Indecap Guide 1

Estimering

Månadsrapporten visar estimerad avkastning efter Pensionsmyndighetens fondrabatter.

Avkastning. %

As of 2026-06-30

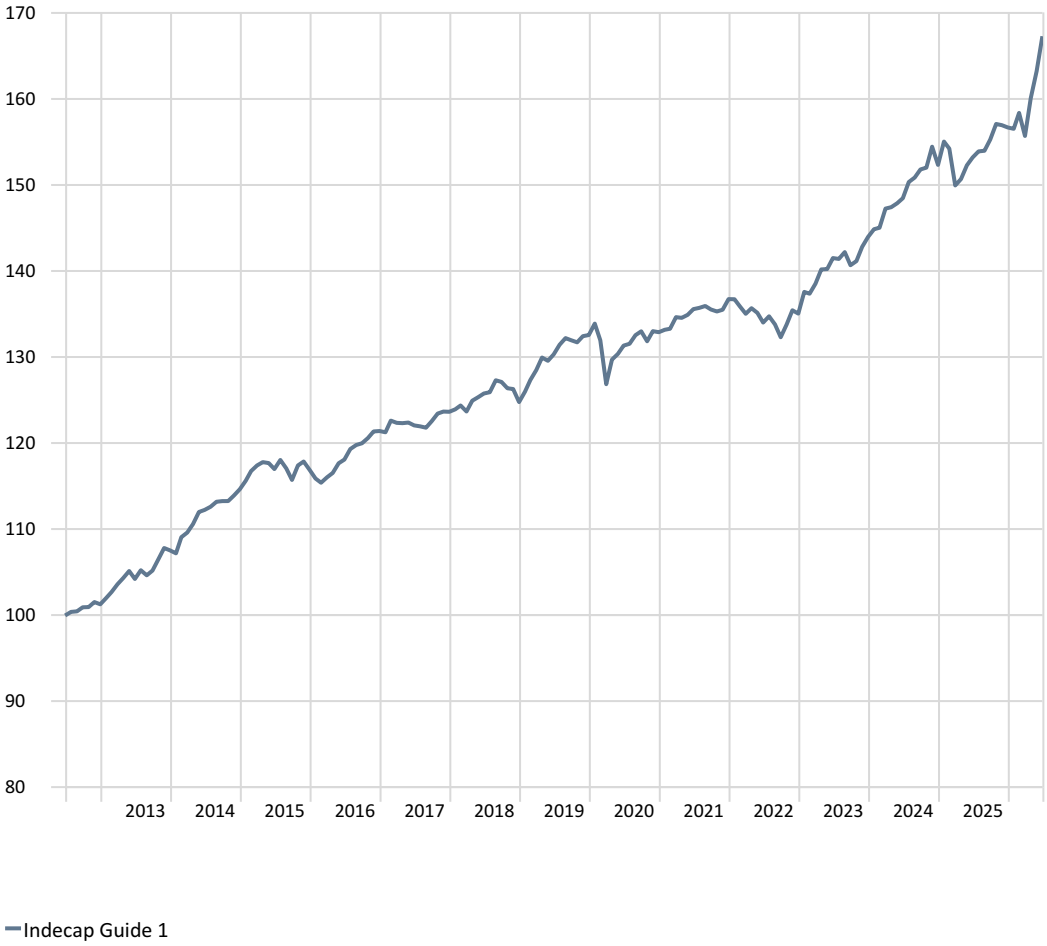
Månad	2,48
Kvartal	7,44
1 År	9,19
Sedan start	67,23
Årlig Avk. 3 år	5,73
Årlig avk start	3,74

Risk och nyckeltal

Årlig Stdav	3,82
Startdatum	2012-06-30

Avkastning sedan start

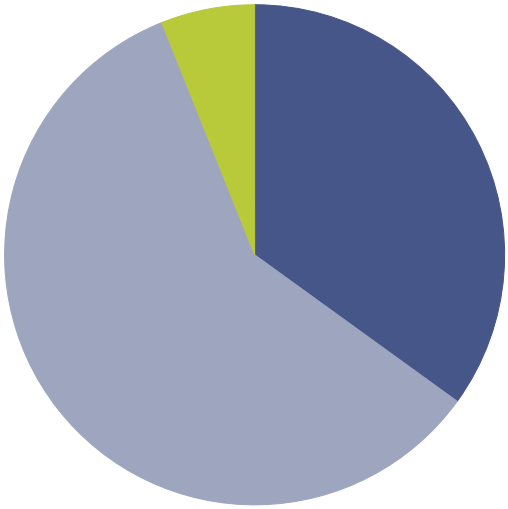
Time Period: 2012-06-30 to 2026-06-30



Avkastning,%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	I år
Indecap Guide 1	3,85	1,84	0,91	6,24	0,25	2,89	-1,23	6,59	5,80	2,85	6,76

Tillgångsfördelning- Indecap Guide 1



	%
Aktier	35,0
Rätor	59,0
Kassa	6,1
Örigt	0,0
Total	**100,0**

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)

Indecap Guide 2

Estimering

Månadsrapporten visar estimerad avkastning efter Pensionsmyndighetens fondrabatter.

