

Informationsbroschyr

# **Humle Småbolagsfond Humle Sverigefond**

ISEC Services

24 oktober 2024

## Informationsbroschyr

### ISEC Services AB

Publicerad den 24 oktober 2024

Denna informationsbroschyr innehåller viktig information om fonderna och dess verksamhet. Vi rekommenderar att man tar del av informationsbroschyren och respektive fonds faktablad och fondbestämmelser innan en investering sker i någon av fonderna. Informationsbroschyren ska inte ses som en rekommendation om investering i någon av fonderna. Det ankommer på var och en som önskar investera att göra sin egen bedömning av vad en investering i fonderna innebär och de risker som är förknippade därmed.

Samtliga dokument som rör fonderna finns på ISEC Services AB:s webbplats, [www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds).

Informationsbroschyren är upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9).

### Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

## Innehållsförteckning

Allmän information.....	4
Om fondbolaget.....	4
Fonder förvaltade av ISEC Services AB.....	4
Uppdragsavtal .....	5
Förvaringsinstitut .....	6
Ersättningspolicy .....	6
Andelsägarregister .....	6
Behandling av personuppgifter.....	6
Om fonderna.....	7
Om investering i fonder .....	7
Likabehandling .....	7
Andelsklasser .....	7
Värdering .....	7
Teckning och inlösen av andelar .....	8
Allmänt om avgifter och kostnader .....	9
Allmän riskinformation .....	10
Utdelning .....	11
Skatteregler .....	12
Pantsättning och överlåtelse av fondandelar.....	12
Årsberättelser och halvårsredogörelser.....	13
Marknadsföring i andra länder.....	13
Ändring av fondbestämmelser.....	13
Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten.....	13
Skadeståndsansvar .....	13
Humle Småbolagsfond .....	14
Målsättning och placeringsinriktning.....	14
Målgrupp.....	14
Riskprofil.....	14
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar .....	15
Aktivitetsgrad.....	16
Historisk avkastning.....	17
Avgifter .....	18
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen .....	18
Fondbestämmelser.....	19
Humle Sverigefond.....	25
Målsättning och placeringsinriktning.....	25
Målgrupp.....	25
Riskprofil.....	25
Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar .....	26
Aktivitetsgrad.....	26
Historisk avkastning.....	27
Avgifter .....	27
Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen .....	28
Fondbestämmelser.....	29
<b>RTS.....</b>	<b>35</b>

## Allmän information

---

### Om fondbolaget

ISEC Services AB  
Besöksadress: Vattugatan 17, 2 tr.  
Postadress: Vattugatan 17, 111 52 Stockholm  
Telefon: 08-509 31 300

E-post: fundadmin@isec.com  
Hemsida: www.isec.com  
Organisationsnummer: 556542-2853  
Aktiekapital: 1 500 000 kronor

ISEC Services AB (Bolaget) är ett aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004. Bolaget är ett helägt dotterbolag till ISEC Group AB (556599-9249) och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 26 maj 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

### Styrelse

Jonas Eliasson, Ordförande  
Andreas Serrander, Ledamot  
Marie Friman, Ledamot  
Therece Selin, Ledamot

### Ledande befattningshavare

Helena Unander-Scharin, verkställande direktör och klagomålsansvarig  
David Christenson, Chief Risk Officer  
Stefan Gavelin, Head of Risk Services  
Carl Barbäck, Head of Legal and Compliance

### Revisor

PwC, där ansvarig revisor är Daniel Algotsson.

## Fonder förvaltade av ISEC Services AB

### Värdepappersfonder

Asia Nordic - China Consumer Focus	Investerum Strategic Value	RP5
Finansco Dynamisk Allokering	Investerum Equity Value	SilverDome one
Finansco Dynamisk Allokering A	Investerum Global Value	Spets
Humle Småbolagsfond	RP2	Stolt Explorer
Humle Sverigefond	RP3	Strand Företagsobligationsfond
	RP4	

### Specialfonder

Nordic Factoring Fund Lux  
CABA Flex 2  
Peab-fonden  
T.O. Fonden

## Uppdragsavtal

Bolaget ansvarar för att fondens riskhantering, regelefterlevnad och värdering utförs på ett oberoende och korrekt sätt samt att alla andra förpliktelser som följer av lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra tillämpliga författningar uppfylls. Bolaget har även det yttersta ansvaret för den verksamhet som läggs ut på tredje part och utför regelbundet kontroller och uppföljningar av denna.

