

Humle Småbolagsfond

Informationsbroschyr 2018

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	5
Extraordinära förhållanden	5
Avgifter	5
Försäljningsavgift	5
Inlösenavgift	5
Fast ersättning	5
Resultatbaserad ersättning	6
Utdelning	6
Övriga avgifter	6
Högsta respektive gällande avgifter	6
Högsta avgifter	6
Gällande avgifter	6
Fondens räkenskapsår	6
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Distribution	7
Förvaringsinstitut	7
Revisorer	7
Ändring av fondbestämmelser	7
Skatteregler	7
Skadeståndsansvar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	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	9
Ersättningspolicy.....	10
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	10
Ansvarig förvaltare	11
5. Hållbarhetsinformation	11
6. Bilaga 1 – arvodesberäkning	12
7. Bilaga 2 - Fondbestämmelser	14

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 bekräftas 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 förvaltd aktiefond som inriktar sig på placeringar i små och medelstora bolag.

Fondens medel får vara placerade i överlåtbaras 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 70 procent och högst 100 procent av Fondens förmögenhet. Fonden får placera högst 10% av Fondens värde i fondandelar.

Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 § LVF. Sådana placeringar skall endast göras om det för sådana värdepapper och instrument finns en regelbunden prissättning och handel genom en icke reglerad marknad, s.k. market-maker eller liknande.

Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad i Sverige, Danmark, Norge eller Finland.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvärdad 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.

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

Försäljningsavgift

Fondbolaget tar för närvarande inte ut någon försäljningsavgift.

Inlösenavgift

Om de inlösta fondandelarna innehafts kortare tid än 60 dagar äger fondbolaget rätt att ta ut en inlösenavgift om högst 2 procent av andelarnas värde. Inlösenavgiften tillfaller Fonden. Om inlösen av fondandel sker efter 60 dagar tas ingen avgift ut vid inlösen.

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 1,3 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 1,0 procent.

Resultatbaserad ersättning

Den resultatbaserade ersättningen beräknas vid varje bankdag och erläggs i efterskott per den sista bankdagen varje månad. Resultatbaserad ersättningen utgår enligt en "high watermark" princip där avgift tas ut endast om Fonden noterar en ny högsta nivå ("all time high") i förhållande till senaste högsta nivå sedan fondstart. Ersättningen utgår med 10 procent av den värdeökning mellan två bankdagar som därvid överträffar senaste all time high. Resultat flyttas mellan kalenderår. Avgiften tas ut kollektivt.

Avrundning av belopp i kronor sker med hela kronor och avkastningen i Fonden beräknas efter avdrag av den fasta avgiften.

Beräkningsexempel uttag av resultatbaserad ersättning framgår av [bilaga 1](#).

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: 2,0%

Inlösenavgift: 2,0%

Årlig förvaltningsavgift: 1,3% per år av fondens värde

Gällande avgifter

Försäljningsavgift: Ingen

Inlösenavgift: Ingen

Årlig förvaltningsavgift: 1% 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 slutits 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 ansökan 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 skattskyldiga 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 faktisk 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 fondbörvaltare. Förändringen kungörs snarast efter medgivandet i Post- och Inrikes Tidningar och får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

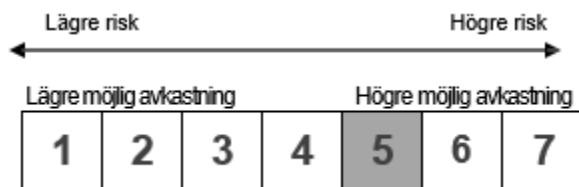
Om Finansinspektionen skulle återkalla Fondbolagets tillstånd att driva fondverksamhet, Fondbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondens eller fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden 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.

Allmän riskinformation

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Humle Kapitalförvaltning 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



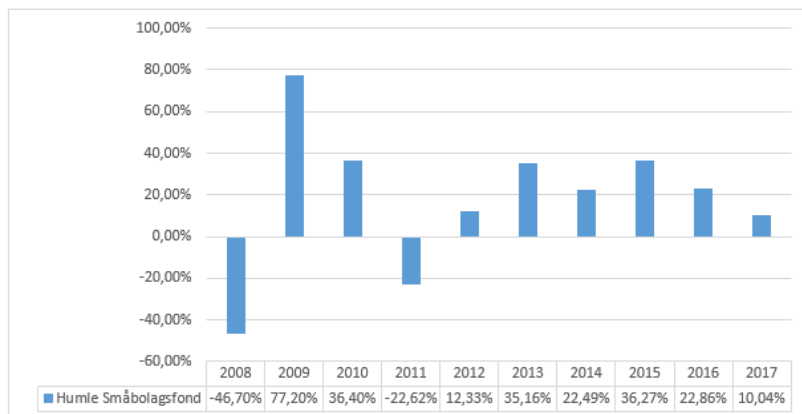
Om indikatorn: Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde förändrats de senaste fem åren.

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: I det fall 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 fall 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 årlig avgift. Fonden startade 2008-12-30.

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
Frida Korneliusson, Ledamot
Henrik Tell, Ledamot
Bo Liljegren, Ledamot

Ledningsgrupp

Helena Unander-Scharin, VD
David Christenson, Head of Risk control
Miran Bengtsson, Head of Operations

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

Christian Dahlheim, Head of Compliance
Linnea Strimling, Head of ManCo Administration, Sales and Account Management

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
Finansco Dynamisk Allokering A
Finansco Dynamisk Allokering
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.

