

# INFORMATIONSBROSCHYR 2017

## **Specialfonder (AIF-fonder)**

Indecap Guide Sverige

Indecap Fondguide Balans

Indecap Fondguide Aktie

Indecap Guide High Risk Dynamic

Indecap Guide Global

Indecap Guide Tillväxmarknadsfond

Indecap Guide Hedgefond

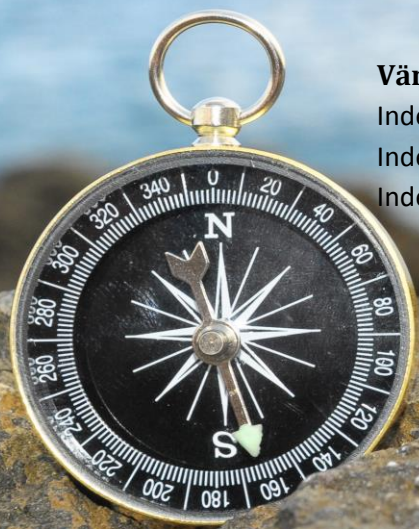
Indecap Guide Företagsobligation

## **Värdepappersfonder (UCITS-fonder)**

Indecap Guide 1

Indecap Guide 2

Indecap Guide Q30



# INDECAP FONDER AB

Indecap Fonder AB är en expert på att analysera och utvärdera fondförvaltare. Vår affärsidé är att lotsa våra uppdragsgivare till de bästa fondvalen. Vi drivs av ett stort intresse för kapitalförvaltning och en stark önskan att förnya förvaltningsbranschen. På Indecap Fonder samsas erfarenhet och metodik med framåtanda och vilja att pröva nya vägar. Med hjälp av en väl underbyggd strategi bevakar vi ständigt fondförvaltarna och deras resultat. Vi får daglig information från internationellt kända analyshus för att snabbt kunna reagera vid förändringar i fondens utveckling och förvaltning. Strategin utvärderas och finslipas varje månad av ett kvalificerat investeringsutskott med både akademisk och praktisk bakgrund.

Genom våra fondandelsfonder (fond-i-fonder) ger vi investerare möjlighet, att utan egen bevakning alltid vara placerade i de underliggande fonder som vi – enligt vår analys och bedömning – anser vara bästa val inom respektive tillgångslag.

Aktuell information om fonden finner du alltid på vår hemsida [www.indecapfonder.se](http://www.indecapfonder.se). Du är också välkommen att kontakta oss direkt på telefon 08-409 454 00 eller mail [info@indecapfonder.se](mailto:info@indecapfonder.se).

Andelar i värdepappersfonder kan både minska och öka 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 försäljning av andelarna alltid får tillbaka investerat belopp.

Denna informationsbroschyr är upprättad i enlighet med dels lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, dels lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

---

---

#### FONDBOLAGET

Indecap Fonder AB, 556971-7340, fick 2015-07-15 tillstånd av Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Bolaget bildades 2014-04-23. Bolaget har fn ett aktiekapital på 2 000 000 kr.

---

---

#### ÄGARE

Indecap Holding AB äger Indecap Fonder AB till 100 %

#### Indecap Holding AB ägs av:

35 stycken Sparbanker	84%
Anställda och styrelse genom bolag	16 %

---

---

## STYRELSE

Mirja Herrdin, Ordförande  
Håkan Nordblad och Peter Bredelius

---

---

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Johan Svedin, VD och klagomålsansvarig  
Håkan Berg, Compliance Officer

---

---

## FÖRVARINGSINSTITUT

Swedbank AB (publ), Securities 105 30 Stockholm

---

---

## REVISOR

KPMG AB.

---

---

## FONDBOLAGET FÖRVALTAR FÖLJANDE FONDER

Indecap Guide Sverige	Indecap Fondguide Balans
Indecap Guide Global	Indecap Fondguide Aktie
Indecap Guide Tillväxtmarknadsfond	Indecap Guide Avkastningsfond
Indecap Guide High Risk Dynamic	Indecap Prisma
Indecap Guide Hedgefond	Indecap Guide 1
Indecap Guide Företagsobligation	Indecap Guide 2
	Indecap Guide Q30

---

---

## UPPDRAGSAVTAL

Indecap Fonder AB har valt att låta en utomstående aktör granska och ansvara för vår compliance. Vi har valt företaget Transcendent Group Sverige AB

Swedbank AB har fått i uppdrag att ansvara för fondadministrationen samt bolagets fondandelsregister. Adress till förvaringsinstitutet är Swedbank Securities 105 30 Stockholm. Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser. De ska agera i andelsägarnas gemensamma intresse och kontrollera att fondbolagets beslut rörande fonden inte strider mot lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt JP Morgan N.A., London Branch att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

*Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:*

*(i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;*

*(ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäklari, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.*

*För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda. Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor.*

---

---

## PRAKTISK INFORMATION

**Adress:** Indecap Fonder AB, Regeringsgatan 60, 111 56 Stockholm

**Telefon:** 08-409 454 00

**Fax:** 08-409 454 01

**E-post:** info@indecapfonder.se

**Hemsida:** www.indecapfonder.se

**Bolagets säte:** Regeringsgatan 60, 111 56 Stockholm

## De viktigaste rättsliga följderna av en investering i en fond

Den som investerar i en fond får fondandelar till ett värde motsvarande det investerade beloppet och blir därmed fondandelsägare. En fondandelsägare har en rätt att få sina fondandelar inlösta enligt de villkor som anges i fondbestämmelserna för fonden samt i förekommande fall erhålla utdelning. Inlösen sker på så sätt att pengar utbetalas till ett belopp motsvarande det aktuella värdet på de fondandelar som inlöses.

Fondbolaget placerar fondens medel utifrån fondens mål och placeringsinriktning. En värdepappersfond eller specialfond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i en värdepappersfond eller specialfond får inte utmätas. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Lagen (1904:48 s. 1) om samäganderätt tillämpas inte på delägarskap i en värdepappersfond eller specialfond. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör en värdepappersfond eller specialfond. Vid förvaltningen av en värdepappersfond eller specialfond handlar Fondbolaget uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Tillgångarna i en värdepappersfond eller specialfond förvaras av förvaringsinstitutet Swedbank AB (publ). På så sätt säkerställs att en fondandelsägare inte påverkas drabbas negativt om Fondbolaget skulle hamna i ekonomiska svårigheter.

## Delegering/delförvaltning

Indecap Fonder har valt att outsourca delar av fondförvaltningen till systerbolaget Indecap AB. För sin del av förvaltningen erhåller Indecap AB ersättning. Indecap AB kan även erhålla ersättning från exempelvis banker såsom Sparbankerna, Swedbank AB eller UBS Limited som likaså tillhandahåller produkter och tjänster till Indecap Fonder AB.

Bolagens intresse är att generera vinst till sina ägare samtidigt som andelsägarnas och övriga kunders intresse är att få en så god avkastning som möjligt på sitt investerade kapital i förhållande till risknivå och till lägsta möjliga kostnad. Till detta kommer att ägande och därmed risktagande i fonden är skilt från beslutsfattande avseende fondens tillgångar. Detta kan få till följd att incitamenten för andelsägare och beslutsfattare i bolagen inte sammanfaller och att

förvaltare eller individer i fondbolaget kan ta risk med andelsägarnas tillgångar i syfte att skapa egen vinning samt tjäna mer på en uppgång än de förlorar på en nedgång. För att söka likställa parternas intressen skall avgifterna vara tydliga. Vidare skall fondbolaget vid utveckling av avtal mellan bolagen ta denna risk i beaktande. Fondens förväntade risk och placeringsbegränsningar är specificerade och får inte överskridas. Indecap Fonder AB kan förvalta såväl fonder som andra kunders tillgångar. När affärstransaktioner genomförs samtidigt för olika kunders räkning skall dock kunderna behandlas efter samma fördelningsprincip. Huvudregeln är att fördelningsprincipen är pro rata.

Pro rata innebär att fördelningen av avslutsvolymen skall ske procentuellt i förhållande till portföljstorlek för de kunder som omfattats av affärerna. Placeringsbegränsningar och restriktioner för enskilda kunders portföljer kan dock inte bära att ovanstående huvudregel inte kan följas fullt ut. Så kan exempelvis vara fallet när en viss portfölj skall efterlikna en viss basportfölj men där vissa typer av värdepapper enligt avtalet med kunden inte får ingå. Ett annat exempel är när kundens portfölj är för liten för att fullt ut kunna kopiera basportföljen. Även i andra fall kan det finnas skäl för mindre avvikelser från huvudregeln om de inte är av materiell betydelse, exempelvis en önskan att minimera antalet transaktioner. Huvudregeln är dock att intressekonflikter undviks genom likabehandling av liknande portföljer.

## Försäljning och inlösen av fondandelar

Villkoren rörande försäljning och inlösen av fondandelar för respektive fond anges i fondbestämmelserna (§ 9) för fonden.

Ytterligare information om försäljning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på fondbolagets webbplats eller kan fås från Fondbolagets kundtjänst

## Fondandelsägarregister

Fondbolaget för ett register över samtliga andelsägare och deras innehav. Andelsägars innehav redovisas på årsbesked som även innehåller deklaraionsuppgifter.

## Limitering av försäljnings- och inlösenorder

Det är inte möjligt att limitera försäljnings- och inlösenorder.

## Fondbyten

Fondbolaget medger att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts en fond enbart i samband med ett byte mellan två av fondbolagets fonder enligt villkoren nedan. För att ett byte ska vara möjligt krävs att fondbolagets särskilda fondbytesblankett används och är fullständigt ifylld samt har kommit tillhanda senast vid den aktuella bryttidpunkten för att vi ska genomföra bytet (en försäljning av fondandelar i den ena fonden och ett köp i den andra) samma bankdag. Inkommer bytesblanketten senare genomförs bytet nästkommande handelsdag för fonden.

