

Humle Småbolagsfond

Informationsbroschyr 2019

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Småbolagsfond	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
Placeringsinriktning	3
Marknadsplatser	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	4
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	4
Extraordinära förhållanden	5
Avgifter	5
Försäljningsavgift	5
Inlösenavgift	5
Fast ersättning	5
Utdelning	5
Övriga avgifter	5
Högsta respektive gällande avgifter	6
Högsta avgifter	6
Gällande avgifter	6
Fondens räkenskapsår	6
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Distribution	6
Förvaringsinstitut	6
Revisorer	7
Ändring av fondbestämmelser	7
Skatteregler	7
Skadeståndsansvar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	7
2. Riskinformation	8
Allmän riskinformation	8

Fondens riskprofil	8
3. Historisk avkastning	9
4. Fondbolaget	9
Tidpunkt för bolagets bildande	9
Storlek på bolagets aktiekapital.....	9
Bolagets rättsliga form	9
Bolagets säte och huvudkontor	9
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	10
Ersättningspolicy	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB	10
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
7. Bilaga 1 - Fondbestämmelser.....	12

1. Allmän information – Småbolagsfond

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9). Informationsbroschyren avser Humle Kapitalförvaltning ("Fonden") och förvaltas av ISEC Services AB ("Fondbolaget").

Att placera i fonder medför alltid en risk, fondandelar både kan öka och minska i värde och det finns således ingen garanti att du får tillbaka det investerade kapitalet. Observera vidare att fondens historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonden, utan syftar till att ge dig som potentiell investerare tillräcklig information för att bilda dig din egen uppfattning om fondens möjligheter och risker. Ett beslut om investering skall således tas av den enskilde individen med hänsyn till ett flertal faktorer såsom placeringshorisont, marknad och riskbenägenhet. Eventuell uppkomst av tvist rörande fonden hanteras enligt svensk lag, detta genom domstolsbeslut eller skiljeförfarande.

Fonden och dess fondandelar

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden och står vidare under tillsyn av Finansinspektionen. Verksamheten bedrivs enligt nämnda lag, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Fondbolaget samt de föreskrifter vilka utfärdas med stöd av lag eller annan författning. Fonden vänder sig till allmänheten.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt, varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Fonden kan inte förvärva eller ikläda sig skyldigheter. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas.

Andelsägarregister

Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden, register och registrering förs av fondbolaget. Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräffas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister.

Målsättning

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga riskjusterade avkastning och värdetillväxt. Den riskjusterade värdetillväxten skall vara konkurrenskraftig på lång sikt varmed avses en tidsperiod om tre till fem år.

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvalttad aktiefond som inriktar sig på placeringar i små och medelstora bolag.

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Investeringarna i små och medelstora bolag skall vara inriktad på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad eller en reglerad handelsplattform i någon av de nordiska länderna med fokus på Sverige och som, vid placeringstillfället, har ett värde som uppgår till högst 1,00 procent av det totala börsvärdet på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm AB.

Fondens inriktning är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon speciell bransch. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden får variera mellan lägst 85 procent och högst 100 procent av Fondens förmögenhet. Fonden får placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) eller sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller en reglerad handelsplattform i Sverige, Danmark, Norge eller Finland. Handel får även ske på annan marknad i Sverige, Danmark, Norge eller Finland som är reglerad och öppen för allmänheten.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltnad fond som placerar på aktiemarknaden med fokus på små bolag. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex.

Köp- och försäljning av fondandelar

Med köpdag avses den bankdag då begäran om köp samt investeringslikvid kommit fondbolaget tillhanda, dock senast klockan 15.00. Skulle investeringslikviden komma fondens bankkonto tillhanda efter klockan 15.00 är försäljningsdagen nästkommande dag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om köp samt likvid ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande köpdag.

Minsta belopp vid första teckning är 10 000 kr, därefter minst 500 kr per teckningstillfälle.

Eftersom fondandelens värde fastställs på försäljningsdagen är fondandelens pris ej känt vid tidpunkten för begäran om försäljning. Försäljning av en fondandel sker till den kurs som motsvarar fondandelens av Förvaltaren beräknade värde för den bankdag då försäljningen verkställs. Försäljningen verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras i fondens andelsregister. Kursen på försäljningsdagen presenteras den första bankdag som inträder efter försäljningsdagen.