Fondernas portföljförvaltning har uppdragits åt värdepappersbolaget Atle Investment Services AB (förvaltaren). I relationerna mellan respektive fond, andelsägarna, Bolaget och förvaltaren kan det förekomma intressekonflikter. En intressekonflikt är att förvaltaren inte har det formella ansvaret gentemot fondandelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att andra tjänster hos förvaltaren kan minska fokus och de resurser som läggs på förvaltningen av fonderna. Intressekonflikten hanteras bland annat genom Bolagets process för uppföljning av delegerad verksamhet samt löpande kontroller av limiter, avkastning m.m. Förvaltaren erbjuder även förvaltning inom ramen för diskretionära mandat, vilket medför en intressekonflikt som uppstår när transaktioner i samma finansiella instrument, eller i finansiella instrument med inbördes samband, ska genomföras. Denna intressekonflikt hanteras genom att förvaltaren följer ändamålsenliga riktlinjer avseende bästa möjliga resultat vid placering av order, som säkerställer att transaktionerna genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonderna i förhållande till något annat förvaltningsuppdrag. Uppdraget att förvalta fonderna är dessutom separerat från de investeringstjänster som tillhandahålls förvaltarens övriga kunder. Både Bolaget och förvaltaren följer därtill riktlinjer avseende hantering av intressekonflikter och har rutiner för att identifiera, hantera, övervaka och redovisa potentiella intressekonflikter.

Fondens administration inklusive hantering av andelsägarregister har uppdragits åt ISEC Administration AB. Uppdragstagaren är ett helägt dotterbolag till Bolaget. Uppdragstagaren bildades 2021 efter vilket Bolagets administrativa funktioner gick över till Uppdragstagaren. Verksamheten startade efter Finansinspektionens godkännande av uppdragsavtalet. Med den utlagda verksamheten kan intressekonflikter uppstå. En intressekonflikt är att Uppdragstagaren inte har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter och att det därmed finns risk för att tjänster som utförs av uppdragstagaren inte tilldelas nödvändiga resurser för uppdragets utförande. Intressekonflikten hanteras dels genom att verksamheten bedrivs i ett helägt dotterbolag över vilka Bolaget har full insyn i, kontrollerar och övervakar, dels av att Bolaget har det formella ansvaret gentemot andelsägarna och övriga intressenter. Bolaget har processer för uppföljning av delegerad verksamhet samt utför löpande kontroller av utförda tjänster såsom NAV-sammanställning, andelshandel och rapportering. Uppdragstagaren hanterar även administration för andra fonder vilket medför att en intressekonflikt kan uppstå vid utförande av uppdraget. Denna intressekonflikt hanteras genom att Uppdragstagaren följer riktlinjer beslutade av Bolaget för väsentliga processer. Syftet är att säkerställa att tjänster genomförs på ett sätt som inte missgynnar fonden i förhållande till något annat uppdrag.

I övrigt har Bolaget delegerat följande delar av verksamheten till extern part. Funktionen för internrevision har uppdragits åt Moneo Business Integration AB. Ekonomi, HR och IT-stöd har uppdragits åt Bolagets moderbolag ISEC Group AB. Leverans av IT-system har uppdragits åt Bolagets systembolag ISEC Systems AB. Strukturen för den koncern som Bolaget ingår i finns på Bolagets webbplats, [www.isec.com/legal-structure-and-information](http://www.isec.com/legal-structure-and-information). Det finns även överenskommelser med externa aktörer gällande distribution av fonderna. En lista över aktörerna finns på Bolagets webbplats, [www.isec.com/Humble-samarbetspartner](http://www.isec.com/Humble-samarbetspartner).

## Förvaringsinstitut

Fondernas förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), med organisationsnummer 502032-9081. Förvaringsinstitutet är ett aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Förvaringsinstitutets uppgift är att ta emot och förvara tillgångarna i fonderna. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att Bolagets beslut rörande fonderna inte strider mot bestämmelserna i lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
2. värdet av andelarna i respektive fond beräknas enligt LVF och fondbestämmelserna,
3. ersättningen för transaktioner som berör fondernas tillgångar betalas in till respektive fond utan dröjsmål, och
4. respektive fonds intäkter används enligt LVF och fondbestämmelserna.