## Principer och rutiner för värdering av fondtillgångar

Egendom som ingår i en värdepappersfond eller specialfond värderas med ledning av gällande marknadsvärde. Fondbestämmelserna för en fond anger närmare hur tillgångarna i en fond värderas och fondens värde fastställs.

## Kompensation vid felaktigt fondandelsvärde

Värdering av fondens innehav och beräkningen av fondandelsvärdet är centrala uppgifter i all fondverksamhet. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt tillämpar Fondbolaget Fondbolagens förenings rekommendationer för hantering av kompensation. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

## Årsberättelse och halvårsredogörelse samt det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för fondandelar

Fondbolaget upprättar för varje fond en årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna ska på begäran kostnadsfritt skickas till fondandelsägare och finns tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse) respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Handlingarna finns också tillgängliga på fondbolagets webbplats.

Det senaste beräknade nettotillgångsvärdet (NAV) för en fondandel i varje fond offentliggörs på fondbolagets webbplats.

## Likabehandling

Andelarna i en fond är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden.

I en fond får det dock finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Detta innebär att principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

## Upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget får sitt tillstånd att bedriva tillståndspliktig rörelse återkallat, träder i likvidation, försätts i konkurs eller vill upphöra med förvaltningen av en fond ska förvaltningen av denna tillfälligt övertas av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet får sedan överlåta förvaltningen till ett annat fondbolag som godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska investeringsfonden upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse härom ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt hos fondbolaget om inte Finansinspektionen beviljar undantag i det enskilda fallet.

## Skatteregler

*Fondens skatt:* Den 1 januari 2012 trädde nya skattebestämmelser för fonder och fondinnehav i kraft som gör att skatten på själva fonden försvunnit medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder har införts.

*Fondspararens skatt:* Vid utdelning dras preliminärskatt (gäller ej juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs ej. OBS: kapitalförlust på onoterade fonder får enbart dras av till 70 procent. De nya skattebestämmelserna för fonder och fondinnehav innebär att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder införs.



Fondandelsägaren ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

### **Risk och riskhantering**

Sparande i fonder innebär alltid ett visst mått av risktagande, vilket betyder att investerade pengar kan minska i värde. Normalt är risken högre vid sparande i en ren aktiefond än i en ränte- eller blandfond. Nedan redogörs kortfattat för de huvudsakliga risker som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande.

#### **Marknadsrisk**

Marknaden för ett tillgångsslag kan stiga eller falla i pris, exempelvis priset på en aktie.

#### **Likviditetsrisk**

Ett värdepapper kan inte omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader.

#### **Valutarisk**

Värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser.

#### **Kredit-/motpartsrisk**

En emittent eller motpart ställer in betalningarna.

#### **Ränterisk**

En räntefonds känslighet för ändrade marknadsräntor.

#### **Operativ risk**

Risk kopplad till fondbolagets operativa verksamhet, exempelvis IT-system, personal, administration m.m.

Indecap Fonder AB har klassificerat sina fonder enligt EU standarden för riskklassificering. Varje fond är klassificerad enligt en sjugradig skala, s.k. risk/avkastningsindikator, där 1 innebär lägst risk och 7 högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri.

Klassificeringen framgår av respektive fonds faktablad.

### **Ändring av fondbestämmelser**

Ändring i fondbestämmelser får endast ske genom beslut av fondbolagets styrelse, och ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts skall beslutet hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar. Ändringarna kan påverka fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

### **Skadeståndsskyldighet**

#### *Värdepappersfonder*

Om en fondandelsägare i en värdepappersfond tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Fondbolaget ersätta skadan.

#### *Specialfonder*

Fondbolaget ska ersätta en skada som fondbolaget eller en uppdragstagare har tillfogat en specialfond eller fondandelsägare i en specialfond genom att överträda lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller andra författningar som reglerar Fondbolagets verksamhet, fondens fondbestämmelser eller fondbolagets bolagsordning eller interna instruktioner som har sin grund i en författning som reglerar fondbolagets verksamhet. Fondbolaget ansvarar gentemot en fond och fondandelsägare för att fondens tillgångar värderas korrekt, för att beräkna fondens nettotillgångsvärde (NAV) samt för att offentliggöra detta värde.

För att täcka kraven i enlighet med LAIF 7 kap. 5 § för att täcka eventuella skadeståndsanspråk håller Indecap Fonder AB med eget kapital.

#### **Distribution**

Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder.

#### **Marknadsföring i andra länder**

Fondbolaget har inte slutit avtal med återförsäljare utanför Sverige.

---

---

## AKTIEFONDER (SPECIALFONDER)

Indecap Fonder ABs aktiefonder är fondandelsfonder (specialfonder) som placerar sina tillgångar i andra aktiefonder. Fondernas andelsklasser A och B är avsedda för större investerare medan C-klassen har en lägre första inbetalnings nivå.

Förutom i fondandelar kan fonden även placera på konto hos kreditinstitut. Ingen av de underliggande fonderna får överstiga 40 procent av fondens totala tillgångar.

Andelsklass A är en utdelande klass med en fast avgift samt en rörlig avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift samt en rörlig avgift. C är en icke utdelande andelsklass med endast en fast avgift.

### Ger tillgång till olika förvaltningsstilar

De främsta fördelarna med att placera i andra fonder är att det ger tillgång till olika förvaltares kompetens och varierande förvaltningsstilar, tex värdeinriktad kontra tillväxtinriktad eller stora bolag kontra små.

Genom löpande analyser av marknadsförutsättningarna anpassas fonden till den eller de stilar som Indecap Fonder ABs förvaltare bedömer ha störst chans till god utveckling i rådande marknadssituation. För global och tillväxtmarknadsfonden tillkommer även en geografisk riskspridning genom val av förvaltare med specialistkompetens inom en eller flera regioner.

### Lägre risknivå än enskilda aktiefonder

Som alla andra aktierelaterade placeringar, kan en placering i Indecap Fonder ABs aktiefonder såväl öka som minska i värde. Fonden sprider dock risken genom att placera i flera olika underliggande aktiefonder, vilket leder till att de får en för aktiefonder lägre risknivå.

Att fonden även diversifierar placeringarna till skilda förvaltningsstilar, som utvecklas olika i växlande konjunkturskedan, bidrar också till att sänka risknivån.

Tillväxtmarknadsfonden har en inriktning mot mer volatila tillväxtmarknader, vilket ger dem en högre risknivå. Men även dessa har som målsättning att erbjuda en tillväxtorienterad placering med relativt sett lägre risknivå, genom att sprida investeringarna till olika underliggande fonder.

En placering i de fonder som i sin tur placerar i fonder som är noterade i utländsk valuta (Global- och Tillväxtmarknadsfonden), innebär en valutarisk mellan de utländska fondernas valutor och svenska kronor.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltat fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Fonder ABs specialfonder har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för traditionella värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid handel med derivatinstrument. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som



övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmåttan samt limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

### **Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång**

Indecap Fonder lämnar information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse för fonden. I årsberättelsen och för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### **Primärmäklare**

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar

och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig av Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om ett bryggglån för att hantera betalningsflöden. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

### **Köp och försäljning av andelar**

Kurssättning av fonden sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fondandelar som fonden investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier. Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fondplaceringar, alltid till okänd kurs. Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (epost, brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som den underliggande fonden hade dagen innan (dag 1). Fonderna tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

I aktiefonderna är minsta belopp vid utgivning av andelar i andelsklass C 100 kronor.

I andelsklasserna A och B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång.

För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

---

### *INDECAP GUIDE SVERIGE*

---

Sverigefonden placerar i andra svenska aktiefonder. Målsättningen är att fonden ska överträffa MSCI Sweden NR SEK som utgör ett ovägt genomsnitt av alla breda Sverigefonders utveckling. Detta index är också basen för fondens prestationsbaserade förvaltningsarvode. Rörligt arvode tas endast ut de dagar fondens utveckling överträffar indexets.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga hög risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

- Indecap Guide Sverige startade 2003-10-31
- Bankkontonummer: 8901-1 903.405.980-9

### *INDECAP GUIDE GLOBAL*

---

Globalfonden placerar främst i globala aktiefonder, men kan även placera i regionala- och länderfonder för att – från tid till annan - öka exponeringen mot vissa marknader. Målsättningen är att fonden ska överträffa Morgan Stanley Capital Index "The World Index" (NET TR) ett index som inkluderar årliga utdelningar, omräknat till svenska kronor. Detta index är också basen för fondens prestationsbaserade förvaltningsarvode. Rörligt arvode tas endast ut de dagar fondens utveckling överträffar indexets.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 5, det vill säga medelrisk med en volatilitet mellan 10% - 15%.

- Indecap Guide Global startade 2006-01-31
- Bankkontonummer: 8901-1 983.919.115-3

### *INDECAP GUIDE TILLVÄXTMARKNADSFOND*

---

Tillväxtmarknadsfonden placerar tillgångarna i andra tillväxtmarknadsfonder, såväl globala som regionala, men även i globala aktiefonder för att minska exponeringen mot tillväxtmarknaderna. Målsättningen är att fonden ska överträffa Morgan Stanley Capital Index Emerging Market (NET TR), ett globalt tillväxtmarknadsindex som inkluderar årliga utdelningar och omfattar över 25 olika tillväxtmarknader, omräknat till svenska kronor. Detta index är också basen för fondens prestationsbaserade förvaltningsarvode. Rörligt arvode endast tas ut de dagar fondens utveckling överträffar indexets.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga hög risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

- Indecap Guide Tillväxtmarknadsfond startade 2006-01-31
- Bankkontonummer: 8901-1 983.919.184-9

---

---

## HEDGEFONDER (SPECIALFONDER)

Indecap Guide hedgefonder är fondandelsfonder (specialfonder) som främst placerar tillgångarna i andra hedgefonder, men som även kan investera i svenska räntefonder. Fonderna förvaltas aktivt enligt en kontinuerlig urvalsprocess, som i kombination med modern portföljteori löpande sätter betyg på marknadens hedgefonder.