Begäran om inlösen skall ske skriftligen via fax, e-post eller post. Fondandelsägare ansvarar för att begäran om inlösen är behörigen undertecknad och att korrekt bank- kontonummer anges. Fondandel inlöses med medel ur fonden. Inlösen på begäran av andelsägare verkställs på inlösendagen om begäran kommit Förvaltaren tillhanda senast klockan 15.00 på inlösendagen. Skulle begäran komma Förvaltaren tillhanda efter klockan 15.00 sker verkställandet nästkommande bankdag.

De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om försäljning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köp nästkommande försäljningsdag.

Fondandel ska säljas på försäljningsdagen om likviditet finns tillgänglig i fonden. Om så inte är fallet ska likviditet anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen av fondandel ske så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning av egendom väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen av fondandel.

Köp eller försäljning av fondandel sker till en för andelsägaren vid begäran om köp eller försäljning okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget på fondbolagets hemsida, www.isec.com, och i utvalda tidningar. Blanketter för köp och försäljning finns hos fondbolaget och på fondbolagets hemsida.

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta Fondförvaltaren.

Av underrättelsen skall framgå:

Vem som är panthavare, och vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondförvaltaren skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondförvaltaren. Fondförvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondförvaltaren. Andelsägare svarar för att anmälan är undertecknad av behörig. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondförvaltaren lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

Avgifter

Fondbolaget har inte rätt att ta ut insättnings- eller uttagsavgifter.

Försäljningsavgift

Ingen

Inlösenavgift

Ingen

Fast ersättning

Ur fondens medel skall ersättning betalas till Fondbolaget, ersättningen avser fondens förvaltning och inkluderar kostnader såsom förvaring, tillsyn och revisorer ("förvaltningsavgift"). Denna avgift är en fast ersättning vilken uttrycks i procent.

Ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista bankdagen i varje månad. Storleken på föregående års förvaltningsavgift återfinns åter finns i fondens årsberättelse. Andelsägarna finner vidare uppgift om sin andel av de sammanlagda kostnaderna i sitt årsbesked.

Ersättning utgår med högst 1,50 procent per år av fondförmögenheten. Ersättningen beräknas och erläggs vid varje bankdag och skall betalas i efterskott per den sista bankdagen i varje månad. För närvarande är avgiften 1,50 procent.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning

Övriga avgifter

Transaktionskostnader såsom courtage, lokala skatter, kostnader kopplade till köp- och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

Högsta respektive gällande avgifter

Nedan avgifter återfinns- och regleras i gällande fondbestämmelser, där framgår utöver vilka avgifter som får tas ut även information om vad respektive avgift högst får uppgå till.

Högsta avgifter

Försäljningsavgift: Ingen

Inlösenavgift: Ingen

Årlig förvaltningsavgift: 1,50 procent per år av fondens värde

Gällande avgifter

Försäljningsavgift: Ingen

Inlösenavgift: Ingen

Årlig förvaltningsavgift: 1,50 procent per år av fondens värde

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fonddrapporter per år; en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader, samt en årsberättelse för hela räkenskapsåret. Halvårsredogörelsen färdigställs inom två månader från halvårets utgång och årsberättelsen inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Rapporterna återfinns i PDF-format på fondbolagets hemsida och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Humle Kapitalförvaltning AB gällande outsourcing av fondens förvaltning och distribution. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som fondens förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regelefterlevnad sluitits med Se compliance AB och med Harvest Advokatbyrå AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

Distribution

MFEX Mutual Funds Exchange AB, Movestic Livförsäkring AB, SEB Pension och Försäkring AB, Skandiabanken AB, Avanza Fondkommission AB, Nasdaq OMX Broker Services AB och Nord Fondkommission AB.