Förvaringsinstitutet ska agera uteslutande i andelsägarnas intresse och oberoende från Bolaget och fonderna. I detta syfte har förvaringsinstitutet ett system för att hantera intressekonflikter vid utförande av sina förvaringsuppdrag. För att minimera risken för att intressekonflikter ska uppkomma hålls olika verksamheter separerade, och för situationer där intressekonflikter ändå kan uppstå har interna instruktioner upprättats. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar även uppdra förvaringsåtgärder till annan. För att intressekonflikter inte ska uppstå till följd av sådana situationer har det upprättats särskilda rutiner. Mer information om förvaringsinstitutet tillhandahålls av Bolaget på begäran av investerare.

## Ersättningspolicy

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och Svensk kod för fondbolag. Ersättningspolicyn anger de principer för hur ersättningar till Bolagets personal ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Bolagets ledning och anställda som kan påverka företagets risknivå definieras (s.k. särskilt reglerad personal). Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Den är utformad för att motverka ett risktagande som strider mot de förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser och inte hindra Bolaget från att uppfylla sin skyldighet att agera i fondandelsägarnas intresse.

Information om Bolagets aktuella ersättningspolicy finns att ladda ner på Bolagets webbplats [www.isec.com/legal-structure-and-information](http://www.isec.com/legal-structure-and-information). En papperskopia kan fås kostnadsfritt på begäran.

## Andelsägarregister

Teckning och inlösen i fonderna verkställs genom att Bolaget registrerar respektive avregistrerar de aktuella fondandelarna i det andelsägarregister som finns upprättat för varje fond. Andelsägarregistret förs av Bolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond. Andelsägares innehav redovisas i form av årsbesked. Fondandelar kan också vara förvaltarregistrerade hos bank eller värdepappersbolag vilket innebär att fondandelsägaren är anonym för Bolaget. I dessa fall är det banken eller värdepappersbolaget som är ansvarigt gentemot fondandelsägarna för registrering av innehavet samt förmedling av information från Bolaget.

## Behandling av personuppgifter

Bolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägares rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Bolaget behandlar personuppgifterna i syfte att kunna fullgöra sina åtaganden mot andelsägarna och i förhållande till gällande regelverk samt för att kunna ge andelsägare information och annan service. Ytterligare information om personuppgiftspolicyn finns på Bolagets webbplats, [www.isec.com/privacy-policy](http://www.isec.com/privacy-policy).

## Om fonderna

---

### Om investering i fonder

En investering i en fond innebär att den som investerar pengar får fondandelar i fonden till ett värde som motsvarar det investerade beloppet. En fondandel är en rätt till så stor andel av en fond som motsvarar fondens nettoförmögenhet delad med antalet utelöpande andelar. En fonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som tecknat andelar i fonden. En fond kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. En fond är ingen juridisk person och kan således inte heller föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Bolaget förvaltar Bolagets fonder och företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonderna samt utövar de rättigheter som härrör ur fondernas egendom. Verksamheten avseende Bolagets fonder bedrivs enligt respektive fonds fondbestämmelser, bolagsordningen för Bolaget, lagen (2004:46) om värdepappersfonder och andra relevanta författningar.

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 en fonds historiska avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning. Denna informationsbroschyr ger inga rekommendationer vad gäller investering i fonder, 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 ska 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.

### Likabehandling

Andelarna i respektive fond är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Alla andelsägare behandlas lika genom att samma villkor, såsom framgår i fondbestämmelserna, gäller för samtliga andelsägare. Ingen andelsägare får någon form av förmånsbehandling. Genom detta säkerställs att Bolaget tillämpar principen om likabehandling av fondandelsägare. Bolaget säkerställer vidare att alla andelsägare behandlas lika genom välutbildad personal, erforderliga tekniska system och genom kontroller av oberoende kontrollorgan.

### Andelsklasser

Fonderna i den här informationsbroschyren består av andelsklasser. Att en fond består av andelsklasser innebär att andelar i en och samma fond kan vara förenade med olika villkor. Detta medför i sin tur att värdet av en fondandel i en andelsklass kan komma att skilja sig från värdet av en fondandel i en annan andelsklass. Andelsklasserna i respektive fond skiljer sig åt till exempel med avseende på tecknings- och inlösenvaluta, minsta teckningsbelopp och valutasäkring. Närmare uppgift och skillnaderna mellan andelsklasserna återfinns i respektive fonds fondbestämmelser. I avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr finns uppgifter om handelsvaluta, minsta teckningsbelopp och avgifter för respektive andelsklass.