Avsikten är att fonderna ska placera i minst 5 och upp till ca 25 olika hedgefonder och ingen av de underliggande fonderna får utgöra mer än 40 procent av fondens totala tillgångar.

Utöver fondandelar kan fonderna även placera på konto hos kreditinstitut och i valutaderivatinstrument för att skydda placeringarna mot valutarisk.

Genom att placera i Indecap Guide hedgefonder erhålls god diversifiering med begränsad kapitalinsats, deltagande i stor tillgångsmassa samt möjlighet att placera mindre belopp i underliggande fonder med hög minsta insättningsnivå. Fonden utgör därmed en utmärkt basplacering för den som värdesätter låg risk och jämn utveckling men som ändå vill ha chans till god avkastning. De kan med fördel även användas i en större portfölj för att sänka portföljens totala risknivå. En placering i hedgefonder bör ses på lång sikt, för att fondens strategi ska "betala sig" både under perioder av upp- och nedåtgående utveckling på aktiemarknaderna.

### Mycket låg risknivå

En placering i Indecap Guide hedgefonder kan såväl öka som minska i värde, det finns därför inte någon garanti att få tillbaka hela det belopp som sätts in i fonderna den dag placeringen avslutas. Risknivån är dock låg jämfört med aktierelaterade placeringar, eftersom fonderna sprider sina placeringar till underliggande hedgefonder inom olika strategier och med olika inriktning.

Målsättningen är att erbjuda en mindre volatil placering, som utvecklas oberoende av såväl aktie- som räntemarknaden. Detta gör att fonderna

förmodligen inte kommer att "följa med" under perioder då aktiemarknaderna stiger kraftigt, men även att fonden inte ska utvecklas negativt (på årsbasis) även om aktiemarknaderna faller.

Även om fonderna placerar i underliggande hedgefonder noterade i utländsk valuta innehåller fonderna ingen valutarisk.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonderna i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Fonder ABs specialfonder har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för traditionella värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonderna beror på fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondernas andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondernas fondbestämmelser samt övriga åtaganden i

fonderna, som till exempel kan uppstå vid handel med derivatinstrument. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiters påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiters indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

### **Köp och försäljning av andelar**

Köp av andelar i fonderna är möjligt sista dagen varje månad och förutsätter att beloppet är valuterat på respektive fonds konto senast kl 12.00 tio bankdagar före denna dag.

Minsta insättningsbelopp:

I Indecap Guide Hedgefond är minsta belopp vid köp av andelar 500.000 kr vid första insättningen och 50.000 kr vid följande insättningar.

Försäljning av andelar i Indecap Guide Hedgefond kan endast göras den sista dagen varje månad och förutsätter att säljorder har inkommit till oss senast den sista dagen i månaden innan (dvs en månad tidigare). Mer information om tidpunkter för köp- och sälj, se "Köp och försäljning av fondandelar". Köp och försäljning av andelar sker utan avgift.

För information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

### **Jämförs med riskfria räntan**

Fondernas prestationsbaserade förvaltningsarvode relateras till OMRX-TBILL och rörlig avgift tas endast ut de månader som utvecklingen överträffar detta index. Indexet utgör ett vägt genomsnitt av alla

utestående statsskuldväxlar utgivna av svenska staten.

Fondernas målsättning är att långsiktigt uppnå en avkastning som överträffar detta index oavsett hur aktiemarknaderna utvecklas.

### **Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång**

Indecap Fonder lämnar information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse för fonderna. I årsberättelsen och för fonderna lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondernas räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### **Primärmäklare**

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om ett bryggån för att hantera betalningsflöden. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

Indecap Guide Hedgefond placerar i andra, huvudsakligen svenska, hedgefonder inom olika strategier.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 3, det vill säga låg risk med en volatilitet mellan 2% - 5%.

- Indecap Guide Hedgefond startade  
2003-09-30
- Bankkontonummer: 8901-1 903.405.998-1

---

---

## BLANDFONDER (SPECIALFONDER)

Indecap Fondguide Balans och Indecap Fondguide Aktie är fondandelsfonder (specialfonder) som placerar tillgångarna i andra fonder inom olika tillgångsslag, med målsättningen att uppnå väldiversifierade portföljer. Indecap Fondguide Balans och Indecap Fondguide Aktie har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. C är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. Placeringarna sprids till såväl aktie-, ränte- och hedgefonder och inom aktiedelen görs placeringar i såväl svenska-, globala-, som tillväxtmarknadsfonder. Fonden kan även placera på konto hos kreditinstitut.

Genom kontinuerlig analys av marknadsförutsättningar och fonder inom de olika tillgångsslagen, anpassas fondens portföljer löpande till de tillgångsslag och de fonder som bedöms ha störst chans till god utveckling. Detta innebär att fördelningen mellan de olika tillgångsslagen i portföljerna (andelen aktie-, hedge- och räntepaceringar), samt inriktningen inom respektive tillgångsslag (andelen svenska och utländska aktier samt relationen mellan ränte- och hedgeplaceringar) förändras över tiden. Ingen av de underliggande fonderna får utgöra mer än 40 procent av fondens tillgångar.

Genom att investera i dessa fonder erhålls en placering med mycket god riskspridning till flera olika tillgångsslag. En placering som man inte behöver engagera sig så aktivt i och som fungerar som utmärkta basplaceringar i ett långsiktigt sparande.

### Lägre risknivå än enskilda blandfonder

Fonden kan såväl öka som minska i värde, det finns därför inte någon garanti att du får tillbaka hela det belopp du sätter in i fonden den dag du väljer att avsluta placeringen.

Då fonden sprider risken genom att placera i underliggande fonder på flera olika geografiska marknader, inom olika tillgångsslag (aktier, räntor och hedge) och inom varje tillgångsslag till fonder med skilda förvaltningsstilar, som utvecklas olika i växlande konjunkturskeden, har de en betydligt lägre risknivå än en renodlad aktiefond.

Placeringarna i underliggande hedgefonder och fondföretag med hedgeinriktning som är noterade i annan valuta än svenska kronor valutasäkras vid varje givet tillfälle. Andra placeringar i tillgångar noterade i utländsk valuta, som i normalläget utgör ca 75 procent eller mer i Indecap Guide High Risk Dynamic innebär en valutarisk mellan de valutor som tillgångarna är noterade i och svenska kronor.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Fonder ABs specialfonder har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för traditionella värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid handel med derivatinstrument. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för



fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått samt limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

### **Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång**

Indecap Fonder lämnar information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse för fonden. I årsberättelsen och för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### **Primärmäklare**

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra

tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skraddarsydd tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om ett bryggelån för att hantera betalningsflöden. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

### **Köp och försäljning av andelar**

Kurssättning av fonden sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fond- andelar som fonden investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier. Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fond-placeringar, alltid till okänd kurs. Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som den underliggande fonden hade dagen innan(dag 1).

Fonden tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta insättningsbelopp:

I fondguide-fonden och High Risk Dynamic är minsta belopp vid köp av andelar i andelsklass C 100 kronor.

I andelsklasserna A och B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång.

För månadssparande via autogiro, kontakta ditt lokala bankkontor.

För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

## INDECAP FONDGUIDE BALANS

---

Indecap Fondguide Balans är en aktivt förvaltd fondandelsfond som huvudsakligen placerar i andra europaplacerande räntefonder såsom företagsobligationsfonder, kort och lång räntefonder. Fonden har även möjlighet att placera i både aktie-, hedgefonder, såväl svenska som utländska. Genom att placera i andra fonder med olika förvaltningsstilar och som placerar i olika tillgångsslag på olika geografiska marknader, blir Fonden mindre känslig för oförutsedda händelser på aktiemarknaden. Målsättningen är att genom investeringar i såväl aktie-, hedge- som räntefonder och aktiv förvaltning av dessa – med tanke på såväl uppnådda resultat som inriktning och framtida möjligheter - erbjuda en placering med chans till långsiktigt konkurrenskraftig avkastning (3 år eller längre). Fonden kan dock från tid till annan ha en högre risk än en renodlad räntefond till något lägre risk än en renodlad svensk aktiefond. Högsta andel som en enskild fond får utgöra av den totala fondförmögenheten är 40 procent.

Placering på konto hos kreditinstitut, som kan utnyttjas för att öka Fondens avkastning, får inte överstiga 20 procent av fondförmögenheten.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 3, det vill säga låg risk med en volatilitet mellan 2% - 5%.

Fondens jämförelseindex är ett sammansatt index som motsvarar Fondens långsiktiga placeringsinriktning och som består av följande index:

-OMRX T-Bond	50%
-OMRX T-Bill	50%

- Indecap Fondguide Balans startade 2008-10-31 Fonden ändrade inriktning 2014-07-01
- Bankkonto: 8901-1,903 466 211-5

## INDECAP FONDGUIDE AKTIE

---

Indecap Fondguide Aktie har en blandstrategi med större aktieinslag och därmed högre chans-/risknivå jämfört med ovanstående blandfonder. I normalläget

fördelas fondens placeringar på ränte-/hedgefonder till 20 procent, svenska aktiefonder till 20 procent och globala aktiefonder (inkl. tillväxtmarknadsfonder) till 60 procent.

Målsättningen är att fonden genom sin större exponering mot aktiemarknaderna ska erbjuda ett intressant långsiktigt placeringsalternativ för den som önskar en blandfond med högre chans-/risknivå.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga hög risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

Fondens avkastningsmål är att långsiktigt överträffa utvecklingen för nedanstående sammansatta index omräknat till svenska kronor.