Avkastning, %

Uppdaterad 2026-06-30

	Portfölj	Index
Månad	3,55	2,73
Kvartal	15,93	13,50
1 År	25,22	24,95
Sedan start	472,91	374,35
Årlig Avk. 3 år	13,40	13,61
Årlig avk start		13,28

Risk och nyckeltal

Stdav årlig	11,2

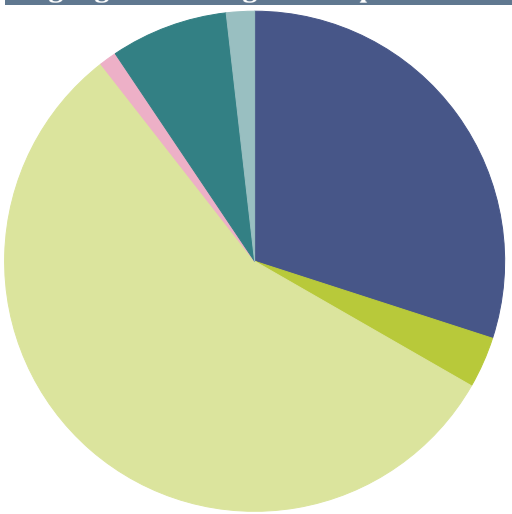
Avkastning sedan start

Time Period: 2012-06-30 to 2026-06-30

Avkastning,%

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	I år
Indecap Guide 2	14,57	12,31	-0,55	35,51	7,34	23,13	-9,61	15,52	16,13	7,41	13,89

Tillgångsfördelning- Indecap Guide 2



	%
North America	30,0
United Kingdom	3,3
Europe dev	56,2
Japan	1,1
Asia dev	7,6
Asia emrg	1,8
Total	**100,0**

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)

Indecap Guide 1

Uppdaterad 2026-06-30

Fondfakta

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

Kostnader

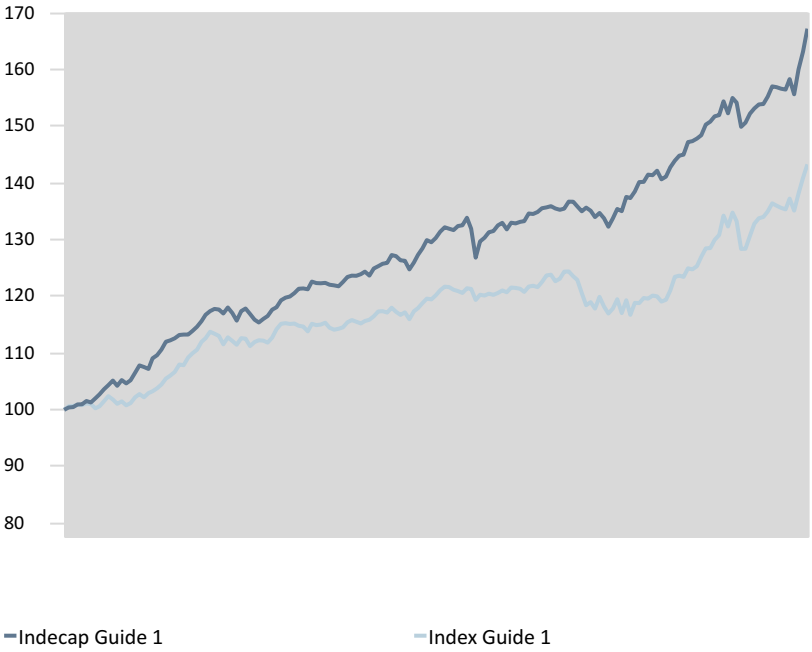
Fondavgift % efter rabatt	0,24
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,56)	0,24
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

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 2026-06-30



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: 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

	2022	2023	2024	2025	I år
Indecap Guide 1	-1,23	6,59	5,80	2,85	6,76

Index

Index består sedan 2024-09-11 av 30 % MSCI World, 70% OMRX Bond All. Tidigare index: 10 % MSCI The World Index Net TR, 45 % OMRX T-Bill, 45 % OMRX T-Bond.

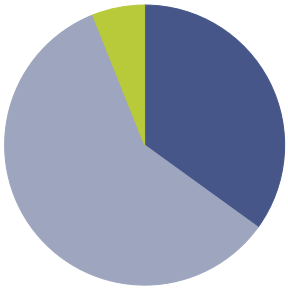
Risk (3 år)

	Guide 1	Index
Risk	3,82	4,35
Aktiv risk	1,79	0,00
Beta	0,80	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)	0,74	0,75

Tillgångsfördelning i normalfall

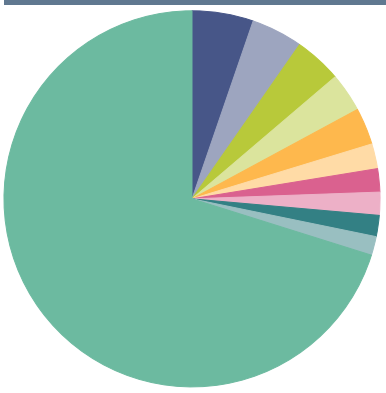
Normalt antal värdepapper ca 200 st
Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot räntemarknaden, se nedan normalfördelning.