### Värdering

En fonds värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden inklusive upplupna kostnader och skatter. Utifrån fondens värde beräknas andelsvärdet, genom att dela fondens värde med antalet fondandelar. Alla kostnader och avgifter i fonderna, förutom eventuella tecknings- eller inlösenavgifter, är avdragna vid värderingen av fonden och vid presentation av fondens avkastning. Om ett beräknat fondandelsvärde visar sig vara felaktigt följer Bolaget Fondbolagens förenings vägledning för hantering av kompensation vid felaktigt fondandelsvärde. Det innebär att andelsägare som påverkats negativt av ett materiellt fel kompenseras.

Andelsvärdet i en fond kallas NAV, och står för Net Asset Value per unit. NAV-kursen är alltså den kurs till vilken teckning och inlösen av fondandelar sker. Värderingen av fonden sker efter bryttiden för teckning och inlösen, vilket innebär att kursen alltid är okänd vid det tillfälle som en order läggs.

Närmare om de principerna som gäller för värdering framgår av § 8 i respektive fonds fondbestämmelser.

## Teckning och inlösen av andelar

I detta avsnitt beskrivs hur teckning och inlösen kan göras i fonderna. I avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr finns uppgifter om minsta teckningsbelopp, handelsvaluta och bryttider för teckning och inlösen för fonderna. Övriga villkor för teckning och inlösen av andelar i fonderna anges i § 9 i fondbestämmelserna för respektive fond. Det finns även vissa begränsningar vad gäller tillåtna investerare i fonderna vilka framgår av § 17 i fondbestämmelserna för respektive fond. Vidare kan Bolaget nödgas att neka personer att investera i fondandelar enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen).

Fonderna är normalt öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Fonderna kan dock stängas för teckning och inlösen vissa bankdagar under vissa omständigheter. Närmare upplysning om dessa omständigheter finns i §§ 9 och 10 i fondbestämmelserna för respektive fond. Information om senaste tecknings- och inlösenkurs finns på Bolagets webbplats [www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds).

Ytterligare upplysning om teckning och inlösen av fondandelar samt nödvändiga blanketter finns på Bolagets webbplats eller kan fås från vår fondadministration, som nås via e-post: [fundadmin@isec.com](mailto:fundadmin@isec.com) eller telefonnummer 08-556 06 560. Eventuella frågor om kundformuläret eller de handlingar som ska bifogas i samband med anmälan skickas till [kyc@isec.com](mailto:kyc@isec.com).

### Teckning

Teckningsbegäran görs genom en överföring av teckningsbelopp till fondens bankkonto. Lämna ditt kundnummer som referens vid överföringen. Respektive fonds bankkontonummer finns på Bolagets webbplats. För att teckning ska kunna ske samma dag som inbetalning görs måste teckningsbeloppet ska vara Bolaget tillhanda, dvs. finnas på fondens bankkonto, senast det klockslag som är bryttiden för teckning denna dag. Bryttiden anges i tabellen i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle teckningsbeloppet komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden sker teckning normalt nästkommande bankdag.

#### *Obligatoriska handlingar vid teckning för dig som inte är registrerad kund hos oss*

För att en första teckning i någon av fonderna ska kunna ske behöver blivande andelsägare först ansöka om att bli kunder hos oss genom att fylla i ett kundformulär. Kundformuläret kan skickas in antingen med vanlig post, e-post, fax eller digitalt och du finner de olika versionerna av kundformuläret på vår webbplats, [www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds). Där finns även faktablad, fondbestämmelser och annan viktig information om fondsparande.

Om kundformuläret skickas med vanlig post, e-post eller fax ber vi dig att inte glömma att bifoga de nödvändiga bilagorna. Väljer du att skicka kundformuläret digitalt signerar du med BankID och det krävs då ingen ytterligare identitetshandling. När vi erhållit kundformuläret och registrerat dig som kund skickas en bekräftelse till dig. När du erhållit ditt kundnummer är du välkommen att teckna andelar i fonderna.

#### Fysiska personer:

Vid en första teckning behövs ifyllt kundformulär och vidimerad kopia av giltig identitetshandling. För personer som inte är svenska medborgare utgör pass giltig identitetshandling. Om pass inte finns tillgängliga ber vi er att kontakta oss för mer information om vilka andra identitetshandlingar som kan godtas. För minderårigt barn där båda föräldrarna är vårdnadshavare behövs vidimerad kopia på båda föräldrarnas identitetshandlingar och båda föräldrarnas underskrift på kundformuläret. Har en förälder ensam vårdnad behöver endast vidimerad kopia på dennes identitetshandling. Vid fullmakt eller godmanskap behöver giltiga behörighetshandlingar skickas med kundformuläret.