- MSCI Sweden (NET TR)	50%
- MSCI the World Index (NET TR)	30%
- MSCI Emerging Market (NET TR)	20%

- Indecap Fondguide Aktie startade 2010-10-31
- Fonden ändrade inriktning 2014-07-01
- Bankkontonummer: 8901-1,923 240 008-6

## INDECAP GUIDE HIGH RISK DYNAMIC

---

Indecap Guide High Risk Dynamic har också en blandstrategi, dvs placerar i olika tillgångsslag (aktier, räntor och hedge), men skiljer sig från de övriga blandfonden genom en väsentligt högre risk.

I normalläget fördelas fondens placeringar på ränte-/hedgefonder till 25 procent och tillväxtmarknadsfonder till 75 procent, men fonden kan från tid till annan även begränsa aktieplaceringarna till enbart en typ av aktiefonder (tex råvarufonder) eller helt gå ur något enskilt tillgångsslag (tex aktier) och enbart placera i ränte-/hedgefonder – eller motsatt.

Den mer aktiva förvaltningen i kombination med fondens inriktning mot nya volatila tillväxtmarknader (tex Argentina, Kroatien, Rumänien, Kenya, Jordanien, Vietnam) bidrar till fondens högre risknivå. Även om kurssvängningarna på dessa tillväxtmarknader, mätt som årlig standardavvikelse, inte är större än den svenska aktiemarknadens (ca 20%) tillkommer andra risker. För denna fond bör tex den politiska risken i många av dessa länder

framhållas, samt det stora förvaltningsutrymmet för fondens förvaltare.

Målsättningen är att fonden ska erbjuda ett intressant alternativ för den som är beredd att ta hög risk för att få chans till hög avkastning. Mot denna bakgrund kan det vara klokt att betrakta fonden som en "krydda" i en större portfölj.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga hög risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

Fondens avkastningsmål är att långsiktigt överträffa utvecklingen för nedanstående sammansatta index omräknat till svenska kronor:

- Morgan Stanley Capital Index (NET TR)	Frontier Markets
	75%
- OMRX T-Bill index	25%

- Indecap Guide High Risk Dynamic startade 2011-10-26
- Bankkontonummer: 8901-1 924.089.053-4

---

---

## INDECAP GUIDE AVKASTNINGSFOND (SPECIALFOND)

Indecap Guide Avkastningsfond är en aktivt förvaltd specialfond som placerar i andra fonder inom olika tillgångsslag, såväl svenska som utländska. Fonden kan även placera på konto hos kreditinstitut.

Fonden är en globalt inriktad fondandelsfond (specialfond) som framförallt investerar i fonder med absolutavkastande fokus. Underliggande fonder förväntas vara diversifierade vad gäller strategi, geografisk inriktning och instrument de handlar. Fonden riktar sig till institutioner och privatpersoner som önskar en finansiell produkt med hög riskjusterad avkastning i kombination med låg risk samt relativt låg korrelation mot aktier och obligationer.

Fonden är noterad i SEK och kan utnyttjar valutaterminer för att skydda Fondens värde mot valutakursförluster som kan uppkomma till följd av att Fonden investerat i fonder noterade i annan valuta än svenska kronor.

Fonden har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift samt en rörlig avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift samt en rörlig avgift. C är en icke utdelande andelsklass med endast en fast avgift.

Genom kontinuerlig analys och bevakning av de olika förvaltarna, deras inriktning och resultat, anpassas Fondens innehav löpande till de fonder som bedöms ha störst chans till god utveckling inom respektive tillgångsslag.

Som komplement kan dock fonden inneha derivat i en eller flera tillgångsslag baserat på utsikten från den taktiska allokeringen.

Målet med fonden är att den ska ge positiva investeringsresultat under alla marknadsförhållanden på lång sikt.

### Lägre risknivå än enskilda blandfonder

Fonden kan såväl öka som minska i värde, det finns därför inte någon garanti att du får tillbaka hela det belopp du sätter in i fonden den dag du väljer att avsluta placeringen.

Fonden investerar i fonder med absolutavkastande fokus.

Absolutavkastande fonder uppvisar som grupp hög riskjusterad avkastning och uppvisar relativt låg inbördes korrelation varvid risken i en portfölj av absolutavkastande fonder blir klart lägre än snittrisken för de ingående fonderna. Absolutavkastande fonder som grupp uppvisar även låg systematisk risk (Beta) mot aktie- och obligationsmarknader.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Fonder ABs specialfonder har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för traditionella värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid handel med derivatinstrument. Indecap Fonder kontrollerar

löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

### **Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång**

Indecap Fonder lämnar information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse för fonden. I årsberättelsen och för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### **Primärmäklare**

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skraddarsydd tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig av Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om ett bryggelån för att hantera betalningsflöden. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

### **Köp och försäljning av andelar**

Kurssättning av fonden sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fond- andelar som fonden investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier. Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fond-placeringar, alltid till okänd kurs. Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som den underliggande fonden hade dagen innan (dag 1).

Fonden tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta insättningsbelopp:

I fonden är minsta belopp vid köp av andelar i andelsklass C 100 kronor.

I andelsklasserna A och B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång.

För månadssparande via autogiro, kontakta ditt lokala bankkontor.

- Indecap Guide Avkastningsfond startade 2008-10-31 Fonden ändrade inriktning 2016-04-12
- Bankkontonummer: 8901-1 913.728.098-9

För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

---



---

## FÖRETAGSOBLIGATION (SPECIALFOND)

Indecap Guide Företagsobligation är en fondandelsfond (specialfond) som placerar tillgångarna i andra räntefonder, primärt fonder som placerar i företagsobligationer. Fonden kan även placera på konto hos kreditinstitut, fonder som innehåller statsobligationer samt i high yield obligationer.

Genom att kontinuerligt analysera och bevaka dessa räntefonder, deras inriktning och resultat, anpassas fondens innehav till de svenska räntefonder som bedöms ha störst chans till god utveckling i rådande marknadssituation. Ingen av de underliggande fonderna får utgöra mer än 40 procent av fondens tillgångar. Fonden har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift samt en rörlig avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift samt en rörlig avgift. C är en icke utdelande andelsklass med endast en fast avgift.

Målsättningen är att fonden ska överträffa utvecklingen för OMRX-TBILL. Detta index utgör också basen för fondens prestationsbaserade förvaltningsarvode i andelsklasserna A och B. Rörligt arvode tas endast ut de dagar fondens utveckling överträffar indexet.

Genom att placera i Indecap Guide Företagsobligation erhålls en långsiktig ränteplacering med chans till hög avkastning på räntemarknaden.

### Låg risknivå

Fonden kan såväl öka som minska i värde, det finns därför inte någon garanti att du får tillbaka hela det belopp du sätter in i fonden den dag du väljer att avsluta placeringen.

Då Indecap Guide Företagsobligation sprider risken genom att placera i ett antal ränte- och obligationsfonder, med olika förvaltningsstilar och löptider, har den som målsättning att erbjuda en för

längre räntefonder låg risknivå. Risken i en längre räntefond är högre än i en kortare, varför en placering i fonden bör ses på två år eller längre, för att balansera perioder av ogynnsam ränteutveckling (dvs. stigande marknadsräntor).

Fondens kursrisk kan variera över tiden, men kommer normalt att överstiga två procent, vilket innebär att varje procentenhets förändring av de längre marknadsräntorna får mer än dubbelt så stort utslag på fondens avkastning.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Som nämnts ovan kommer fonden i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Fonder ABs specialfonder har dock enligt gällande lagstiftning en teoretisk möjlighet att i detta avseende följa de regler som gäller för traditionella värdepappersfonder. Därigenom följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller s.k. transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.



## Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid handel med derivatinstrument. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken. I specialfonder kan likviditetsrisken komma att vara högre än i en traditionell värdepappersfond, bland annat som ett resultat av att specialfonder har möjlighet till en mer koncentrerad portfölj.

## Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång

Indecap Fonder lämnar information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse för fonden. I årsberättelsen och för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller

fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

## Primärmäklare

En s.k. primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skraddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om ett bryggelån för att hantera betalningsflöden. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

## Köp och försäljning av andelar

Kurssättning av fonden sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen, eftersom fonden placerar i andra fonder, som till skillnad mot vanliga värdepapper (aktier, obligationer mfl), inte kurssätts löpande under dagen. Det innebär att köporder (insättning på fondens konto) respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som de underliggande fonderna hade dagen innan (dag 1). Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fondplaceringar, till okänd kurs. Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen. Fonden tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta belopp vid utgivning av andelar i andelsklassen C är 100 kronor. Minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen är 500.000 kronor i andelsklasserna A och B. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 3, det vill säga låg risk med en volatilitet mellan 2% - 5%.

För information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

- Fonden startade 2006-01-31
- Bankkontonummer: 8901-1 983.919.259-9

---

---

## Indecap Guide 1 (Värdepappersfond)

Indecap Guide 1 är en värdepappersfond som placerar tillgångarna eller exponeras mot andra fonder inom olika tillgångsslag, med målsättningen att uppnå väldiversifierade portföljer. Indecap Guide 1 har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. C är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. Fondens långsiktiga placeringsinriktning är att vara exponerad mot cirka 10 procent mot den globala aktiemarknaden och resterande exponerad mot räntemarknaden.

Genom kontinuerlig analys av marknadsförutsättningar och fonder inom de olika tillgångsslagen, anpassas fondens portföljer löpande till de tillgångsslag och exponering mot de marknader som bedöms ha störst chans till god utveckling. Detta innebär att fördelningen mellan de olika tillgångsslagen i portföljerna (andelen aktie-, hedge- och ränteplaceringar), samt inriktningen inom respektive tillgångsslag (andelen svenska och utländska aktier samt relationen mellan ränte- och hedgeplaceringar) förändras över tiden. Genom att ha exponering mot dessa fonder erhålls en placering med mycket god riskspridning till flera olika tillgångsslag. En placering som man inte behöver engagera sig så aktivt i och som fungerar som utmärkta basplaceringar i ett långsiktigt sparande.