Asset Allocation - Indecap Guide 1 C



	%
Aktier	35,0
Räntor	59,0
Kassa	6,1
Övrigt	0,0
Total	**100,0**

Innehav



	%
Kommuninvest I Sverige AB	5,3
Sweden (Kingdom Of)	4,4
Kommuninvest I Sverige AB	4,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	3,3
Stadshypotek AB	3,2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2,1
Nordea Hypotek AB	2,0
Samsung Electronics Co Ltd DR	2,0
iShares MSCI World Scrn ETF USD Acc	1,8
Sweden (Kingdom Of)	1,6
Other	70,2

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)

Indecap Guide 2

Uppdaterad 2026-06-30

Fondfakta

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

Kostnader

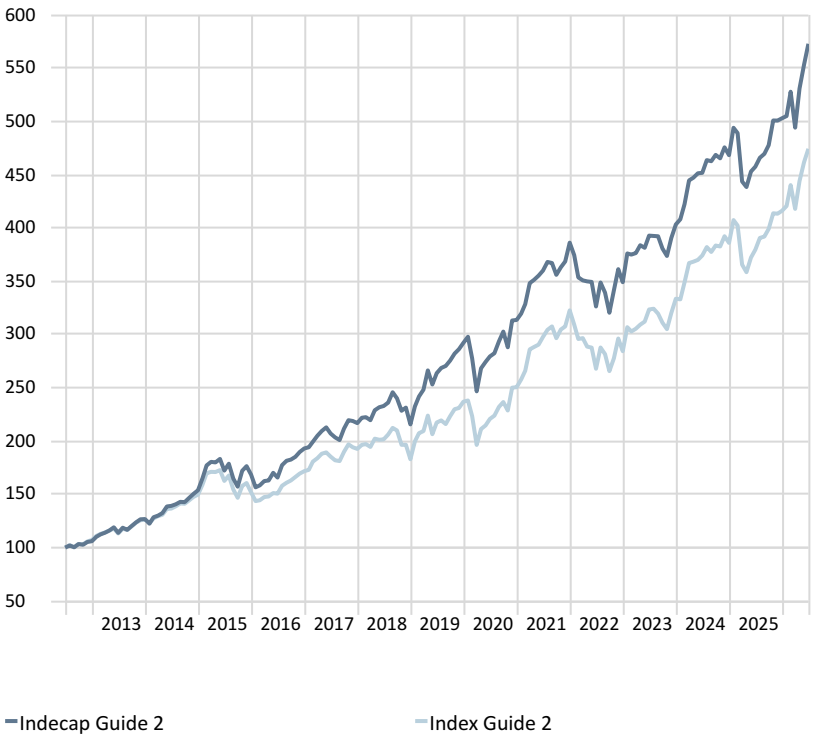
Fondavgift % efter rabatt	0,34
Årlig avgift % efter rabatt (TKA innan rabatt 1,95)	0,34
Skillnad köp- och säljkurs	Nej

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 2026-06-30



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: 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

	2022	2023	2024	2025	I år
Indecap Guide 2	-9,61	15,52	16,13	7,41	13,89

Index

Index består sedan 2024-09-11 av: 50% MSCI Sweden Net TR SEK, 50% MSCI ACWI
Tidigare index: 50% MSCI Sweden Net TR SEK, 30% MSCI World Net TR, 20 % MSCI Emerging Markets Net TR

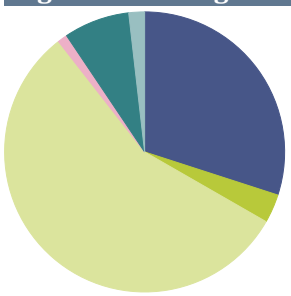
Risk (3 år)

	Guide 2	Index
Risk	11,21	11,00
Aktiv risk	2,54	0,00
Beta	0,99	1,00
Riskjusterad avkastning (Sharpekvot)	0,94	0,97

Tillgångsfördelning i normalfall

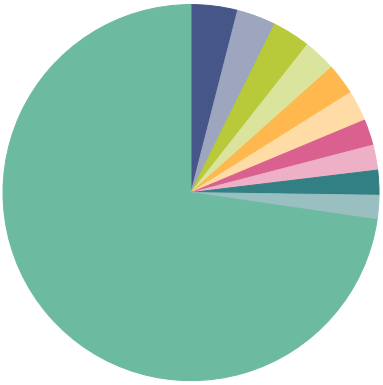
Normalt antal värdepapper ca 200 st
Fonden placerar huvudsakligen i värdepapper med exponering mot svenska och utländska aktiemarknader, se nedan normalfördelning.

Regionfördelning



	%
Nordamerika	30,0
Storbritannien	3,3
Europe utvecklad	56,2
Japan	1,1
Asia utvecklade	7,6
Asia tillväxt	1,8
Total	**100,0**

Innehav



	%
Investor AB Class B	4,0
Atlas Copco AB Class A	3,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,3
Samsung Electronics Co Ltd	2,8
Volvo AB Class B	2,7
Telefonaktiebolaget L M Ericsson Class B	2,6
Swedbank AB Class A	2,2
Nordea Bank Abp	2,2
Alphabet Inc Class A	2,1
Alfa Laval AB	2,1
Other	72,7

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)

Indecap Månadsbrev – juni 2026 samt halvårskommentar

Inledning

Juni präglades av ett fortsatt positivt riskklimat på de globala aktiemarknaderna, där breda globala index steg tydligt och utvecklingen var särskilt stark inom globala småbolag, Europa och flera asiatiska marknader. Svenska aktier utvecklades mer blandat, med positiv avkastning för storbolag och breda svenska aktier medan småbolag föll tillbaka. På räntemarknaden sjönk svenska statsräntor, vilket gav stöd åt svenska obligationsindex, samtidigt som amerikanska räntor steg svagt. Kronan försvagades mot både dollarn och euron. Råvarubilden var svag, med tydliga nedgångar för både olja och guld. Sett till första halvåret var utvecklingen överlag positiv för globala aktier, tillväxtmarknader och svenska storbolag, medan svenska småbolag och vissa räntekänsliga svenska sektorer utvecklades svagare.

