

2021

Halvårsredogörelse

Humle FondSelect 504400-8646



Kloster, Adelspalats, Tuktus, Riksdag, Kammarätt.
1941-1945 och 1946-1947. Bilderna är av författaren.
Innehållsförteckning av den gemensamma redovisningen.

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelse för perioden 2021-01-01 - 2021-06-30 avseende Humle FondSelect, 504400-8646. Fonden är värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Förvaltningen av fonden utförs av Söderberg & Partners Wealth Management AB baserat på ett uppdragsavtal mellan Söderberg & Partners Wealth Management AB och ISEC Services AB.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

Fondens andelsvärde steg under perioden med 15,23 procent. Fondens jämförelseindex steg med 16,90 procent. Fondförmögenheten minskade från 488 miljoner kronor vid årets början till 457 miljoner kronor vid halvårets slut. Nettot av inflöden i fonden under perioden var -101 miljoner kronor.

Portfölj och marknadskommentarer

Den positiva börsutvecklingen från 2020 har fortsatt under 2021. Världsindex (MSCI World) steg drygt 12 procent under första halvåret mätt i USD samtidigt som svenska kronan försvagades cirka fyra procent mot den amerikanska dollarn.

Flera faktorer under perioden har gett stöd till börserna. Centralbankerna har fortsatt att stödja den ekonomiska utvecklingen genom att behålla de låga räntorna och fortsätta med obligationsköp. Den goda tillgången på likviditet kombinerat med den låga avkastning som räntelaceringar erbjuder gynnar generellt aktier. Även regeringar runt om i världen har fortsatt med stimulanser för att stödja återhämtningen av ekonomin efter den kraftiga nedgången på grund av Corona-pandemin. Företagens vinstutveckling har också varit positiv och tillväxten har kommit tillbaka starkt.

Personella och organisatoriska förändringar

ISEC Services AB har sedan 1 juni 2021 delegerat utförandet av fondadministration för Bolagets svenskdomicilierade fonder till ISEC Administration AB.

Väsentliga risker

Fondens värde kan öka liksom minska till följd av aktiemarknadens utveckling (marknadsrisk) samt av förändring i växelkursen på den svenska kronan (valutarisk). I fonden minskas denna risk genom att fonden äger ett flertal fonder som i sin tur äger aktier i flera olika bolag, fördelade på ett flertal olika valutor, vilket kallas diversifiering. Vid periodens slut uppgick antalet fondinnehav till 11 stycken. Fondens innehav är små i relation till storleken på de underliggande fonderna varför någon likviditetsrisk för fondens innehav inte torde föreligga. Förvaltningen av fonden har under perioden skett i enlighet med fondens riskprofil.

Hållbarhet

Vissa hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden. Vilka framgår av fondens KIID.

Avgifter

Den högsta fasta förvaltningsavgiften uppgår till 1,25 procent av fondförmögenheten per år. Fondens medel placeras till en betydande del i andelar i andra fonder eller fondföretag. Förvaltningsavgifterna i underliggande fonder eller fondföretag får uppgå till högst 3 procent per år.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Efter perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning.

Övrigt

Under perioden var Fredrik Lundqvist ansvarig förvaltare.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse- index, %
2021-06-30	456 986	413,28	1 105 766	-	15,23	16,90
2020-12-31	488 036	358,67	1 360 694	-	0,17	2,45
2019-12-31	491 682	358,05	1 373 207	-	25,17	34,90
2018-12-31	335 597	286,04	1 173 268	-	-6,22	-1,08
2017-12-31	355 028	305,02	1 163 946	-	11,11	9,94
2016-12-31	69 375	274,53	252 701	-	13,80	13,20
2015-12-31	65 036	241,26	269 570	-	5,70	5,50
2014-12-31	63 218	228,16	277 077	-	20,80	25,90
2013-12-31	56 075	188,83	296 958	-	21,30	22,90
2012-12-31	60 686	155,66	389 866	4,45	10,40	6,40
2011-12-31	70 436	145,23	485 007	0,77	-11,40	-5,90

Jämförelseindex: Morningstar Global Markets Net Return (SEK) sedan 2020-01-01. Innan dess var fondens jämförelseindex MSCI WORLD NET TR (SEK)

Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-06-30</i>	<i>2020-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		446 150	478 205
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	446 150	478 205
Bankmedel och övriga likvida medel		18 230	10 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		263	173
Summa tillgångar		464 643	488 777
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		473	516
Övriga skulder		7 184	225
Summa skulder		7 657	741
Fondförmögenhet	1,2	456 986	488 036
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen. Om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande, ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2021-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Fondandelar			
Kategori 2			
DBX S&P 500 1C, Luxemburg	85 000	59 138 750	12,94
X MSCI EUROPE SMALL CAP, Luxemburg	17 000	10 128 600	2,22
XRUSL 2000 1C, Irland	28 300	79 155 100	17,32
Mutual Fund		148 422 450	32,48
Summa Kategori 2		148 422 450	32,48
Kategori 7			
AMF AKT ASIEN STILLA HAVET	163 518	47 241 871	10,34
DNB HEALTH CARE, Norge, NOK	87 634	35 820 364	7,84
EVLI NORDIC, Finland, EUR	31	124 648	0,03
OHMAN INDEX EMMKTS MSCI EM50	161 185	42 232 061	9,24
SPP AKTIEFOND EUROPA	398 614	68 927 822	15,08
SPP AKTIEFOND JAPAN	150 110	15 951 024	3,49
ÖHMAN ET INDEX USA A	219 089	77 084 288	16,87
ÖHMAN GLOB GROWTH	7 893	10 345 554	2,26
Mutual Fund		297 727 632	65,15
Summa Kategori 7		297 727 632	65,15
Summa Fondandelar		446 150 082	97,63
Summa värdepapper		446 150 082	97,63
Övriga tillgångar och skulder		10 836 387	2,37
Fondförmögenhet		456 986 469	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

7. Övriga finansiella instrument.

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	2021-01-01- 2021-06-30	2020-01-01- 2020-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	488 036	491 682
Andelsutgivning	69 695	192 283
Andelsinlösen	-171 139	-187 630
Periodens resultat enligt resultaträkning	70 394	-8 299
Fondförmögenhet vid periodens slut	456 986	488 036

Underskrifter

Stockholm den

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör