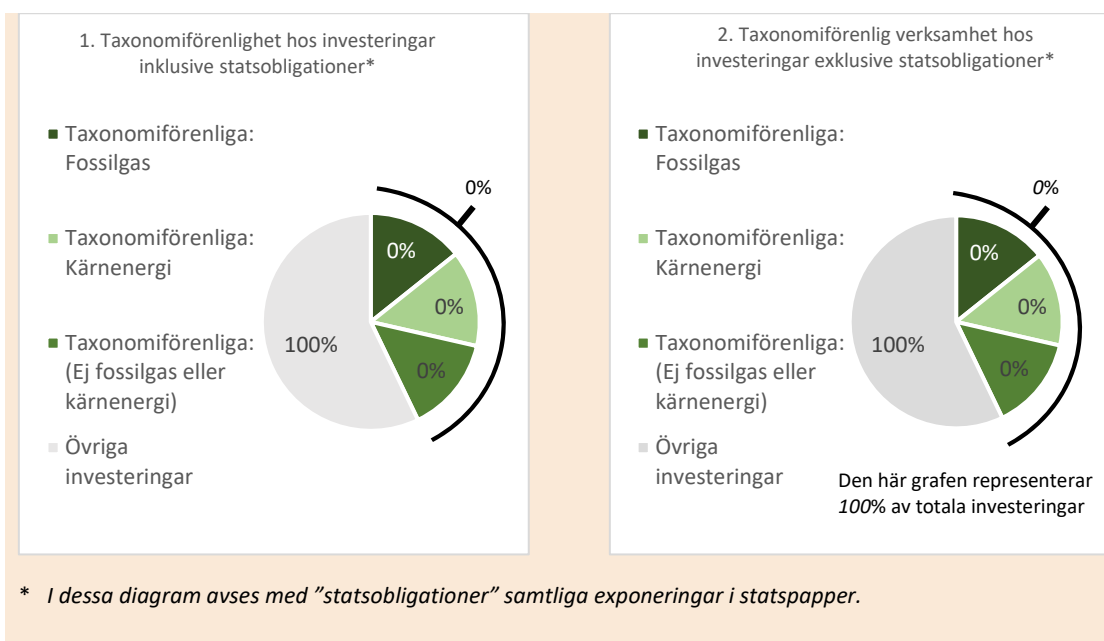
I fossilgas

I kärnenergi

Nej

*De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är 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.*

<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.



● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden har inga åtaganden att göra minimiinvesteringar i omställningsverksamhet respektive möjliggörande verksamhet.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden kan investera i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att en investering ska anses hållbar enligt de standarder som Indecap satt upp måste bolaget nå upp till våra satta minimikriterier både gällande miljö- samt socialt hållbara investeringar. Detta innebär att bolagen som minst måste nå upp till 15% gällande hållbara investeringar med ett miljömål.

Indecaps 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.

Indecaps miljömål är satt utifrån Agenda 2030:s mål 13. Bekämpa klimatförändringarna. Det globala arbetet för att uppnå mål 13 och bekämpa klimatförändringarna konkretiseras i framför allt Parisavtalet. Indikator 1: alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp. Detta innebär att innehavet inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

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



Fonden har en minimiandel på 15% hållbara investeringar. För att en investering ska anses hållbar enligt de standarder som Indecap satt upp måste bolaget nå upp till våra satta minimikriterier både gällande miljö- samt socialt hållbara investeringar. Detta innebär att bolagen som minst måste nå upp till 15% gällande socialt hållbara investeringar.

Indecaps 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.

Indecaps sociala mål är satt utifrån Agenda 2030:s mål 5.5 Säkerställ fullt deltagande för kvinnor i ledarskap och beslutsfattande. Indikator: Fondbolaget följer upp den procentuella fördelningen mellan män och kvinnor i bolagens styrelser.

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



## **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Nr 2 Annat kommer innehålla kassa, som är nödvändigt för fonden.



## **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

### **Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**

Mer information om hållbarhetsrelaterade upplysningar finner du här: <https://indecapfonder.se/hallbarhet/>

### **Förändringar av dokumentet**

4/1 2023, version 1.1: smärre redaktionella förändringar

28/2 2023, version 1.2: uppdaterade minimiandel avseende hållbara investeringar samt utökat beaktande av PAI-indikatorer

18/4 2023, version 2.0: uppdaterat bilagan i enhet med de ändringar som gjort i mallen avseende frågan om fosilgas och kärnenergi samt en översyn av språket.