Globala aktiemarknader

Den globala aktiemarknaden ökade med 4,1% i juni. USA-börsen steg med 4,0%, medan Europabörsen ökade med 5,9%. Japanska börsen steg med 3,8%. Brittiska börsen ökade med 4,3%, tyska börsen med 2,4% och franska börsen med 5,6%. Tillväxtmarknaderna utvecklades också positivt och steg med 3,4%, medan globala småbolag var starka med en uppgång på 6,6%.

Svenska aktiemarknaden

Svenska aktier steg med 0,6% i juni. Svenska storbolag utvecklades starkare och ökade med 1,6%, medan svenska småbolag minskade med 1,8%. Storbolagen utvecklades därmed bättre än småbolagen under månaden.

Bland de svenska sektorerna var industri starkast och ökade med 2,8%, följt av hälsovård med 2,6% och finans med 1,4%. Samtidigt var utvecklingen svag i flera cykliska och räntekänsliga sektorer. Energisektorn föll med 8,0%, telekom med 7,5%, fastigheter med 5,7% .

Räntor, valutor och råvaror

Den svenska 10-årsräntan sjönk med 13 baspunkter under juni, medan den svenska 2-årsräntan sjönk med 7 baspunkter. OMRX T-Bond ökade med 1,1% och det bredare svenska ränteindexet steg med 0,7%.

Den svenska kronan försvagades mot dollarn, där USD/SEK steg med 4,9%. Kronan försvagades även mot euron, där EUR/SEK ökade med 2,8%. Observera att en positiv förändring i valutaparen innebär att kronan har försvagats.

Brentoljan minskade med 19,8% under månaden och guldpriset föll med 11,5%.

Summering av första halvåret 2026

Första halvåret 2026 var sammantaget positivt för de flesta större aktiemarknader. Den globala aktiemarknaden steg med 16,8% och världsindex exklusive tillväxtmarknader ökade med 15,2%. Tillväxtmarknaderna utvecklades starkast bland de breda regionerna med en uppgång på 30,0%, medan globala småbolag steg med 22,4%. USA-börsen ökade med 15,4% och Europabörsen med 13,2%. Bland enskilda marknader var Taiwan och Sydkorea särskilt starka med uppgångar på 70,5% respektive 129,8%, medan Hongkong steg 4 procent och Indien tappade 5,4% (uttryckt i svenska kronor).

På den svenska aktiemarknaden steg breda svenska aktier med 8,1% under första halvåret och svenska storbolag ökade med 11%. Svenska småbolag utvecklades däremot svagt och var ned 1,1%. Bland svenska sektorer var telekom starkast med en uppgång på 18,6% följt av media med 14,7%, industri 13% och finans med 7,8%. Fastigheter och konsumentsektorn var svagast med nedgångar på 9,8% respektive 4,8%.

Räntemarknaden gav ett positivt bidrag under halvåret. Svenskt obligationsindex och det bredare svenska ränteindexet steg båda med 1,7%. Den svenska 10-årsräntan var ned med 23 baspunkter sedan årsskiftet, medan den svenska 2-årsräntan var ner med 9 baspunkter. På valutasidan försvagades kronan mot både dollarn och euron, med uppgångar på 5,5% för USD/SEK och 2,6% för EUR/SEK. Råvarubilden var tudelad: oljepriset steg med 18,4% under första halvåret, medan guldpriset minskade med 7,0%.

Sammanfattning

Juni blev sammantaget en positiv månad för globala aktier, med breda uppgångar i USA, Europa, Japan och tillväxtmarknader. Svenska aktier steg mer försiktigt och utvecklingen var tudelad, där storbolag gick bättre än småbolag. Sektormässigt var finans, hälsovård och industri starkast i Sverige, medan energi, telekom, fastigheter och konsumentrelaterade bolag pressades. På räntemarknaden sjönk svenska statsräntor och obligationsindex steg. Valutabilden präglades av en svagare krona mot både dollarn och euron, samtidigt som både olja och guld föll tydligt. För första halvåret som helhet var aktiemarknadsutvecklingen positiv, särskilt inom tillväxtmarknader, globala småbolag och flera asiatiska börser, medan svenska småbolag och vissa svenska sektorer utvecklades svagare.

Indecap.

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 jämställas 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:
2025-07-01

Beskrivning av fonden

Fonden är aktivt förvaltad och investerar huvudsakligen i aktier och obligationer. I normalläget är aktieandelen 30% och ränteandelen 70 %. Aktieandelen placeras med exponering mot den globala aktiemarknaden. Räntedelen placeras huvudsakligen på den nordiska räntemarknaden med fokus på den svenska.

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:	10 %
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)**

Fondbolagets kommentar
Bolag exkluderas som har 5% av sin omsättning från produktion eller distribution från dessa branscher.

Sociala exkluderingar

- ☑ **Alkohol**
- ☑ **Cannabis**
- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Kontroversiella vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Tobak**

Fondbolagets kommentar
Bolag exkluderas som har 5% av sin omsättning från produktion eller distribution från dessa branscher, förutom alkohol där fonden har en 25% gräns gällande distribution. För kärnvapen och kontroversiella vapen tillåts 0% av omsättningen från produktion.