#### Juridiska personer:

Vid en första teckning behöver följande handlingar skickas in tillsammans med kundformuläret.

- En vidimerad kopia på den juridiska personens registreringsbevis (inte äldre än tre månader). För stiftelser gäller utdrag från stiftelseregistret.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för firmatecknaren.
- En vidimerad kopia av giltig identitetshandling (enligt vad som ovan gäller fysiska personer) för varje verklig huvudman i den juridiska personen.
- Ifyllt formulär "Uppgifter om samtliga verkliga huvudmän".
- Intyg avseende eventuell skattskyldighet i annat land.



- Om ägande eller kontroll utgörs av flera olika personer: en redogörelse av ägar- och kontrollstrukturen alternativt ett organisationsschema. Informationen kommer att kontrolleras mot offentliga register.

### **Inlösen**

Inlösen av andelar i fonderna görs via en blankett som finns på Bolagets webbplats, [www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds). Begäran om inlösen kan skickas in antingen med vanlig post, e-post, fax eller digitalt.

Begäran om inlösen behöver vara Bolaget tillhanda senast det klockslag som är bryttiden för inlösen för att inlösen ska kunna ske samma dag. Bryttiden anges i tabellen som återfinns i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Skulle inlösenbegäran komma Bolaget tillhanda senare än bryttiden ska inlösen normalt nästkommande bankdag. Utbetalning av inlösenbeloppet sker till det konto som anmälts till oss (t.ex. vid teckningstillfället). Om du inte har anmält något konto eller om du önskar få beloppet inbetalat till något annat konto, behöver du ange kontonummer och banken där kontot finns samt bifoga en handling som visar att du är innehavare av kontor, t.ex. ett kontoutdrag.

Andelsägare som har sina fondandelar förvaltarregistrerade hos en bank eller annat värdepappersinstitut vänder sig dit för inlösen.

#### *Obligatoriska handlingar vid inlösen*

För samtliga parter gäller att ifyllt inlösenblankett ska skickas till oss via digital blankett, brev eller fax. Digital blankett signeras med BankID och skickas automatisk till oss via e-post.

### **Allmänt om avgifter och kostnader**

En fonds avkastning visas alltid efter avdrag av alla avgifter förutom eventuella insättnings- och uttagsavgifter. I detta avsnitt följer information om de typer av avgifter som fonderna belastas av i den mån det är tillåtet enligt gällande regelverk och respektive fonds fondbestämmelser. De specifika avgifter som gäller för fonderna redovisas i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Uppgift om storleken på de avgifter som betalas ut från fonden föregående år framgår av respektive fonds årsberättelser och halvårsredogörelser, vilka finns tillgängliga på [www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds).

#### **Fast förvaltningsavgift**

Ur fondens medel betalas ersättning till Bolaget i form av en fast förvaltningsavgift. Den redovisas alltid i procent på årsbasis. Den gällande fasta förvaltningsavgiften täcker Bolagets kostnader för förvaltningen av fondens tillgångar, administration, marknadsföring och distribution. Avgiften inkluderar även kostnaderna som Bolaget har för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom. Den högsta möjliga fasta förvaltningsavgiften som får tas ut regleras i fondbestämmelserna för respektive fond.

#### **Resultatbaserad förvaltningsavgift**

I vissa fonder eller i vissa andelsklasser i en fond kan, utöver den fasta förvaltningsavgiften, en resultatbaserad förvaltningsavgift betalas ut från fondens medel. Avgiften är knuten till fondens avkastning och därmed till hur väl förvaltaren lyckats med sitt uppdrag. Den resultatbaserade avgiften varierar över tiden, beroende på fondens avkastning, och exakt belopp kan därför inte anges i förväg. Resultatbaserad förvaltningsavgift får endast tas ut i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna. Närmare information om beräkningsgrunder mm. för avgiften finns i fondbestämmelserna.

#### **Kostnad för analys**

I den utsträckning det är tillåtet enligt gällande rätt och fondbestämmelserna, kan fonder belastas med kostnader för extern analys. 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 Bolaget 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 fastställs årligen. Den totala kostnaden för extern analys redovisas separat i respektive fonds årsberättelse.

