

Humle Småbolagsfond

Informationsbroschyr 2020

Innehållsförteckning

1. Allmän information – Småbolagsfond	3
Fonden och dess fondandelar	3
Andelsägarregister	3
Målsättning	3
Aktivitetsgrad.....	3
Placeringsinriktning	3
Marknadsplatser	4
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar	4
Målgrupp	4
Köp- och försäljning av fondandelar	5
Extraordinära förhållanden	5
Utdelning.....	5
Fondens räkenskapsår	5
Helårsberättelser och halvårsredogörelser	6
Uppdragsavtal	6
Distribution	6
Förvaringsinstitut	6
Revisorer	6
Ändring av fondbestämmelser	6
Skatteregler.....	6
Skadeståndsansvar.....	7
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar	7
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten	7
2. Avgifter och kostnader.....	8
Fast ersättning	8
Köp- och försäljningsavgift	8
Övriga avgifter	8
3. Riskinformation	8
Allmän riskinformation	8
Fondens riskprofil	8
4. Historisk avkastning	9

5. Fondbolaget	10
Tidpunkt för bolagets bildande	10
Storlek på bolagets aktiekapital.....	10
Bolagets rättsliga form	10
Bolagets säte	10
Adress och kontaktuppgifter.....	10
Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare	11
Ersättningspolicy.....	11
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	11
Ansvarig förvaltare	12
6. Hållbarhetsinformation	12
Bilaga 1 - Fondbestämmelser	13

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 Småbolagsfond ("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.

Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk, som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos dess jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren.

Fonden har för tillfället inget jämförelseindex, men diskussioner med leverantörer pågår för att hitta ett relevant index att jämföra fondens risk och avkastning mot.

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd 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 placeringsstillfället, 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.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Humle Småbolagsfond får använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering. Fonden använder sig inte av derivatinstrument och således inte heller av så kallade totalavkastningsswappar. När det gäller transaktioner för värdepappersfinansiering använder Fondbolaget värdepapperslån. Lånen består i att fonden lånar ut värdepapper.

Utlåning av finansiella instrument

Utlåning innebär att en motpart, vid lånetidens utgång, är skyldig att återlämna värdepapper av samma typ och till samma kvantitet. Fonden som lämnar värdepapperslånet erhåller för detta en premie och lånet är således ägnat att öka avkastningen i Fonden. Värdepapperslån medför att fonden tar en kreditrisk i förhållande till låntagaren. Denna kreditrisk hanteras genom Fondbolaget säkerhetsarrangemang, vilket syftar till att fonderna ska motta och vid var tid ska förfoga över säkerheter vars marknadsvärden sammantaget täcker den utestående lånesumman. Värdepapperslån får därutöver enbart ges till eller via clearingorganisation, värdepappersinstitut eller annat finansiellt institut som får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt är allmänt erkänt på marknaden. Säkerheterna som Fondbolaget erhåller förvaras hos Fondens förvaringsinstitut och ska normalt utgöras av likvida svenska aktier (OMXS30-bolag). Säkerheter återinvesteras inte av fonden.

Värdering av utestående lån och mottagna säkerheter sker dagligen. Vid värdepapperslån kan fonden även exponeras för vissa operativa risker, t.ex. kan felaktig värdering av säkerhet eller utestående lån innebära en förhöjd kreditrisk och transaktioner ingångna med utländska motparter leda till att fondens ställning som långgivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långivningen alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal. Fonden lånar ut värdepapper motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

Målgrupp

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

Fondandelar säljs av Fondbolaget.

Blivande andelsägare kommer att behöva fylla i ett formulär med kundkännedomspådrag. Om formuläret inte är fullständigt ifyllt, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om Fondbolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande andelsägare kan insättning inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Fonden är normalt öppen för insättningar (andelsägares köp av fondandelar) och uttag (andelsägares försäljning av fondandelar) varje bankdag. Fonden är dock inte öppen för insättningar och uttag de bankdagar då värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt till följd av att en eller flera av de marknadsplatser som Fondens handel sker på helt eller delvis är stängda.

Värdet av en fondandel fastställs vid slutet av varje bankdag. Insättning och uttag sker därmed till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om insättning respektive uttag. Uppgift om fondandelsvärdet offentliggörs på Fondbolagets webbplats, www.isec.com, och i utvalda tidningar, senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

Andelsägares köp av fondandelar sker till den kurs som gäller den bankdag pengarna kommer Fondens bankkonto tillhanda, "insättningsdagen", under förutsättning att detta sker före klockan 15.00 på bankdagar. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger klockan 13.00 ska pengarna ha inkommit senast klockan 11.00. Om sådan begäran kommer Fondbolaget tillhanda efter ovan angivet klockslag sker köpet istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som förvärvsdag.

Andelsägares försäljning av fondandelar sker till den kurs som gäller den bankdag begäran om inlösen kommer Fondbolaget tillhanda, "inlösendagen", under förutsättning att sådan begäran kommer Fondbolaget tillhanda före klockan 15.00 på bankdagar. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger klockan 13.00 ska begäran om inlösen ha inkommit senast klockan 11.00. Om sådan begäran kommer Fondbolaget tillhanda efter ovan angivet klockslag sker försäljningen istället till den kurs som fastställs nästföljande bankdag, som därvid ska betraktas som försäljningsdag.

Försäljning av fondandelarna ska på begäran av andelsägare ske omedelbart om det finns medel tillgängliga i Fonden. Måste medel för uttag anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och uttag verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägare får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen.

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.

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

Fondens räkenskapsår

Fondens räkenskapsår följer kalenderåret.

Helårsberättelser och halvårsredogörelser

Fondbolaget sammanställer två fondrapporter 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 Söderberg & Partners Wealth Management 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

Avanza Fondkommission AB, Folksam Fondförsäkring AB, MFEX Mutual Funds Exchange AB, Movestic Livförsäkring AB, SEB Pension och Försäkring AB, Skandiabanken AB, Nasdaq OMX Broker Services AB, Nordnet Bank 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 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 30 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 §).

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.

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. Avgifter och kostnader

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.

Köp- och försäljningsavgift

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

Kostnad för analys

Fondbolaget erhåller extern investeringsanalys vid förvaltningen av fonden. Inköp av extern analys syftar till att öka chanserna att uppnå fondernas målsättning. Analyskostnad får dock belastas fonden endast i den mån analysen är väsentlig för fondens placeringsinriktning och höjer kvaliteten på förvaltningen. Vidare ska nyttan av analysen motsvara kostnaden. För att säkerställa att analyskostnaderna som fonderna belastas med är motiverad och i andelsägarnas bästa intresse genomförs årligen en utvärdering av samtliga analysparter. Analyskostnader tas ut enligt ovan i fonderna Humle Småbolagsfond och Humle Sverigefond.

Vid beräkningen av analyskostnad använder fondbolaget en så kallad budgetmodell. Detta innebär att kostnaden för analys beräknas och debiteras fonden helt oberoende av de transaktioner som genomförs i underliggande värdepapper i respektive fond. Enligt budgetmodellen debiteras fonden dagligen en upplupen kostnad baserat på en budget som fastställts årligen. Den totala kostnaden för extern analys redovisas separat i respektive fonds årsberättelse.

Övriga avgifter

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

3. Riskinformation

Allmän riskinformation

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

Fonden är en aktiv förvaltningsaktiefond och påverkas därför av marknadsrisk, dvs risken för förändringar i priser på fondens underliggande aktier. Fonden placerar huvudsakligen i små och medelstora bolag på de nordiska aktiemarknaderna. Marknadsrisken minskas genom att fonden har en diversifierad portfölj men eftersom fonden är koncentrerad på mindre bolag så kan fonden ha en högre marknadsrisk än fonder som placerar i större bolag.

Eftersom mindre bolag vanligtvis har lägre likviditet har fonden en högre likviditetsrisk än en aktiefond som exempelvis placerar i större bolag. Med likviditetsrisk avses risken att finansiella instrument inte kan avyttras eller köpas till en rimlig kostnad och inom rimlig tid. En hög likviditetsrisk kan medföra att fondens villkor för inlösen av fondandelar riskeras att inte kunna följas vid varje tidpunkt. Denna risk kan dock hanteras i fonden genom hantering av kassa i fonden för att kunna möta utflöden samt en lämplig mix av innehav för att kunna möta större andelsflöden.

Fonden har möjlighet att låna ut upp till 20 procent av fondens innehav i värdepapper mot en på förhand bestämd ränta som tillfaller fonden och därmed bidrar till fondens avkastning. För mer information om utlåning av aktier och risker förknippade med detta, se avsnittet "Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar".