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
Bolag exkluderas som bryter mot dessa internationella normer och inte uppvisar förbättringspotential även efter påverkan.

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**
Fondbolagets kommentar
Vi använder vårt inflytande för att påverka bolag i bland annat hållbarhetsrelaterade frågor. Vi har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning. Fonden har mandat att använda sina rättigheter som aktieägare i form av deltagande och rösträtt på stämma samt ingå i valberedning

☑ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**
Fondbolagets kommentar
Vi har mandat att utöva bolagspåverkan i samarbete med andra investerare. Detta kan vara nödvändigt i de fall där vi själva i kraft av egen ägarandel kan antas ha en relevant påverkan.

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 rapport/dokument: *https://indecapfonder.se/hallbarhet/*

Frivillig information

☑ **Fondens investeringar publiceras på fondbolagets hemsida**
Länk: *https://indecapfonder.se/finansiella-rapporter/*
Uppdateringsfrekvens: *Halvårsvis*

☑ **Fondens bedömning gällande koldioxidavtryck publiceras årligen på fondbolagets hemsida**
Länk till rapport: *https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2024/06/Klimatrapport-2023.pdf*

☑ **Fondförvaltaren publicerar en årlig hållbarhetsrapport**
Länk till rapport: *https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2024/05/2023-Hallbarhetsredovisning-Indecap-koncern-webb.pdf*

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

För mer information om Swesif, kontakta Swesif:s kansli. Kontaktuppgifter finns på 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 jämställas 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:
2025-07-01

Beskrivning av fonden

Fonden är en aktivt förvaltad fond vars långsiktiga placeringsstrategi är att vara exponerad med cirka 50 procent mot den svenska aktiemarknaden och 50 procent mot den globala aktiemarknaden.

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)**

Fondbolagets kommentar
Bolag exkluderas som har 5% av sin omsättning från produktion eller distribution från dessa branscher.

Sociala exkluderingar

- ☑ **Alkohol**
- ☑ **Cannabis**
- ☑ **Kommersiell spelverksamhet**
- ☑ **Kontroversiella vapen**
- ☑ **Kärnvapen**
- ☑ **Pornografi**
- ☑ **Tobak**

Fondbolagets kommentar
Bolag exkluderas som har 5% av sin omsättning från produktion eller distribution från dessa branscher, förutom alkohol där fonden har en 25% gräns gällande distribution. För kärnvapen och kontroversiella vapen tillåts 0% av omsättningen från produktion.

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
Bolag exkluderas som bryter mot dessa internationella normer och inte uppvisar förbättringspotential även efter påverkan.

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**
Fondbolagets kommentar
Vi använder vårt inflytande för att påverka bolag i bland annat hållbarhetsrelaterade frågor. Vi har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning. Fonden har mandat att använda sina rättigheter som aktieägare i form av deltagande och rösträtt på stämma samt ingå i valberedning

☑ **Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**
Fondbolagets kommentar
Vi har mandat att utöva bolagspåverkan i samarbete med andra investerare. Detta kan vara nödvändigt i de fall där vi själva i kraft av egen ägarandel kan antas ha en relevant påverkan.

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 rapport/dokument: *https://indecapfonder.se/hallbarhet/*

Frivillig information

☑ **Fondens investeringar publiceras på fondbolagets hemsida**
Länk: *https://indecapfonder.se/finansiella-rapporter/*
Uppdateringsfrekvens: *Halvårsvis*

☑ **Fondens bedömning gällande koldioxidavtryck publiceras årligen på fondbolagets hemsida**
Länk till rapport: *https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2024/06/Klimatrapport-2023.pdf*

☑ **Fondförvaltaren publicerar en årlig hållbarhetsrapport**
Länk till rapport: *https://indecapfonder.se/wp-content/uploads/2024/05/2023-Hallbarhetsredovisning-Indecap-koncern-webb.pdf*

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

För mer information om Swesif, kontakta Swesif:s kansli. Kontaktuppgifter finns på www.swesif.org.

BILAGA II

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:** ___%	☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar.
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ 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	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
	☒ med ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar 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?

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

Hållbara investeringar: Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.

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.

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 och produktion av fossila bränslen samt energiproduktion från kol.

För att främja 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.

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 antikorruption samt exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter. All exkludering sker i enlighet med Indecaps Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Hållbarhets-indikatorer 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?

Fonden mäter uppnåendet av exkluderande sektorer för att säkerställa att vi når upp till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas.

Exkluderingskriterier

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	5%
Kärnvapen	0%	0%	5%
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

Fonden mäter även andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBT) i enligthet med SBTi.

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 10% hållbara investeringar. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra tre valda hållbarhetsmål.

a). gröna- och sociala obligationer. Investeringen fonden gör är i obligationer där kapitalet är öronmärkt till miljö- eller sociala projekt.

b). taxonomiförenlighet. Investeringen är taxonomiförenlig, dvs att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomiförordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

c). Klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter.

Miljökrav: våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål. Innehavet ska ha satt ett vetenskapligt baserat mål (Science Based Target, SBT) för att minska sina utsläpp.

Detta innebär att innehavet inte bara offentligt åtagit sig att dra ner på sina utsläpp för att ligga i linje med Parisavtalet, utan har även satt upp tydliga mål och fått dem utvärderade och godkända av SBTI (Science Based Target Initiative).