### **Övriga avgifter**

Övriga avgifter som fonderna kan belastas med:

- Transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, vilka även kan inkludera lokal transaktionsskatt), vissa räntekostnader (t.ex. inlåningsräntor och eventuella övertrasseringsräntor) samt vissa skatter (t.ex. "utländsk skatt värdepapper" och "utländsk kupongskatt"). Dessa kostnader belastas fonderna vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg.
- Vissa skatter som inte är transaktionsrelaterade.
- Avgifter för teckning och inlösen i fonden, i den utsträckning det är tillåtet enligt fondbestämmelserna.
- Förvaltningsavgifter i underliggande fonder eller fondföretag. För de fonder vars medel till en betydande del placeras i andra fonder eller fondföretag anges i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr hur stor den högsta förvaltningsavgiften för de underliggande fonderna eller fondföretagen får vara. Avgifterna för de underliggande fonderna redovisas efter eventuell återbetald del (rabatt), som alltid tillfaller fonden.

### **Måttet "årlig avgift"**

I faktabladet för respektive fond används begreppet årlig avgift. Måttet årlig avgift är ett sätt att rapportera den totala avgift som andelsägare betalar. Det är alltså inte en avgift som tillkommer utöver förvaltningsavgiften. Årlig avgift omfattar de avgifter och kostnader som tagits ur fonden under året på basis av lag, föreskrifter, fondbestämmelser, såsom fast förvaltningsavgift och kostnader för eventuell extern investeringsanalys. För fonder vars medel till en betydande del investeras i fondandelar inkluderas även kostnaderna (förvaltningsavgifter samt insättnings- och uttagsavgifter) knutna till de underliggande fonderna. Årlig avgift omfattar dock inte transaktionskostnader (courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument), resultatbaserade avgifter, avgifter för teckning och inlösen av fondandelar, och räntor. Årlig avgift baseras på föregående års kostnader och beloppet kan därför variera från år till år.

### **Allmän riskinformation**

En investering i en fond är förenad med risk. Detta betyder i korthet att investerade pengar kan minska i värde. Med risk avses i placeringssammanhang osäkerheten kring avkastning. Fondrisken är osäkerheten över hur dess värde förändras över tid. Generellt är risken högre vid sparande i rena aktiefonder, där värdet kan svänga kraftigt, än i räntefonder som ger en jämnare avkastning. Blandfonders risk är oftast lägre än i aktiefonder, men något högre än räntefonder. Placeringar med högre risk kan samtidigt vara en förutsättning för högre avkastning än placeringar med låg risk. Ofta är ett sparande utgörande av en kombination av placeringar i olika tillgångsslag ett sätt att sprida risken.

All fondverksamhet är förknippad med olika typer av risker. Nedan följer en kortfattad beskrivning av de huvudsakliga riskerna som kan förekomma vid sparande i fonder. Uppräkningen är inte uttömmande. De specifika risker som en enskild fond kan utsättas för till följd av fondens placeringsstrategi beskrivs i fondens riskprofil. Riskprofilerna beskrivs i avsnittet för respektive fond i denna informationsbroschyr. Vidare har fonderna graderats enligt den framtagna EU-standarderna i en sjugradig skala som mäter risk. Aktuell risk och avkastningsprofil framgår av respektive fonds faktablad, där även kompletterade information om riskerna i fonderna framgår.

#### **Marknadsrisk**

Med marknadsrisk avses risken att finansiella instrument i en fond varierar i värde till följd av ändringar av marknadsförhållanden, t.ex. förändringar i räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

#### **Valutarisk**

Valutarisk uppstår när en fond placerar i instrument som är utfärdade i andra valutor än fondens basvaluta. En fonds värde varierar i takt med förändringar i valutakurserna. Värdet kan påverkas såväl negativt som positivt av valutakurssvängningar.

### **Kreditrisk och motpartsrisk**

Kreditrisk eller motpartsrisk uppkommer när en emittent eller en motpart inte fullgör sina skyldigheter före avvecklingen av transaktionen, t.ex. inte betalar en fastställd summa eller inte levererar värdepapper enligt överenskommelse. Kreditrisk föreligger för alla fonder vid placeringar av likvida medel hos kreditinstitut. Vid en fonds placeringar sker val av motpart alltid i syfte att uppnå bästa möjliga villkor. Det kan dock alltid ske förändringar gällande kreditvärdigheten (solvansen och betalningsviljan) hos en emittent eller en motpart, och därmed även gällande kreditrisken hos fonden.

### **Avvecklingsrisk**

Avvecklingsrisk är risken att en uppgörelse i ett överföringssystem inte kan utföras som förväntat. Samtliga fonder är exponerade mot dessa risker.