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 är ett svenskt bankaktiebolag med säte i Stockholm, Stockholms län. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Förvaringsinstitutets uppgift är bl.a. att verkställa Fondförvaltarens beslut avseende fonden samt ta emot och förvara fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut avseende fonden som Fondförvaltaren fattat, såsom placering, värdering, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med tillämpliga författningar och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet är oberoende från Fondbolaget och några intressekonflikter bedöms inte föreligga mellan parterna. Förvaringsinstitutet har möjlighet att uppdra förvaringsåtgärder till externa förvaringsinstitut. Fondbolaget kan lämna ytterligare upplysningar om sådana uppdrag på förfrågan.

Revisorer

PwC har, på uppdrag av fondbolaget, till uppgift att granska de räkenskaper som ligger till grund för fondens årsberättelse där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet till att ändra gällande fondbestämmelser, detta görs genom ansökning hos Finansinspektionen vilka ansvarar för att godkänna eventuella ändringar. Tillkännagivande av ändringar i fondbestämmelserna görs enligt anvisning från Finansinspektionen och finns (i förekommande fall) tillgängliga på fondbolagets hemsida.

Skatteregler

Sedan den 21 januari 2012 är Svenska värdepappers- och specialfonder inte skatteskyldiga för inkomster i fonden, istället belastas andelsägarna med en så kallad schablonskatt. Schablonintäkten, som ligger till underlag för beskattningen, beräknas till 0,4 procent av andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (1 januari). Den så kallade schablonintäkten beskattas vidare med 20 procent, vilket ger en faktiskt skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstlagen näringsverksamhet med 26,3 procent skatt.

Vid försäljning av fondandelar belastas andelsägaren med 30 procent skatt på kapitalvinst, medan kapitalförlust är avdragsgill. Både vinst och förlust skall redovisas som inkomst av kapital på deklarationen, både vinst och förlust redovisas i kontrolluppgifter från skatteverket.

Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär ovan bör varje investerare som är osäker på eventuella skattekonsekvenser rådfråga en skatterådgivare. Andelsägarens skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter.

Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Fondbolaget överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF eller fondbestämmelserna för fonden, är förvaringsinstitutet skyldig att ersätta skadan. Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras i fondbestämmelserna för fonderna (se 16 §).

Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Fondbolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annan fondförvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett annat värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgängligt hos förvaringsinstitutet samt värdepappersbolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

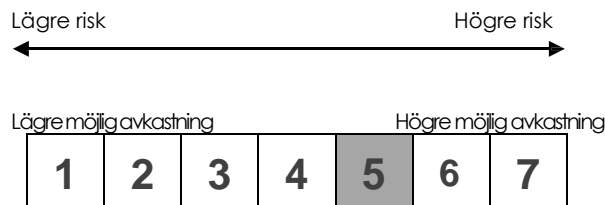
Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

2. Riskinformation

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kursvängningar. Humle Småbolahsfond är en fond med medelhög risk. En placeringshorisont på fem år eller mer rekommenderas. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet.

Fondens riskprofil



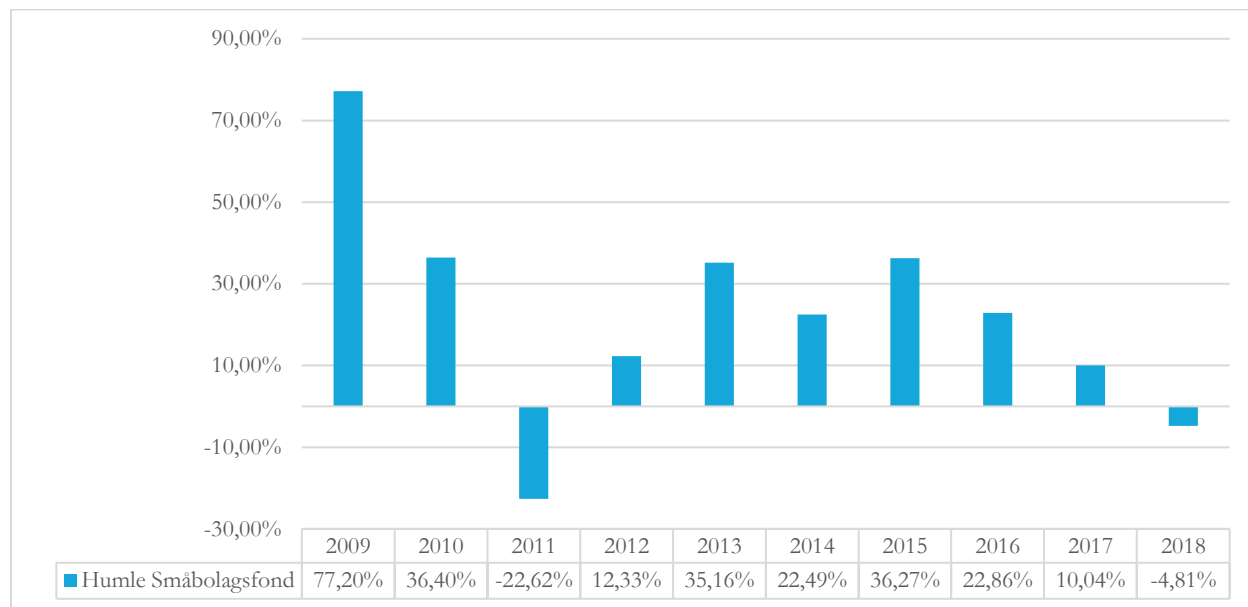
Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