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

För att klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter får innehavet inte heller medföra betydande skada. Med betydande skada syftar vi på PAI (Principal Adverse Impact).

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?

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

Vi arbetar på flera olika sätt för att säkerställa att fondens hållabra investeringar inte ska orsaka någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål.

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

Vi har även 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.

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

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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

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

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

Bolaget inte vara bland de 10 % sämsta inom sin sektor för: PAI 2: Koldioxidavtryck, PAI 3: Växthusgasintensitet, PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, PAI 8: Utsläpp till vatten, PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall

Exkluderingar som krävs redan för att bli en investering: PAI 4: Fossila bränslen. Exkludering av bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen, PAI 14: Exponering mot

kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Läs gärna mer om exkluderingskriterier ovan.

Övriga PAI-krav : PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. För att räknas som en hållbar investering får företaget inte ha en verksamhet som negativt påverkar områden med biologisk mångfald. PAI 13: Jämnare könsfördelning i styrelserna. För att räknas som ett hållbart innehav måste bolaget som minimum ha 30% kvinnor i styrelsen.

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

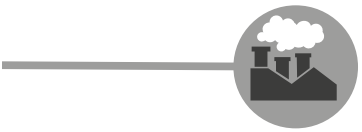
Fonden investerar endast i företag som efterlever OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Riktlinjerna respektive principerna anger hur globala företag bör bete sig när det gäller arbetsmiljö, mänskliga rättigheter, facklig organisering, 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 extern dataleverantör.

I EU-taxonomin 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.

Fonden beaktar indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). Vi analyserar PAI-indikatorer som anses kunna mäta betydande skada och har satt upp gränsvärden för när PAI-indikatorerna ska anses påvisa sådan skada, se tidigare svar. I de fall då gränsvärden passeras utgör bolaget inte en hållbar investering även om den klarar att leva upp till något av våra andra ställda hållbarhetsmål.

Innan och under investering beaktas PAI-indikatorerna och fonden kan välja att över- respektive undervikta bolagen utifrån dessa indikatorer, alternativt helt förkasta investeringen.

☐ Nej

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltad fond vars långsiktiga placeringsinriktning är att vara exponerad 30 procent mot den globala aktiemarknaden och resterande i räntebärande värdepapper från företrädesvis Norden. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10% hållbara investeringar. Fondens analytiker tar fram ett univers av potentiella investeringar utifrån de förvaltare med enna inriktning som bäst inspirerat. 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 exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. 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 bla omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor. 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 är bunden att följa fondbolagets "Policy för ansvarsfulla investeringar" som är antagen av styrelsen. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka

För att minimera skada på miljörelaterade och sociala egenskaper för våra investering arbetar vi med exkluderingar. 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, se tabell gällande exkluderade sektorer på s.2 i denna bilaga.

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.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personal-ersättning och efterlevnad av skatteregler.

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 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.

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. Fonden följer Indecap fonders policy för ansvarsfulla investeringar, som ska tillämpas på alla investeringar. Undantag från policyn kan göras för t.ex. kassa och när hållbarhetsscreenade alternativ inte är tillgängliga på marknaden. Minst 70% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som till följd av fondbolagets policy är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Minst 10% av fondens tillgångar är inte bara anpassade till mijörelaterade eller sociala egenskaper, utan utöver detta anser vi dem vara hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter,** som visar de gröna invest-eringar som gjorts av investerings-objekten, t. ex. för en omstäl-lning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar. För fonden är det kassa och eventuell indirekt exponering, exempelvis genom derivat som hamnar under denna kategori.

Nr 1A Hållbara 10% omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål. Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra tre valda hållbarhetsmål.

a). gröna- och sociala obligationer. Investeringen fonden gör är i obligationer där kapitalet är öronmärkt till miljö- eller sociala projekt.

b). taxonomiförenlighet. Investeringen är taxonomiförenlig, dvs att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar.

c). Klara Indecaps egna krav gällande både miljö (SBTi)- & sociala aspekter (minst 30% kvinnor i styrelsen) samt inte orsaka betydande skada (DNSH).

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.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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.

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

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar. Informationen och rapporteringen om taxonomianpassning 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.

EU-taxonomin är dock ett av våra mål gällande hållbara investeringar då vi inser vikten av den och följer den ökade rapporteringsgraden noga.

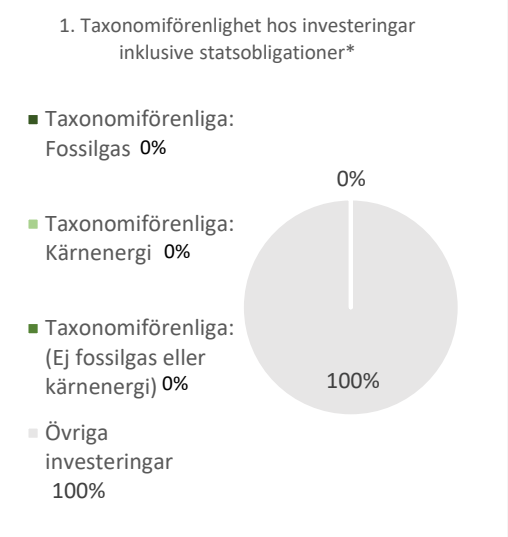
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

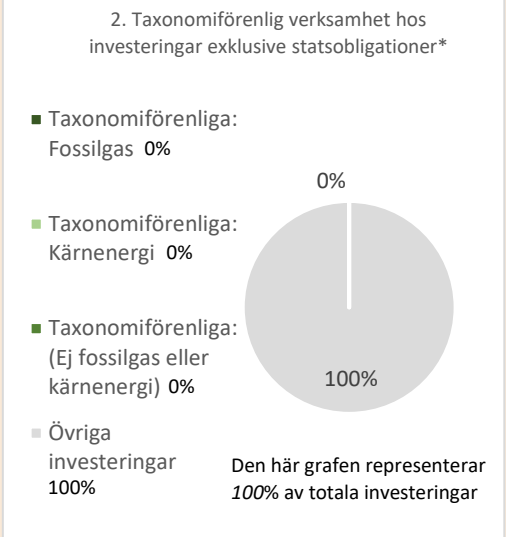
☐ Ja,

☐ 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.





* *I dessa diagram avses med ”statsobligationer” samtliga exponeringar i statspapper.*

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

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

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

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

Fonden har ingen minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin. Fonden har däremot ett övergripande mål om hållbara investeringar där sådana investeringar ingår. EU:s regelverk för hållbarhetsrapportering är under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners linjering med taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel socialt hållbara investeringar. Däremot har fonden ett övergripande löfte om hållbara investeringar, där investeringar med sociala mål ingår.

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

En del av fondens medel är placerade på konto eller i tillgångar som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. I kategorin "Nr 2 Annat" ingår även instrument som inte omfattas av Indecap Fonders policy för ansvarsfulla investeringar. I kategorin inkluderas exempelvis fondens kassa, som bl.a. används för att hantera utflöden av kapital. I kategorin ingår även derivat som kan användas för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknadsrisk.

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/

Mer information om Fonden

Information utöver standarden för hållbarhetsinformation.

Obligatorisk information utifrån regulatoriska krav

Fondförvaltaren publicerar hållbarhetsinformation enligt SFDR/EU:s taxonomiförordning

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

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

För mer information om Swesif, kontakta Swesif:s kansli. Kontaktuppgifter finns på www.swesif.org.

BILAGA II

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?

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper innefattar:

Hållbara investeringar: Fonden avser att göra hållbara investeringar vilket innebär att investeringen på ett positivt sätt bidrar till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjas.

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.

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 och produktion av fossila bränslen samt energiproduktion från kol.

För att främja 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.

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 antikorruption samt exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter. All exkludering sker i enlighet med Indecaps Fonders policy för ansvarsfulla investeringar.

Hållbarhets-indikatorer 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?

Fonden mäter uppnåendet av exkluderande sektorer för att säkerställa att vi når upp till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas.

Exkluderingskriterier

	Produktion	Distribution	Services
Kontroversiella Vapen	0%	0%	5%
Kärnvapen	0%	0%	5%
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%

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

Fonden mäter även andelen företag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål (SBT) i enligthet med SBTi.

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 investeringen ska klara minst ett av våra två valda hållbarhetsmål för fonden.

a). taxonomiförenlighet. Investeringen är taxonomiförenlig, dvs att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar. Taxonomiförordningen fastställer kriterier för när en ekonomisk verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar. Syftet är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter.

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

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

För att klara Indecaps egna krav gällande miljö- & sociala aspekter får innehavet inte heller medföra betydande skada. Med betydande skada syftar vi på PAI (Principal Adverse Impact).

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?

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

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

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

Vi har även 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.

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

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

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

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

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

Bolaget inte vara bland de 10 % sämsta inom sin sektor för: PAI 2: Koldioxidavtryck, PAI 3: Växthusgasintensitet, PAI 6: Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, PAI 8: Utsläpp till vatten, PAI 9: Farligt avfall och radioaktivt avfall

Exkluderingar som krävs redan för att bli en investering: PAI 4: Fossila bränslen. Exkludering av bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen, PAI 14: Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), PAI 10: Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt PAI 11: Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Läs gärna mer om exkluderingskriterier ovan.

Övriga PAI-krav : PAI 7: Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald. För att räknas som en hållbar investering får företaget inte ha en verksamhet som negativt påverkar områden med

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

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 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-taxonomin 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.

Fonden beaktar indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). Vi analyserar PAI-indikatorer som anses kunna mäta betydande skada och har satt upp gränsvärden för när PAI-indikatorerna ska anses påvisa sådan skada, se tidigare svar. I de fall då gränsvärden passeras utgör bolaget inte en hållbar investering även om den klarar att leva upp till något av våra andra ställda hållbarhetsmål.

Innan och under investering beaktas PAI-indikatorerna och fonden kan välja att över- respektive undervikta bolagen utifrån dessa indikatorer, alternativt helt förkasta investeringen.

☐ Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investerings-strategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond vars långsiktiga placeringsinriktning är att vara exponerad cirka 50 procent mot den svenska aktiemarknaden och 30 procent mot den globala aktiemarknaden. 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 med enna inriktning som bäst inspirerat. 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 exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. 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 bl.a dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor. 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 är bunden att följa fondbolagets "Policy för ansvarsfulla investeringar" som är antagen av styrelsen. Fonden arbetar med tre övergripande metoder för att hantera hållbarhetsrisker och integrera riskerna i investeringsbesluten; välja in, välja bort och påverka

För att minimera skada på miljörelaterade och sociala egenskaper för våra investering arbetar vi med exkluderingar. 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, se tabell gällande exkluderade sektorer på s.2 i denna bilaga.