### Fondens riskprofil

Indecap Guide 1 är en aktivt förvaltd blandfond som aktivt allokera fondförmögenheten mellan aktier och räntor. Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond-i-fond minskas denna risk som ett resultat av exponeringen mot olika aktiefonder (diversifiering) vars värdepapper inte uppvisar exakt samma svängningar i kursen. I en blandfond som Indecap Guide 1 kan marknadsrisken reduceras ytterligare som ett resultat av att fonden då det bedöms lämpligt har en viss del av förmögenheten exponeras mot räntefonder och räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument (strategisk allokering). Fonden förväntas således ha en lägre marknadsrisk än exempelvis en traditionell aktiefond. Indecap Guide 1

exponeras mot räntebärande tillgångar vilket innebär att fonden ha en ränterisk. Detta innebär att värdet av fondens tillgångar kan minska om underliggande marknadsräntor ökar

Indecap Guide 1 har möjlighet att investera i utländska finansiella instrument. Detta innebär att fonden kan komma att utsättas för en valutarisk. Omräkningen av det utländska värdepapperets pris från utländsk valuta till kronor kommer att påverkas av valutans rörelser gentemot den svenska kronan. Säkring av valutor är enligt fondbestämmelser möjligt men förekommer i normalfallet inte.

Likviditetsrisken, dvs att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Indecap Guide 1 kommer huvudsakligen vara investerade i dagligt handlade fonder och kommer ha en låg likviditetsrisk.

Derivatinstrument får användas som ett led i placeringsinriktningen, men ska primärt användas för att effektivisera förvaltningen och minska kostnader och risker i förvaltningen. Fonden kan använda derivat för att anpassa fondens exponering mot aktie- respektive räntemarknaden vilket innebär att fondens marknadsrisk kan komma att öka. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den sk åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Enligt regler som gäller för traditionella värdepappersfonder följer att den finansiella hävstången maximalt kan uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonden beror på fondens åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga fonder har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonden. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondens investeringar. För att följa upp att riskmått och limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång Indecap Fonder lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### Primärmäklare

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depå-tjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig av Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om att en fond lånar ut aktier till banken mot en på förhand fastställd ränta. Som säkerhet för aktielånet mottar fonden säkerheter med låg marknads- och kreditrisk. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

### Köp och försäljning av andelar

Kurssättning av fonden sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fondandelar som fonden investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier. Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fond-placeringar, alltid till okänd kurs. Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som de underliggande fonderna hade dagen innan (dag 1). Fonderna tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta insättningsbelopp vid köp av andelar i andelsklass C 100 kronor.

I andelsklasserna A och B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan

ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång.

För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

Målsättningen är att fonden ska ge en jämnare utveckling och erbjuda en lägre risknivå jämfört med renodlade aktieplaceringar, samt långsiktigt överträffa utvecklingen för nedanstående sammansatta index omräknat till svenska kronor.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 3, det vill säga medel risk med en volatilitet mellan 2% - 5%.

- OMRX T-Bond index	45%
- OMRX T-Bill index	45%
- MSCI the World index (NET TR)	10%

- Indecap Guide 1 startade 2016-09-23

---

---

## Indecap Guide 2 (Värdepappersfond)

Indecap Guide 2 är en värdepappersfond som placerar tillgångarna eller exponeras mot andra fonder, med målsättningen att uppnå en väldiversifierad portfölj som ger en god riskjusterad avkastning samt uppnå en värdeförändring som överstiger fondens jämförelseindex som består av: MSCI Sweden (NET TR) 50%, MSCI The World Index (NET TR) 30% samt MSCI Emerging Market (NET TR) 20%.

Indecap Guide 2 har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. C är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift.

Placeringarna sker huvudsakligen i såväl svenska-, globala-, som tillväxtmarknadsfonder direkt eller i motsvarande överlåtbara värdepapper. Fonden kan även placera i penningmarknadsinstrument, på konto hos kreditinstitut samt investera i räntefonder eller hedgefonder direkt eller i motsvarande obligationer eller derivatinstrument.

För att öka avkastningsmöjligheterna och risken kan fonden använda hävstång. Hävstång innebär att fondens exponering är större än vad som följer det tillskjutna kapitalet. För att uppnå fondens målsättning, förvaltas fonden aktivt med en väldiversifierad portfölj av tillgångar.

Genom kontinuerlig analys av marknadsförutsättningar och fonder inom de olika tillgångsslagen, anpassas fondens exponering löpande till de marknader och de fonder som bedöms ha störst chans till god utveckling. Detta innebär att fördelningen mellan de olika tillgångsslagen och marknaden i portföljerna (andelen aktie-, hedge- och ränteplaceringar), samt inriktningen (andelen svenska och utländska aktier samt relationen mellan ränte- och hedgeplaceringar) förändras över tiden.

### Fondens riskprofil

Indecap Guide 2 investerar i eller exponeras mot aktiefonder eller överlåtbara värdepapper vilket alltid innebär en marknadsrisk i form av att priset på de underliggande aktierna uppvisar svängningar. I och med att fonden har exponering mot flera sektorer och regioner minskas denna risk som ett resultat av

att fonden äger eller har exponering mot aktiefonder eller aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar.

Det finns en ambition från fondbolaget att inte utsätta fonden för extrema marknadsrisker som väsentligen överstiger marknadsrisken hos ett representativt urval av jämförbara konkurrerande fonder. Detta uppnås genom den diversifiering som följer av fondbestämmelser och lagstiftning samt den fondspecifika riskanalysen.

Fondens värde kan dock variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av. I och med att Indecap Guide 2 placerar i utländska finansiella instrument utsätts fonden för en valutarisk. Omräkningen av det utländska överlåtbara värdepapperets pris från utländsk valuta till kronor kommer att påverkas av valutans rörelser gentemot den svenska kronan. Säkring av valutor är enligt fondbestämmelser möjligt men förekommer i normalfallet inte.

Fonden kan från tid till annan placera mellan 0-10 av fondens medel i finansiella instrument med exponering mot råvaror.

Likviditetsrisken, dvs att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. Indecap Guide 2 kommer huvudsakligen vara investerade i dagligt handlade värdepapper och kommer ha en låg likviditetsrisk.

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Handel i derivatinstrument kan innebära en ökad marknadsrisk samt motpartsrisk i form av det positiva marknadsvärdet av derivatinstrumentet eller eventuella lämnade säkerheter som fonden ställer till motparten. Handeln med derivatinstrument används för att öka fondens netto- och bruttoexponering vilket innebär att fondens marknadsrisk kan komma att öka.

Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den s.k. åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.



## Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Guide 2 har enligt gällande lagstiftning möjlighet att låta den finansiella hävstången maximalt uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden.

Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

## Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonderna beror på fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga innehav har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonderna. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått samt limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång Indecap Fonder lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt

följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för fonden lämnas också information om det sammanlagda finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att föfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

## Primärmäklare

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skraddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om att en fond lånar ut aktier till banken mot en på förhand fastställd ränta. Som säkerhet för aktielånet mottar fonden säkerheter med låg marknads- och kreditrisk. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

## Köp och försäljning av andelar

Kurssättning av fonderna sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fond- andelar som fonderna investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier.

Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fond-placeringar, alltid till okänd kurs.

Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som de underliggande fonderna hade dagen innan (dag 1).

Fonderna tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta insättningsbelopp vid köp av andelar i andelsklass C 100 kronor. I andelsklass A är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång. I andelsklass B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan

ytterligare insättningar göras med minst 100 kronor per gång.

För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

Målsättningen är att fonden ska ge en jämnare utveckling och erbjuda en lägre risknivå jämfört med renodlade svenska aktieplaceringar, samt långsiktigt överträffa utvecklingen för nedanstående sammansatta index omräknat till svenska kronor.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga medel risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

MSCI Sweden (NET TR)	50%
MSCI the World Index (NET TR)	30%
MSCI Emerging Market (NET TR)	20%

- Indecap Guide 2 startade 2016-09-23

---

---

## Indecap Guide Q30 (Värdepappersfond)

Indecap Guide Q30 är en värdepappersfond. Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som är inriktad mot Sverige. Fondens inriktning i övrigt är diversifierad och således inte specificerad till någon speciell bransch.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

Indecap Guide Q30 har tre andelsklasser benämnda A, B och C. Där A är en utdelande andelsklass med en fast avgift. B är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift. C är en icke utdelande andelsklass med en fast avgift.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som placerar i aktier på den svenska aktiemarknaden. Fokus läggs på varje enskild investering i fonden och dess möjligheter framöver.

De tillgångsslag som fondmedlen får placeras i är överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag. Handel med derivatinstrument får ske som ett led i fondens placeringsinriktning. Användning av derivatinstrument sker dock endast i undantagsfall och avser då normalt inte att öka fondens risknivå.

Underliggande tillgångar till derivatinstrument som ingår i fonden ska utgöras av eller hänföra sig till tillgångar enligt 5 kap. 12 § första stycket LVF.

Fonden är inriktad mot Sverige. Fondens medel får som ett led i denna inriktning bl.a. placeras dels i aktier eller andra finansiella instrument som vid investeringstillfället är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige eller uppfyller kravet på att avses att bli upptagna till handel på en sådan marknad inom ett år från emissionen eller som är utgivna av emittenter som vid investeringstillfället har sitt säte i Sverige eller som vid investeringstillfället handlas i svenska kronor, dels på konto i kreditinstitut med säte i Sverige eller en i Sverige etablerad filial. Oavsett vad som angivits ovan om fonden geografisk inriktning får fonden inneha

sådana finansiella instrument som kommit att ingå i fonden på grund av ett tidigare innehav, t.ex. till följd av uppköp, avknoppningar eller andra företagshändelser. Insättningar i och uttag ur fonden kan normalt ske alla vardagar.