Fondens placering: Den här fonden tillhör kategori 5, vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri. Skalan med de sju kategorierna är komplex, till exempel så innebär inte riskkategori 2 dubbel risk jämfört med kategori 1. Fonden kan med tiden ändra riskklass och flytta både till höger och till vänster på skalan. Detta beror på att indikatorn bygger på historiska data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Risker som inte visas i indikatorn:

- Likviditetsrisk: Låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera värdepapper enligt överenskommelse.
- Valutarisk: Om Fonden placerar sina tillgångar i andra valutor än Fondens referensvaluta kan valutarisk uppstå. Fondens värde kan därför stiga eller falla på grund av valutafluktuationer.
- Operativ risk: risk för förluster på grund av systemfel, mänskliga fel eller externa händelser.
- Kreditrisk: För Fonder som investerar i skuldförbindelser finns risk att en emittent ställer in betalningarna eller får försämrade kreditvärdighet vilket kan påverka priset på investeringar negativt.

3. Historisk avkastning



Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet, resultatet är beräknat i SEK, efter avdrag för avgiftsuttag. Fonden startade 2008-01-01.

4. Fondbolaget

ISEC Services AB (556542-2853), helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249).

ISEC Services AB står under tillsyn av Finansinspektionen och har enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46) tillstånd att bedriva fondverksamhet. Bolaget har sedan 2014-05-26 även tillstånd att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Tidpunkt för bolagets bildande

ISEC Services AB registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Storlek på bolagets aktiekapital

1 500 000 kronor

Bolagets rättsliga form

Aktiebolag

Bolagets säte och huvudkontor

Stockholm

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande
Bo Liljegren, Ledamot
Helena Unander-Scharin, Ledamot
Frida Korneliusson, Ledamot
Therece Selin, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations
Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Services

Revisorer

Fondbolagets revisionsbolag är PwC, där den auktoriserade revisorn Peter Nilsson håller huvudansvaret. Funktionen för internrevision upprätthålls av Moneo Business Integration AB.

Klagomålsansvarig

Christian Dahlheim

Ersättningspolicy

Uppgifter om Fondbolagets ersättningspolicy finns på www.isec.com. Där finns uttömmande information om ersättningspolicy och hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka som är ansvariga för att bevilja dem samt ersättningskommitténs sammansättning. Personal i fondbolagets ledning och kontrollfunktioner erhåller enbart fast ersättning (månadslön i kr) samt i förekommande fall, efter styrelsebeslut, en årlig bonus av kollektiv modell med lika bonus till alla anställda.

En papperskopia av ersättningspolicy kan på begäran erhållas kostnadsfritt av Bolaget.

Fonder förvaltade av ISEC Services AB

FH2
FH3
FH4
FH5
Fronteer Harvest
Humble Kapitalförvaltningsfond
Humble Småbolagsfond
Humble FondSelect
Investerum Basic Value
Lysa Aktier
Lysa Räntor
Nowo Fund
Pacific Explorer Dynamic
Pacific Extraordinary Brands
Pacific Multi Asset
Pacific Global Dynamic
Pacific Precious
Peab-fonden
ProxyPetroleum Energy
Viking Fonder Sverige

Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Humle Kapitalförvaltning AB avseende förvaltning av fonden och distribution.