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:

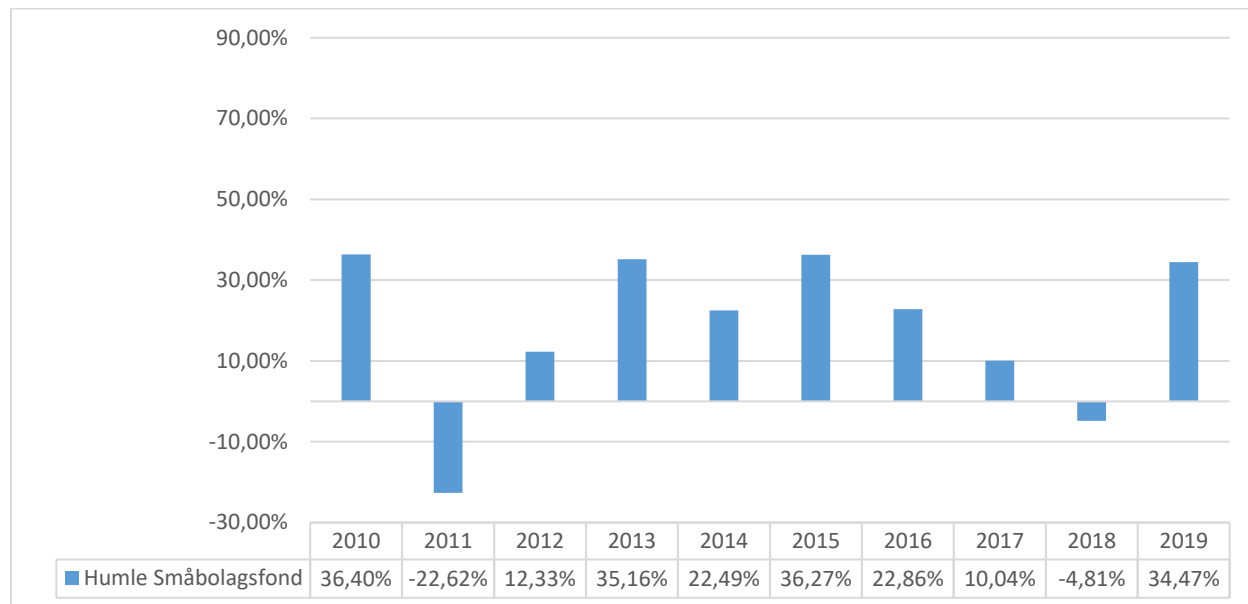
- Likviditetsrisk: låg likviditet på marknaderna kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja finansiella instrument i rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat.
- Motpartsrisk: uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, till exempel genom att inte 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.

4. Historisk avkastning

Diagrammet nedan visar fondens avkastning (resultat) efter avgiftsuttag. Hänsyn har inte tagits till eventuella insättnings- och uttagsavgifter. Värdet för samtliga år är beräknat i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet.

Fonden startade 2008-01-01.



5. 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

Stockholm

Adress och kontaktuppgifter

Vattugatan 17, 2 tr.

111 52 Stockholm

Telefon: 08-509 31 300

E-post: info@isec.com

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare

Fondbolagets styrelse

Lars Melander, Ordförande

Bo Liljengren, Ledamot

Marie Friman, 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

Finansco Dynamisk Allokering

Finansco Dynamisk Allokering A

Fronteer Harvest

Harvest Global Corporate Bonds

Harvest Equity Opportunities

Humle FondSelect

Humle Småbolagsfond

Humle Sverigefond

Investerum Basic Value

Investerum Global Value Fund

Lysa Aktier

Lysa Räntor

Lysa Sverige Aktier

Lysa Global Aktier Hållbar

Lysa Räntor Hållbar

Peab-fonden

ProxyPetroleum Energy

RP2

RP3

RP4

RP5

Spets

Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Söderberg & Partners Wealth Management AB avseende förvaltning av fonden och distribution.

Söderberg & Partners Wealth Management AB är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag. Söderberg & Partners Wealth Management AB har följande tillstånd beviljade:

2014-02-21 Förvaltare av fondandelar

2014-02-17 Placering av finansiella instrument utan fast åtagande

2014-02-17 Förvara fi instrument & ta emot medel m redovis.skyld

2014-02-17 Lämna kredit för genomförande av transaktion m fi instr

2014-02-17 Utföra valutatjänster i samband m investeringstjänster

2014-02-17 Ta emot kunders medel på konto

2012-11-06 Försäkring i samtliga livförsäkr.klasser (direkt) förs.förm.

2012-09-11 Utarbeta, sprida fi analyser/rekom för handel med fi instr

2007-11-01 Mottagande & vidarebefordran av order avs fi instrument

2007-11-01 Utförande av order avs fi instrument på kunders uppdrag

2007-11-01 Diskretionär portföljförvaltning avs finansiella instrument

2007-11-01 Investeringsrådgivning till kund avs finansiella instrument

6. Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

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

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.