### Fondens riskprofil

Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger aktier i flera bolag (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fondens placeringar är koncentrerad i ett land och har därför en högre risk än en fond som sprider innehaven mellan flera länder. Det finns en ambition att inte utsätta fonden för marknadsrisker som väsentligen överstiger marknadsrisken hos ett representativt urval av jämförbara konkurrerande fonder. Detta uppnås genom den diversifiering som följer av fondbestämmelser och lagstiftning samt den bolagsspecifika riskanalysen. Fondens värde kan dock variera kraftigt på grund av fondens sammansättning och de förvaltningsmetoder fondbolaget använder sig av.

*Likviditetsrisken*, det vill säga risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader, är för Guide Q30 försumbar som ett resultat av fondens storlek i relation till de marknader fonden investerar på.

Fonden får handla med derivatinstrument som en del i sin placeringsinriktning. Fonden kommer dock i normalfallet inte att använda sig av derivatinstrument och möjligheten att använda sådana instrument förväntas därför inte påverka fondens riskprofil. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas den så kallade åtagandemetoden vilken innebär att positioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

### Finansiell hävstång

Finansiell hävstång definieras som en metod genom vilken ett fondbolag ökar exponeringen för en förvaltd fond genom lån av kontanter eller värdepapper, eller med användning av derivatinstrument eller på något annat sätt. Finansiell

hävstång uttrycks som ett kvotvärde som beräknas på så sätt att en fonds exponering divideras med dess fondförmögenhet. Finansiell hävstång avses normalt sett inte heller att skapas genom användningen av några andra tekniker eller instrument. Indecap Guide 2 har enligt gällande lagstiftning möjlighet att låta den finansiella hävstången maximalt uppgå till 300 procent beräknad genom bruttometoden och 200 procent och beräknad genom åtagandemetoden. Indecap Fonder får använda tillgångarna i fonden för att ställa säkerhet för fullgörandet av förpliktelser som ingåtts som ett led i förvaltningen av fonden. Ett sådant säkerställande kan göras tex genom pantavtal eller säkerhetsöverlåtelse eller sk transfer of title varigenom äganderätten till egendomen övergår till fondens motpart.

### Likviditetsriskhantering

Likviditetsrisken i fonderna beror på fondernas åtaganden samt innehav. Åtagandena består i att fondens andelsägare har möjlighet sälja sina andelar enligt de villkor som definieras i fondens fondbestämmelser samt övriga åtaganden i fonden, som till exempel kan uppstå vid utfärdande av derivatinstrument eller korta positioner i aktier. Indecap Fonder kontrollerar löpande att samtliga innehav har en lämplig sammansättning av likvida tillgångar samt att åtagandena ligger inom de ramar som gäller för fonderna. För detta syfte finns dels riskmått som övervakas och eventuellt limiteras, dels rutiner som ska tillämpas före fondernas investeringar. För att följa upp att riskmått samt limiterna är lämpliga och tillräckliga genomförs regelbundna stresstester. Om stresstesterna indikerar att det finns behov av nya eller förändrade riskmått eller limiter påbörjas ett arbete med en översyn. Om riskmått eller limiter indikerar att likviditetsrisken i en fond är avsevärt högre än vad som följer av fondens riskprofil ska fondbolaget ta fram en handlingsplan för hantering av likviditetsrisken.

Regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång Indecap Fonder lämnar regelbunden information om risk och likviditetshantering samt finansiell hävstång enligt följande. Information om aktuell riskprofil och de riskhanteringssystem som tillämpas samt uppgift om eventuell andel icke likvida tillgångar lämnas i årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. I årsberättelsen och halvårsredogörelsen för fonden lämnas också information om det sammanlagda

finansiella hävstångsbeloppet beräknat enligt brutto- och åtagandemetoden. Uppgift om förändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som får användas för fondens räkning och rätt att föfoga över säkerheter eller andra garantier som har lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång lämnas på fondbolagets webbplats. Detsamma gäller för ändringar i fondens likviditetsriskhantering som är av väsentlig betydelse.

Uppgift om förändringar av villkoren för inlösen av fondandelar samt information om det sker en senareläggning av inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 13 a § lagen om värdepappersfonder eller fonden stängs för inlösen av fondandelar till följd av extraordinära förhållanden i enlighet med fondbestämmelserna ska meddelas fondandelsägarna genom brev och/eller fondbolagets webbplats.

### Primärmäklare

En sk primärmäklare är exempelvis en bank som erbjuder tjänster för att främst finansiera eller som motpart utföra transaktioner med finansiella instrument, och som även kan tillhandahålla andra tjänster, såsom clearing, avveckling, depåttjänster, värdepapperslån, skraddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster. Indecap Fonder kan använda sig Swedbank AB (publ) som primärmäklare. Om det sker rör det sig vanligtvis om att en fond lånar ut aktier till banken mot en på förhand fastställd ränta. Som säkerhet för aktielånet mottar fonden säkerheter med låg marknads- och kreditrisk. Swedbank AB (publ) håller tillhandahållandet av tjänster som primärmäklare åtskild från verksamheten som förvaringsinstitut. Vidare har banken rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter.

### Köp och försäljning av andelar

Kurssättning av fonderna sker dagligen, vilket innebär att köp och försäljning av andelar också kan göras dagligen. Kurssättningen har dock en dags fördröjning gentemot marknadsutvecklingen eftersom de fond- andelar som fonderna investerar i inte handlas löpande under dagen som tex aktier. Köp och försäljning av andelar sker, liksom vid alla fond-placeringar, alltid till okänd kurs.

Det innebär att köp och försäljning har samma fördröjning som kurssättningen, dvs. insättningar respektive säljorder som kommer oss tillhanda (brev

eller fax) före klockan 12.00 (dag 1) genomförs nästkommande dag (dag 2), men bygger på de kurser som de underliggande fonderna hade dagen innan (dag 1).

Fonderna tar inte ut några avgifter vid köp eller försäljning av andelar.

Minsta insättningsbelopp vid köp av andelar i andelsklass C 100 kronor. I andelsklasserna A och B är minsta belopp vid utgivning av andelar i samband med första engångsinsättningen 500.000 kronor. Därefter kan ytterligare insättningar göras med minst 10.000 kronor per gång. För utförligare information om fast och rörligt förvaltningsarvode, se "Information om avgifter mm".

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga värdetillväxt och att en god riskspridning erhålls.

Riskprofil: Fondens riskindikator i faktabladet är kategori 6, det vill säga medel risk med en volatilitet mellan 15% - 25%.

- Indecap Guide Q30 startade 2017-10-01

## INFORMATION OM AVGIFTER M M

### Kombination av fast och rörlig förvaltningsavgift

Alla fonder utom Indecap Fondguide Balans och Indecap Fondguide Aktie, Indecap Guide 1 samt Indecap Guide 2 har en kombination av fast och rörlig förvaltningsavgift, som bygger på att du betalar mer de perioder (dag eller månad beroende på fond) då fondens utveckling överträffar utvecklingen för jämförelseindex.

Den fasta avgiften tas ur aktie-/blandfonderna och obligationsfonden med 1/365-del per dag och ur hedgefonderna med 1/12-del per månad. Den rörliga avgiften innebär att vi, varje period som fonden utvecklas bättre än sitt jämförelseindex, tar ut ovanstående avgift på den avkastning som överstiger utvecklingen för jämförelseindex. Går tex fonden upp med 0,60 procent och index med 0,30 procent tar vi ut 20 procent av de 0,3 procentenheter som fonden har gått bättre än index, vilket innebär en rörlig avgift på 0,06 procent av fondförmögenheten under den perioden. Men den rörliga avgiften tas alltså bara ut de perioder som fonden går bättre än index (även vid negativ avkastning, förutsatt att fondens utveckling är bättre än index). De perioder fonden går sämre än, eller lika som index, tas bara den fasta förvaltningsavgiften ut. Dessutom påverkar den negativa utvecklingen gentemot index även kommande perioder då fonden utvecklas bättre än index. Först när hela eftersläpningen är återhämtad tas den rörliga avgiften ut på nytt, s.k. "high-watermark". De perioder rörlig avgift uppstår, beräknas den och tas ut ur fonden efter det att den fasta avgiften tagits ut.

Utöver dessa synliga kostnader belastas fonderna även av förvaltningskostnaden (minus de rabatter vi kan förhandla oss till) i de underliggande fonderna.

Dessa avgifter tas inte ut separat utan påverkar de underliggande fondernas utveckling. Maximal fast och rörlig avgift i de underliggande fonderna framgår av fondbestämmelserna under rubriken "Avgifter och ersättningar". Den faktiska kostnaden i underliggande fonder framgår av fondfaktabladerna och av årsberättelsen.