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.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltnings-strukturer, förhållandet mellan anställda, personal-ersättning och efterlevnad av skatteregler.

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 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.

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.

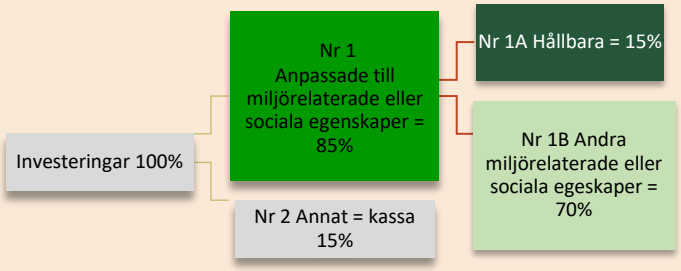
Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Alla våra investeringar måste genomgå vår kontroll gällande miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden följer Indecap fonders policy för ansvarsfulla investeringar, som ska tillämpas på alla investeringar. Undantag från policyn kan göras för t.ex. kassa och när hållbarhetsscreenade alternativ inte är tillgängliga på marknaden. Minst 85% av fondens tillgångar utgörs av investeringar som till följd av fondbolagets policy är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper. Minst 15% av fondens tillgångar är inte bara anpassade till mijörelaterade eller sociala egenskaper, utan utöver detta anser vi dem vara hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investerings-objektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter,** som visar de gröna invest-eringar som gjorts av investerings-objekten, t. ex. för en omstäl-lning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investerings-objektens gröna operativa verksamheter.



Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar. För fonden är det endast kassa som hamnar under denna kategori.

Nr 1A Hållbara 15% omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål. Fonden har en minimiandel hållbara investeringar på 15%. För att Indecap ska klassa att en investering som hållbar kräver vi att investeringen ska klara minst ett av våra tre valda hållbarhetsmål.

a). taxonomiförenlighet. Investeringen är taxonomiförenlig, dvs att den enligt EU:s klassificeringssystem räknas som en verksamhet som är miljömässigt hållbar.

b). Klara Indecaps egna krav gällande både miljö (SBTi)- & sociala aspekter (minst 30% kvinnor i styrelsen) samt inte orsaka betydande skada (DNSH).

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.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till 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.

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

Tillgången till tillräckligt tillförlitliga uppgifter om taxonomianpassning är begränsad och datatäckningen fortfarande för låg för ett meningsfullt åtagande vad gäller minimiandel taxonomianpassade investeringar i fonden. Det kan dock inte uteslutas att vissa av fondens innehav klassificeras som taxonomianpassade investeringar. Informationen och rapporteringen om taxonomianpassning 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.

EU-taxonomin är dock ett av våra mål gällande hållbara investeringar då vi inser vikten av den och följer den ökade rapporteringsgraden noga.

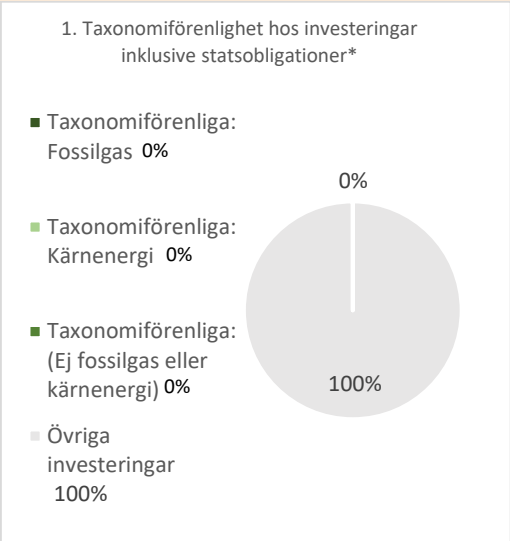
Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

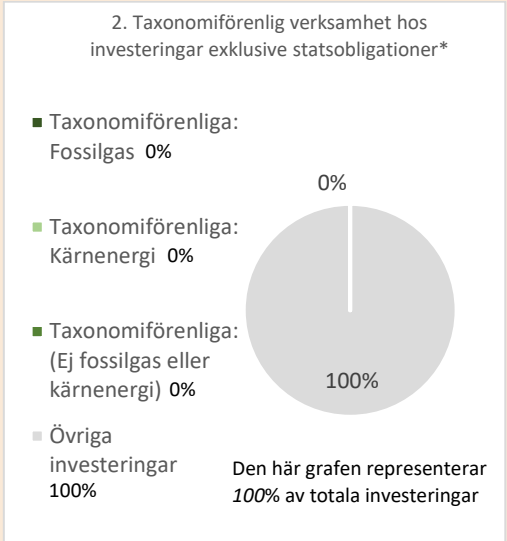
☐ Ja,

☐ 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.





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

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

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

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

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

Fonden har ingen minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med kraven i EU-taxonomin. Fonden har däremot ett övergripande mål om hållbara investeringar där sådana investeringar ingår. EU:s regelverk för hållbarhetsrapportering är under utveckling och det finns en begränsad tillgång till rapporterad data om bolags, emittenters och emissioners linjering med taxonomin.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har ingen minimiandel socialt hållbara investeringar. Däremot har fonden ett övergripande löfte om hållbara investeringar, där investeringar med sociala mål ingår.

Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns 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 och följer Indecap Fonders krav på praxis för god styrning.

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/