Humble Kapitalförvaltning AB är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag. Humle Kapitalförvaltning AB har följande tillstånd beviljade:

2007-11-01 Diskretionär portföljförvaltning avs finansiella instrument
2007-11-01 Handel med finansiella instrument för egen räkning
2007-10-10 Förvaltare av fondandelar
2007-11-01 Mottagande & vidarebefordran av order avs. fi instrument
2007-11-01 Förvara fi instrument & ta emot medel m redovisning.skyld
2007-07-13 Tillst. för VP-bolag och kreditinst. att förv. Specialfonder
2008-03-25 Försäkring i samtliga livförsäkr.klasser (direkt) förs.förm.
2007-11-01 Utförande av order avs fi instrument på kunders uppdrag
2007-11-01 Investeringsrådgivning till kund avs finansiella instrument
2007-11-01 Lämna kredit för genomförande av transaktion m fi instrument

5. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

7. Bilaga 1 - Fondbestämmelser

§ 1 Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Humle Småbolagsfond, nedan kallad "Fonden". Verksamheten bedrivs enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, nedan kallad "LVF", dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för ISEC Services AB, org.nr: 556542-2853, nedan kallat "Fondförvaltaren", samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag och författning.

Fonden är en värdepappersfond enligt LVF och vänder sig till allmänheten. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol.

Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondförvaltaren företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

§ 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Fondförvaltaren.

§ 3 Förvaringsinstitut och dess uppgifter

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr. 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"), såsom förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet skall verkställa de beslut av Fondförvaltaren som avser Fonden och ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt kontrollera att försäljning, inlösen och värdering av fondandelar sker enligt lag, föreskrifter och fondbestämmelserna.

§ 4 Investeringsfondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som inriktar sig på placeringar i små och medelstora bolag.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga riskjusterade avkastning. Den riskjusterade värdetillväxten skall vara konkurrenskraftig på lång sikt varmed avses en tidsperiod om tre till fem år. Fonden följer inget index.

§ 5 Investeringsfondens placeringsinriktning

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut.

Investeringarna i små och medelstora bolag skall vara inriktad på aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad eller en reglerad handelsplattform i någon av de nordiska länderna med fokus på Sverige och som, vid placeringstillfället, har ett värde som uppgår till högst 1,00 % av det totala börsvärdet på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm AB.

Fondens inriktning är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon speciell bransch.

Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden får variera mellan lägst 85 procent och högst 100 procent av Fondens förmögenhet.

Fonden får placera högst 10 % av Fondens värde i fondandelar.

§ 6 Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad eller en reglerad handelsplattform i Sverige, Danmark, Norge eller Finland. Handel får även ske på annan marknad i Sverige, Danmark, Norge eller Finland som är reglerad och öppen för allmänheten.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument (inklusive OTC-derivat) eller sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

§ 8 Värdering

Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dras de skulder som avser Fonden, däri inbegripna bl. a. ej debiterade skatter enligt Fondförvaltarens bestämmande samt de avgifter som framgår av § 10 nedan.

Överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondförvaltarens bedömning, får överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och fondandelar upptas till det värde som Fondförvaltaren på objektiv grund bestämmer.

Fondens tillgångar beräknas enligt följande:

Likvida medel inklusive insättningar på bankräkning, korta placeringar på penningmarknaden och medel på konto i kreditinstitut.