Fondbestämmelserna reglerar de högsta årliga fasta och rörliga avgifter som får tas ut ur varje fond, men vi

### Räkneexempel resultatbaserad avgift

Alla fonder utom Fondguide Balans och Aktie har en delvis resultatbaserad avgiftsstruktur. Om avgiften tas ut eller inte beror på fondernas ackumulerade utveckling jämfört med index, vilket illustreras av nedanstående exempel:

	Fondens utveckling	Index utveckling	Fondens utveckling jämfört med index	Ack ut för fonden	Resultatbaserad avgift
Period 1	+1,00%	+0,30%	+0,70%	+0,70%	0,14%
Period 2	-0,10%	-0,40%	+0,30%	+0,30%	0,06%
Period 3	-0,75%	+0,20%	-0,95%	-0,95%	0,00%
Period 4	-0,50%	+0,10%	-0,60%	-1,55%	0,00%
Period 5	+1,70%	+0,15%	1,55%	+0,00%	0,00%

Period 1 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden går bättre än index. Efter varje period med positiv utveckling gentemot index "nollställs" jämförelsen. Även period 2 utgår resultatbaserad avgift, eftersom fonden, trots att den minskar i värde, går bättre än index. Period 3 tas inte någon resultatbaserad avgift ut, eftersom fonden går sämre än index. Även period 4 går fonden sämre än index, varför det inte tas ut någon resultatbaserad avgift. Den negativa utvecklingen, jämfört med index, läggs till den ackumulerade negativa utvecklingen. Period 5 går fonden bättre än index men ingen resultatbaserad avgift tas ut. Först när hela eftersläpningen mot indexutvecklingen har hämtats igen börjar fonden åter ta ut den resultatbaserade avgiften. (Med "period" avses dag för aktie-, blandfonderna och obligationsfonden, som kurssetts dagligen och månad för hedgefonderna, vars kursättning sker den sista bankdagen i varje månad).

Vid försäljning av andelar efter en period när fonden har en ackumulerad underavkastning mot indexutvecklingen (tex efter period 4 ovan) utgår inte någon kompensation till andelsägare i form av återbetalning av tidigare uttagen resultatbaserad avgift.

tillämpar lägre avgifter i praktiken. För Indecap Fonder ABs fonder gäller följande avgifter:

## Tillämpade avgifter

## Högsta avgifter enligt fondbestämmelser

Fond	Fast	Rörlig	Fond	Fast	Rörlig
<b>Indecap Guide Aktiefonder (3 st)</b>			<b>Indecap Guide Aktiefonder (3 st)</b>		
*Andelsklass A	0,50%	20%	*Andelsklass A	2,00%	20%
*Andelsklass B	N/A	20%	*Andelsklass B	2,00%	20%
*Andelsklass C	1,30%	-----	*Andelsklass C	2,00%	-----
<b>Indecap Guide Företagsobligation &amp; Indecap Guide Avkastningsfond</b>			<b>Indecap Guide Företagsobligation &amp; Indecap Guide Avkastningsfond</b>		
*Andelsklass A	0,50%	20%	*Andelsklass A	2,00%	20%
*Andelsklass B	N/A	20%	*Andelsklass B	2,00%	20%
*Andelsklass C	0,90%	-----	*Andelsklass C	2,00%	-----
<b>Indecap Guide High Risk Dynamic</b>			<b>Indecap Guide High Risk Dynamic</b>		
*Andelsklass A	0,50%	20%	*Andelsklass A	2,00%	20%
*Andelsklass B	N/A	20%	*Andelsklass B	2,00%	20%
*Andelsklass C	1,30%	-----	*Andelsklass C	2,00%	-----
<b>Indecap Guide Hedgefond 1</b>	0,50%	20%	<b>Indecap Guide Hedgefond 1</b>	1,00%	20%
<b>Indecap Fondguide Aktie</b>			<b>Indecap Fondguide Aktie</b>		
*Andelsklass A	1,90%	-----	*Andelsklass A	2,50%	-----
*Andelsklass B	N/A	-----	*Andelsklass B	2,50%	-----
*Andelsklass C	1,90%	-----	*Andelsklass C	2,50%	-----
<b>Indecap Fondguide Balans</b>			<b>Indecap Fondguide Balans</b>		
*Andelsklass A	0,70%	-----	*Andelsklass A	2,50%	-----
*Andelsklass B	N/A	-----	*Andelsklass B	2,50%	-----
*Andelsklass C	0,70%	-----	*Andelsklass C	2,50%	-----
<b>Indecap Guide 1</b>			<b>Indecap Guide 1</b>		
*Andelsklass A	0,95%	-----	*Andelsklass A	2,50%	-----
*Andelsklass B	0,95%	-----	*Andelsklass B	2,50%	-----
*Andelsklass C	1,50%	-----	*Andelsklass C	2,50%	-----
<b>Indecap Guide 2</b>			<b>Indecap Guide 2</b>		
*Andelsklass A	1,95%	-----	*Andelsklass A	2,50%	-----
*Andelsklass B	1,95%	-----	*Andelsklass B	2,50%	-----
*Andelsklass C	1,95%	-----	*Andelsklass C	2,50%	-----
<b>Indecap Guide Q30</b>			<b>Indecap Guide Q30</b>		
*Andelsklass A	0,45%	-----	*Andelsklass A	2,50%	-----
*Andelsklass B	0,00%	-----	*Andelsklass B	2,50%	-----
*Andelsklass C	0,95%	-----	*Andelsklass C	2,50%	-----



## Incitament

När fonderna förmedlas av annan utgår ersättning till förmedlaren. Detta sker genom att fondernas förvaltningsarvode delas i enlighet med samarbetsavtal mellan förmedlande part och Indecap.

## Köp och försäljning av fondandelar

Köp av fondandelar görs genom insättning av önskat belopp via respektive fonds bankgirokonto (se fond-informationen). Observera att inbetalningar som inte åtföljs av komplett ifylld kundansökan (inkl. övriga handlingar), på grund av lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt, eventuellt inte kan handläggas i enlighet med fondbestämmelserna och de tider som anges i informationsbroschyren.

Vid inbetalningen ska (på bankgiroinbetalningskortet eller i meddelanderutan vid inbetalning via Internet) även andelsägarens namn, adress, person/organisationsnummer samt telefonnummer anges. Som betalningsmottagare anges fondens namn. Insättning kan även ske direkt på fondens bankkonto, kontakta oss för närmare information.

Observera de lägsta belopp som gäller vid första insättning. Köpet av andelar görs alltid till okänd kurs. Se fondbeskrivningarna för närmare information om när värdering sker. Observera också de speciella regler som gäller för hedgefonderna (se högerspalt).

Om andelsägaren är omyndig eller bosatt utomlands behövs särskilda uppgifter. Blanketter för detta kan fås på [www.indecapfonder.se](http://www.indecapfonder.se) eller direkt från oss. Det går att månadspara via bankkontoren med autogirodragning, Indecap Fonder AB administrerar ej detta för allmänt fondsparande. Det är inte möjligt att limitera begäran om köp eller försäljning av andelar. Vid försäljning av andelar sker betalning direkt till andelsägarens bankkonto. Använd gärna blanketten "Säljorder", som finns på hemsidan eller kan fås från oss. Försäljning sker alltid till okänd kurs. Se även i högerspalt för de speciella regler som gäller vid utbetalning av försäljningslikvid från hedgefonderna.

Uppgift om den högsta avgift fondbolaget får ta ut enligt fondbestämmelserna vid försäljning och inlösen av fondandelar. Försäljningsavgift: 0 % Inlösenavgift: 0 %.

## Årlig utdelning

Andelsklass B och C är icke-utdelande andelsklasser.

För andelsklass A lämnar fonden utdelning under andra kvartalet. Indecap får årligen fatta beslut om utdelning till andelsägarna. Grunderna för utdelningen utgörs av avkastningen på fondens medel. Utdelningen kan dock, om Indecap så beslutar, såväl överstiga som understiga avkastningen på fondens medel om det ligger i andelsägarnas intresse. Indecap får även, om det ligger i andelsägarnas intresse, besluta att utdelning till andelsägarna inte ska lämnas. Utdelning tillkommer andelsägare som på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel. För på fondandel belöpande utdelning ska Indecap, efter eventuellt avdrag för preliminär skatt, förvärva nya fondandelar för andelsägarens räkning. På andelsägares begäran ska utdelning – efter eventuellt skatteavdrag – istället utbetalas till andelsägaren. Utdelningen påverkar inte de icke-utdelande fondandelarnas, som ingår i fonden, värde. Utdelningen förändrar däremot relationstalet mellan värdet på de utdelande fondandelarna respektive de icke-utdelande fondandelarna.

## Tidpunkter för köp och försäljning av andelar i hedgefonderna

Våra hedgefonder kurssetts en gång per månad och har speciella regler för köp och försäljning av andelar. Nedan finns information om hur dessa regler fungerar i praktiken:

Exempel på tidsaxel för köp av andelar

Januari		Februari		Mars	
1	2	1	2	1	2

Exempel på tidsaxel för försäljning av andelar

Kvartal 1		Kvartal 2	
Februari	Mars	April	Maj
1	2		3

Försäljning av andelar genomförs den sista dagen i varje kvartal (2). Detta förutsätter dock att skriftlig säljorder inkommit senast den sista dagen i månaden innan (1). Utbetalning av försäljningslikvid sker snarast möjligt, dock senast inom 30 bankdagar från försäljningen (3).

---

---

## INFORMATION OM RISKMÅTT

I samband med aktuell information om Guidefonderna på tex hemsida eller i rapporter används olika mått för att ange fondens chans/riskenivå:

**Beta:** Fondens känslighet för svängningar i marknaden. Ett betavärde som är högre än 1,00 indikerar att fonden i snitt ökar respektive minskar mer än jämförelseindexet, när detta förändras. Dessa fonder klassificerar vi som tillväxtfonder. Ett värde under 1,00 indikerar att fonden ökar respektive minskar mindre än jämförelseindexet då detta förändras. Dessa fonder klassificerar vi som värdefonder.

**R-kvadrat/Förklaringsvärde:** Hur mycket av fondens rörelser som förklaras av marknads volatilitet. Mäts i intervallet 0 till 100. R-kvadrat på 100 betyder att samtliga rörelser förklaras av jämförelseindexets volatilitet.

**Totalrisk:** Månatliga variationer i fondens historiska avkastning, mätt i årstakt. Ju högre siffra desto högre chans/risk.

**Standardavvikelse:** Hur mycket fondens avkastning avviker från dess medelavkastning. En hög standardavvikelse innebär att fondens svängningar har varit stora. Om man antar att fondens avkastning är normalfördelad och väljer den historiska standardavvikelsen som prognos för

- Ca två av tre år (68%) kommer fondens avkastning att hamna på fondens medelavkastning plus/minus en standardavvikelse.
- Med 95 procents sannolikhet kommer fonden inte avvika från sitt medelvärde med mer än plus/minus två standardavvikelser.

Stockholmsbörsen har en historisk årlig standardavvikelse på ca 20 - 25 procent och en förväntad avkastning på ca 10 procent per år. Det innebär att den faktiska avkastningen nästa år kommer med 68 procents sannolikhet att hamna mellan 35 och -15 procent och med 95 procent sannolikhet mellan 60 och -40 procent.

**Tracking Error/Spårningsfel:** Fondens avvikelse från jämförelseindex. Anger hur mycket fondens fördelning avviker från dess jämförelseindex. Det mäts som

standardavvikelsen mellan dessa två avkastningar under en rad korta tidsperioder. En svensk aktiefond har generellt en avvikelse på mellan 3- procent/år. De mest extrema förvaltarna ligger upp mot 15 procent.

**Jensens Alpha:** Avkastningen i förhållande till den risk fonden tagit mätt som beta. Användas för att se om förvaltaren fått betalt för den risk han tagit. Ett positivt alfa indikerar att fondens utveckling har varit bättre än angivet av betavärdet och tvärt om. Är ett bra mått för att se värdet fondens förvaltare tillför.

Beräknas:  $((Avk-Rf)-(Beta*(Index-Rf)))$

**Konsistens:** Antal månader fonden överträffar jämförelseindex. Måttet används för att se hur konsistent fonden är relativt jämförelseindex. 100 procents konsistens innebär att fonden överträffat jämförelseindex i samtliga månader.

**Sharpekvot:** Mått på riskjusterad avkastning. Det talar om hur mycket avkastning per total risk som förvaltaren har åstadkommit. Enligt modern portföljteori vill en rationell placerare alltid uppnå så hög avkastning per risk som möjligt, och ju högre Sharpekvot för fonden, desto bättre är därför fondens riskjusterade utveckling. Måttet beräknas genom att dividera avkastningen utöver den riskfria räntan (tre månaders statsskuldsväxel) med avkastningens standardavvikelse omräknad till årstakt.

---

---

## FONDERNAS HISTORISKA RISKNIVÅER

(Beräknat på de senaste 5 åren)

**Kategori 3 (volatilitet 2% - 5%):**

Indecap Guide Hedge  
Indecap Guide Företagsobligation  
Indecap Fondguide Balans  
Indecap Guide 1 (ny fond 2016, uppskattad volatilitet)

**Kategori 4 (volatilitet 5% - 10%):**

Indecap Guide Avkastningsfond

**Kategori 5 (volatilitet 10% - 15%):**

Indecap Guide Global

**Kategori 6 (volatilitet 15% - 25%):**

Indecap Guide Tillväxtmarknadsfond  
Indecap Guide Sverige  
Indecap Guide High Risk Dynamic  
Indecap Fondguide Aktie  
Indecap Guide 2 (ny fond 2016, uppskattad volatilitet)  
Indecap Guide Q30

**Historisk avkastning:** Se respektive fonds faktablad

**Riskbedömningsmetod:**

För att beräkna sammanlagda exponeringar använder Indecap Fonder AB åtagandemetoden.

---

---

## SKATTEREGLER FÖR ANDELSÄGARE

Den årliga utdelningen och kapitalvinster vid försäljning av andelar i aktie- och räntefonder beskattas hos privatpersoner och dödsbon som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 procent.

Resultatet vid försäljning av andelar i en marknadsnoterad aktiefond betraktas skattemässigt som kapitalvinst/ -förlust på marknadsnoterade aktier. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktiefonder är fullt avdragsgilla mot kapitalvinster på andra aktier eller aktierelaterade instrument, såväl marknadsnoterade som onoterade, medan kapitalförluster på onoterade aktiefonder endast är avdragsgilla till 70 procent. Är kapitalförlusterna större än kapitalvinsterna får 70 procent av underskottet dras av mot övriga kapitalinkomster.

Vid beräkning av storleken på kapitalvinst eller kapitalförlust används den s.k. genomsnittsmetoden, dvs skillnaden mellan de insatta beloppen och det erhållna försäljningsbeloppet. Indecap beräknar vinsten respektive förlusten och rapporterar resultatet till skattemyndigheten enligt lag.

---

---

## PLACERINGAR I EGNA FONDER

Indecap kan från tid till annan välja att placera bolagets egna medel i egna fonder. Anledningen till att Indecap väljer att investera i bolagets egna fonder är dels för att långsiktigt få avkastning på bolagets kapital och dels i samband med lansering av produkter så kallad "seeding".

Placeringar i egna fonder kan skapa utrymme för intressekonflikter mellan bolaget och de övriga andelsägarna. En jävsituation kan uppstå som potentiellt kan medföra att bolaget för egen räkning kan agera på information som övriga andelsägare inte fått ta del av eller på annat sätt handla på andra

Villkor än övriga andelsägare. Exempel på situationer identifierade av Finansinspektionen är;

Kunskap vid omvärderingar av onoterade innehav.

Utnyttjande av "felprissättningar" i fonder p.g.a. att innehav handlas på marknader som ej är öppna vid värdering av fonden (s.k. "market timing"), eller handel efter bryttidpunkter.

Vid så kallad seeding saknar fonden tillgångar och därmed uteblir risken för intressekonflikter. Indecap Fonder ABs långsiktiga investeringar får bara ske i bolagets

hedgefonder. Vid köp måste anmälan och likvid vara överförd minst 10 dagar före köptillfället och vid försäljning så skall anmälan skickas in minst ett månadsskifte före försäljningstillfället. Den långa framförhållningen minimerar risken för utnyttjande om eventuell information som inte övriga andelsägare har haft möjlighet att informera sig om.

Frågor angående bolagets placeringar i egna fonder kontakta Johan Svedin.

---

---

## FONDENS ANDELAR M M

Tillgångarna i fonderna är helt skilda från Indecap. Detta innebär att bolaget inte kan använda medlen till något annat ändamål än att köpa värdepapper till fonden enligt de placeringsregler som anges i fondbestämmelserna.

Vare sig de likvida medlen eller värdepappren finns rent fysiskt hos bolaget. De är enligt lagens bestämmelser insatta, respektive deponerade, hos ett särskilt förvaringsinstitut, Swedbank.

En fonds tillgångar kan inte utmätas för fordringar gentemot bolaget eller ens bli indragna i en konkurs som drabbar bolaget. Fonden kan inte heller förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter. Som andelsägare i en fond svarar du inte för några förpliktelser som avser fonden.

Alla andelar i fonden är lika stora och medför lika rätt till fondens egendom. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Värdet på varje andel beror därför på fondens totala förmögenhet och varierar från värderingstillfälle till värderingstillfälle beroende på värdet av fondens tillgångar. Värdering av våra aktie- och blandfonder samt obligationsfonden sker varje dag (med en dags förskjutning gentemot de underliggande fondernas värdering). Hedgefonderna värderas en gång per månad, den sista dagen varje månad.

Indecap för register över alla andelsägare i fonderna. Vi sänder, enligt lag, kontrolluppgifter till skattemyndigheten vid årsskiftet.

Enligt lag är vi också skyldiga att dra av preliminärskatt från utdelningarna till andelsägare som är fysiska personer eller dödsbon, oavsett om utdelningen utbetalas kontant eller återinvesteras i nya andelar. Är du bosatt utomlands drar vi kupongskatt enligt dubbelbeskattningsavtal. Om vi av någon anledning skulle upphöra med verksamheten i en fond, finns det noggranna regler för hur detta ska gå till.

Bolaget kan överlåta förvaltningen av en fond till ett annat fondbolag efter medgivande från Finansinspektionen. Det övertagande bolaget tar därvid över alla förpliktelser avseende fonden, enligt fondbestämmelserna.

Om bolaget vill upphöra med förvaltningen av en fond, är förvaringsinstitutet skyldigt att ta över förvaltningen av den. Enligt lag ska förvaringsinstitutet även ta över förvaltningen om bolagets tillstånd att förvalta fonden återkallas, om det träder i likvidation eller försätts i konkurs. Förvaringsinstitutet ska i sin tur, efter medgivande från Finansinspektionen, snarast överlåta förvaltningen av fonden till annat fondbolag. Om sådan överlåtelse inte sker ska fonden upplösas genom försäljning av dess tillgångar varefter nettobehållningen skiftas ut till fondandelsägarna.

Information om förändringar av det slag som nämns ovan, kommer självfallet att lämnas skriftligen till samtliga andelsägare. Informationen kommer även att kungöras i Post- och Inrikes Tidningar samt hållas tillgänglig hos bolaget och förvaringsinstitutet. Bolaget får inte överlåta förvaltningen av fonden till annat bolag eller till förvaringsinstitutet förrän tidigast tre månader efter sådan kungörelse, om inte Finansinspektionen medger att förvaltningen får övertas tidigare.

Indecap har möjlighet att ändra i fondbestämmelserna för fonderna, vilket kan påverka fondens egenskaper, tex dess placeringsinriktning, avgifter eller riskprofil.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av lagbud, myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själva vidtar sådan konfliktåtgärd.

Fondbolaget och Förvaringsinstitutet är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada om bolagen varit normalt aktsamma. I inget fall är bolagen ansvariga för indirekt skada. Om fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget eller Förvaringsinstitutet överträtt Lagen (2004:46) om investeringsfonder eller dessa fondbestämmelser gäller det skadeståndsansvar som anges i 2 kap. 21§ Lagen (2004:46) om investeringsfonder.