### **Likviditetsrisk**

Risken för att en position i en fond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid benämns likviditetsrisk. En hög likviditetsrisk innebär en risk för att en begäran om inlösen av andelar i fonden inte omedelbart kan verkställas. 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. Likviditetsrisken är typiskt sett mycket hög vid oväntade händelser och under extrema marknadsförhållanden.

### **Ränterisk**

Ränterisken beskriver känsligheten för förändrade marknadsräntor hos räntebärande instrument.

### **Koncentrationsrisk/geografisk risk**

En fond som placerar i ett begränsat segment eller i en begränsad geografisk marknad, är normalt exponerad för en högre risk på grund av koncentrationen i placeringarna än fonder placerar mer diversifierat. Fonder måste enligt lag sprida risken genom att investera i instrument utgivna av flera olika emittenter och möjligheterna att placera fondens medel är därför relativt begränsad.

### **Operativ risk**

Operativ risk är risken för förluster till följd av t.ex. systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn, icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, politiska beslut eller externa händelser. Alla typer av fonder är utsatta för denna risk.

### **Outsourcingrisk**

Med outsourcingrisk avses den risk som är förenad med de uppgifter som Bolaget lagt ut på en tredje part.

## **Utdelning**

Andelsklass A, B och D lämnar ingen utdelning.

Andelsklass C lämnar utdelning. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel och den utdelande andelsklassens andel av fondförmögenheten under föregående räkenskapsår. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass C. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till maj.

Utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i värdepappersfonden, om inte fondandelsägare senast en månad innan utdelningsdagen meddelar Bolaget att utdelning ska ske i form av likvida medel.

Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr.

## Skatteregler

Nedan beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för fysiska personer som är obegränsad skattskyldighet i Sverige. Investerares skattesituation kan påverkas av individuella omständigheter. För utländska fondandelsägare kan andra regler gälla. Investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

Sedan 2012 är fonder inte skatteskyldiga för inkomster från tillgångar som ingår i fonden.

Fysiska och juridiska personer med obegränsad skattskyldighet i Sverige som har ett direktägande i fonder belastas med en så kallad schablonskatt. Till grund för beskattningen ligger den schablonintäkt som varje fonsandelsägare ska ta upp i sin självdeklaration. Schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet vid ingången av kalenderåret på de andelar i fonden som vid denna tidpunkt. Schablonintäkten beskattas sedan som kapitalintäkter. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige tas schablonintäkten upp i inkomstslaget kapital, och beskattas således med 30 procent, vilket ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. För juridiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas schablonintäkten i inkomstslagen näringsverksamhet.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige vinst vid inlösen av fondandelar beskattas med en skattesats om 30 procent. Vid utdelning dras 30 procent i preliminärskatt. Samma regler gäller för dödsbon under förutsättning att den som gått bort varit obegränsat skattskyldig i Sverige. Är andelsägaren en svensk juridisk person är skattesatsen 22 procent. Kapitalförluster kan vara avdragsgilla i olika omfattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan inlösenpriset (efter avdrag för eventuella avgifter) och omkostnadsbeloppet, vilket är det teckningspris som erlades. Bolaget skickar kontrolluppgift om kapitalvinster, kapitalförluster, eventuell utdelning samt uppgifter om andelsinnehav vid årets utgång. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon.

För fondsparande via individuellt pensionssparande (IPS), fondförsäkring, depåförsäkring eller via Investeringssparkonto (ISK) gäller särskilda skatteregler. Även för juridiska personer och utländska fondandelsägare gäller särskilda skatteregler.

## Pantsättning och överlåtelse av fondandelar

Andelar i fonderna kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Bolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall.

En överlåtelse kan endast ske till en förvärvare som har godkänts och registrerats som kund hos Bolaget. För att registreras som kund hos Bolaget behöver ett kundformulär fyllas i och skickas in till Bolaget. Närmare instruktion om hur detta går till finns under rubriken "Teckning" i avsnittet "Teckning och inlösen av andelar" i denna informationsbroschyr. Bolaget kan endast ge samtycke till överlåtelse under förutsättning att den tilltänkta förvärvaren skickat in ifyllt kundformulär med relevanta bilagor och Bolaget företagit sedvanlig kontroll enligt regelverket avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism med grund i de lämnade uppgifterna och då inte bedömt förvärvaren vara olämplig som kund.

Vid handläggning av överlåtelse har Bolaget möjlighet att ta ut en avgift om högst 500 kronor.