Upplupna räntor

Upplupna utdelningar

Ej likviderade försäljningar

Övriga fordringar avseende Fonden

Fondens skulder beräknas enligt följande:

Upplupen förvaltningsersättning

Ersättning till förvaringsinstitut

Ej likviderade köp

Skatteskulder

Övriga skulder avseende Fonden

Värdet av fondandel skall av Fondförvaltaren beräknas varje bankdag. Det fastställda fondandelsvärdet offentliggörs genom publicering på Fondförvaltarens hemsida www.isec.com

§ 9 Försäljning och inlösen av fondandelar

Anmälan om teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Fondförvaltaren. Teckning och inlösen skall ske skriftligen.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit Fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 15.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran om teckning samt likvid ha kommit Fondförvaltaren tillhanda senast kl. 11.00 teckningsdagen för att teckning skall kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Minsta belopp vid första teckning är 10 000 kr, därefter minst 500 kr per teckningstillfälle.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras. Teckning sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning inte känd kurs.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om inlösen kommer Fondförvaltaren tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara Fondförvaltaren tillhanda senast kl 15.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 11.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i Fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av Fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Fondförvaltaren efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Fondförvaltaren. Publicering sker även på Fondförvaltarens hemsida, www.isec.com.

§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden

ISEC Services AB informationsbroschyr är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder.

Fonden kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning

Ersättning till Fondförvaltaren utgår i form av en fast ersättning. Den fasta ersättningen inbegriper ersättning för Fondens förvaltning samt kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättning utgår med högst 1,5 procent per år av fondförmögenheten. Den fasta ersättningen beräknas vid varje bankdag och erläggs i efterskott per den sista bankdagen varje månad.

Transaktionskostnader såsom exempelvis courtage, skatter och andra kostnader för Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas av Fonden.

Fondbolaget har inte rätt att ta ut någon avgift vid teckning eller inlösen av fondandelar.

§ 12 Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

§ 13 Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondförvaltaren skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse. Handlingarna skall på begäran kostnadsfritt skickas till andelsägarna och finnas att tillgå hos Fondförvaltaren och Förvaringsinstitutet inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Fondförvaltaren skall i samband med utskick av årsbesked tillfråga andelsägarna om de vill ha årsberättelse och halvårsredogörelse sig tillskickade.

Ändring av fondbestämmelser får endast ske genom beslut av Fondförvaltarens styrelse, och skall underställas Finansinspektionen för godkännande. Sedan beslut godkänts skall det hållas tillgängligt hos Fondförvaltaren och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägare kan pantsätta sina andelar i Fonden.

Vid pantsättning skall fondandelsägaren eller företrädare för denna och/eller panthavaren skriftligen underrätta Fondförvaltaren härom. Av underrättelsen skall framgå:

- vem som är panthavare, och
- vilka fondandelar som omfattas av pantsättningen.

Fondförvaltaren skall anteckna pantsättningen i registret över fondandelsägare samt skriftligen underrätta fondandelsägaren om registreringen av pantsättningen. Pantsättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Fondförvaltaren härom. Fondförvaltaren har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registreringen om maximalt 1 000 kr.

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Fondförvaltaren. Andelsägare svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondförvaltaren lämnar samtycke. Samtycke kan ges under förutsättning att den nya andelsägaren genomgått sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och då inte bedömts vara olämplig som kund.

§ 16 Ansvarsbegränsning

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott, lockout gäller även om Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet är föremål eller vidtar konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits.

Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada och svarar inte heller för skada som förorsakas av – svensk eller utländsk – börs eller annan marknadsplats, depåbank, central värdepappersförvarare, clearingorganisation, eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och inte heller av uppdragstagare som Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Detsamma gäller om ovan nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som kan uppkomma i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet.

Föreligger hinder för Fondförvaltaren att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört.

För skada som tillfogas andelsägarna genom att Fondförvaltaren eller Förvaringsinstitutet överträtt LVF eller dess fondbestämmelser finns bestämmelser i 2 kap 21 § och 3 kap. 14-16 §§ LVF.

§ 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning i Fonden står i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Fonden riktar sig inte heller till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i Fonden innebär att Fonden eller Fondförvaltaren blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondförvaltaren annars inte skulle vara skyldig att vidta. Fondförvaltaren har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke. Fondförvaltaren får lösa in andelsägares andelar i Fonden utan andelsägares samtycke om andelar har tecknats i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Detsamma gäller om Fonden eller Fondförvaltaren på grund av andelsägares teckning eller innehav i Fonden blir skyldig att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondförvaltaren annars inte skulle vara skyldig att

vidta. Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondförvaltaren uppge nationell hemvist. Innehavare av fondandelar ska till Fondförvaltaren ange eventuella förändringar av nationell hemvist.