Humle 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

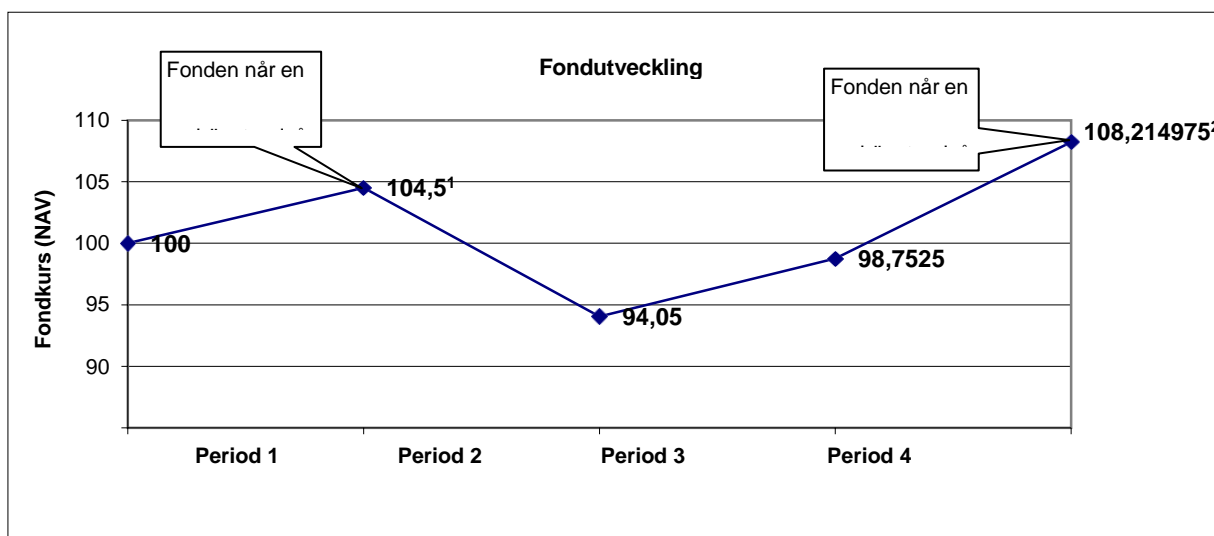
Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

6. Bilaga 1 – arvodesberäkning

Exemplet nedan illustrerar hur resultatbaserad ersättning för Humle Småbolagsfond beräknas. Den resultatbaserade ersättningen uppgår till 10% av totalavkastningen efter fast förvaltningskostnad samt kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper enligt en "high watermark" princip där ersättning tas ut endast om fonden noterar en ny högsta nivå sedan fondstart. Den resultatbaserade ersättningen beräknas vid varje handelsdag, två gånger i månaden, den sista och den 15:e i varje månad (om den 15:e infaller på en helgdag nästkommande bankdag). Vid varje handelsdag justeras andelsvärdet med eventuellt uppkommen resultatbaserad ersättning.

I exemplet antas att det redan gjorts avdrag för fast ersättning och kostnader för fondens löpande förvaltning, såsom kostnader för köp och försäljning av värdepapper. Beloppen har avrundats till jämna kronor. Exemplet visar hur andelsägare A, B och C som investerar 100 000 kr var belastas med prestationsbaserat förvaltningsarvode. En period definieras som tiden mellan två på varandra följande handelsdagar. Investeringar antas ske i början och försäljningar i slutet av respektive period.

Period 1. Fonden har gått upp med 5%.
Period 2. Fonden har gått ner med 10% sedan Period 1.
Period 3. Fonden har gått upp med 5% sedan Period 2.
Period 4. Fonden har gått upp med 10% sedan Period 3.



Not 1 Fondkurs efter avdrag för resultatbaserad ersättning $(100 * (1 + 5\%)) = 105$ $((105 - 100) * 10\%) = 0,5$
 $105 - 0,5 = 104,5$

Not 2 Fondkurs efter resultatbaserad ersättning $(98,7525 * (1 + 10\%)) = 108,62775$
 $((108,62775 - 104,5) * 10\%) = 0,412775$ $108,62775 - 0,412775 = 108,214975$

Andelsägare**A**

Investerar i början av Period 1 för 100 000 kr och säljer i slutet av Period 2 för 94 050 kr. Andelsägarens totala avkastning uppgår till - 5 950 kr. Andelsägaren har, trots en negativ totalavkastning, belastas med resultatbaserad ersättning på 500 kr då fonden under Period 1 uppnådde en ny högsta nivå sedan start.

Andelsägare**B**

Investerar i början av Period 3 för 100 000 kr och säljer i slutet av Period 4 för 115 061 kr. Andelsägarens totala avkastning uppgår till + 15 061 kr. Totalt belastas kunden med 439 kr i resultatbaserad ersättning. När investerare B köper har fonden gått ner med 10% jämfört med den högsta noteringen sedan start och när under investeringsperioden inte upp till en ny högsta nivå förrän period 4 vilket innebär att investerare B under en period tar del av en uppgång – utan att betala någon avgift.

Andelsägare**C**

Investerar i början av Period 1 för 100 000 kr och säljer i slutet av Period 4 för 108 215 kr. Andelsägarens totala avkastning uppgår till 8 215 kr. Totalt har andelsägaren belastas med 913 kr (500 kr + 413 kr) i resultatbaserad ersättning.

7. Bilaga 2 - Fondbestämmelser

Återfinns i PDF-format på:

<https://www.isec.com/upl/files/149081/fondbestammelser-humle-smabolagsfond.pdf>