## Årsberättelser och halvårsredogörelser

För varje fond sammanställer Bolaget två fonderapporter 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 Bolagets webbplats och kan kostnadsfritt beställas i tryck format av fondandelsägare.

## Marknadsföring i andra länder

Fonderna får marknadsföras även i Norge.

## Ändring av fondbestämmelser

Bolaget har möjlighet att ändra gällande fondbestämmelser för respektive fond. Ändringar i fondbestämmelser kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. En ändring av fondbestämmelserna får ske endast efter beslut av Bolagets styrelse, och ska underställas Bolagets godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt Finansinspektionen anvisar.

## Fondens upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Bolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en fond till annat fondbolag. Samtliga andelsägare i en fond som ska överlåtas kommer att bli informerade om överlåtelsen. Informationen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar och kommer också att finnas att tillgå hos Bolaget. Finansinspektionen får besluta om undantag från kungörelse om det finns särskilda skäl. En överlåtelse får genomföras tidigast tre månader efter kungörelsen, om inte Finansinspektionen medgivit annat.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd att driva fondverksamhet eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondernas förvaltning omedelbart över av respektive fonds förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till ett fondbolag eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Kungörelse om detta ska införas i Post- och Inrikes Tidningar och hållas tillgänglig hos förvaringsinstitutet samt Bolaget. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via Bolagets webbplats snarast möjligt. Under tiden förvaringsinstitutet förvaltar fonden är teckning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

## Skadeståndsansvar

I det fall en fondandelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, ska Bolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att Bolaget överträtt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna, är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skadan. Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar framgår i övrigt av 16 § i fondbestämmelserna för respektive fond.

# Humle Småbolagsfond

---

## Målsättning och 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 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.

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

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.

Fonden främjar miljörelaterade och/ eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av Fonden följs principer för hållbarhet.

Informationstillgången avseende ESG-data är i dagsläget inte komplett och inte heller samstämmig mellan olika informationslämnare för att det på ett tillförlitligt sätt ska gå garantera att investerarna får den adekvata och precisa informationen som är önskvärt. Trots detta kommer ISEC att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna, då vår bedömning är att den allmänna utvecklingen på detta område går snabbt och kommer att accelerera tack vare taxonomiförordningen. ISECs bedömning är därför att marknaden successivt får bättre tillgång till tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation och att marknaden även kommer att förse med bättre mätmetoder som möjliggör ett meningsfullt beaktande av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

ISEC kommer att – givet ovanstående överväganden - att sträva efter att informationen som investerarna får, är så tillförlitlig och korrekt som möjligt för att inget missförstånd vid en eventuell investering ska ske.

I de SFDR-bilagor som finns i slutet av denna informationsbroschyr presenteras hållbarhetsrelaterad information. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns tillgängliga på [www.isec.com](http://www.isec.com).

## 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.

## Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Humle Småbolagsfond har riskfaktor 5 av 7, vilket motsvarar 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.

Fonden är en aktiv förvaltd aktiefond 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".

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

### 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 Bolaget 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 Bolagets 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 Bolaget 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 långivare påverkas av utländska regelverk. Dessa risker hanteras generellt genom att långivningen alltid sker enligt internationellt etablerade och beprövade standardavtal. Fondens lånar ut värdepapper motsvarande maximalt 20 procent av fondförmögenheten. De tillgångar som kommer ifråga för värdepapperslån är aktier.

## Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från jämförelseindexet.

Fonden är aktivt förvaltd, vilket innebär att de placeringar som görs bygger på en egen fundamental analys. Målet med den fundamentala analysen är att fastställa vad ett företag är värt för att därefter kunna ta ställning till om priset på aktien är tillräckligt attraktivt. Investeringarna görs i kvalitetsbolag där förvaltaren kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen anses vara attraktiv, samtidigt som mindre vikt läggs vid faktorer som endast påverkar aktiekurser kortsiktigt.

Fondens jämförelseindex är Carnegie Small Cap Return Index Sweden, som är ett avkastningsindex där aktieutdelningar återinvesteras. Indexet speglar utvecklingen i de små och medelstora bolagen på den noterade marknaden i Sverige. Indexet är relevant för fonden eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning vad gäller tillgångslag och marknad.

Jämförelseindexet används för beräkning av aktiv risk. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varav detta mått inte redovisas i tabellen de första två åren för andelsklasserna. Andelsklass A startade 2008-01-01. Andelsklass B startade 2021-11-29. Andelsklass C startade 2024-10-24 och D har inte startat.

### Aktiv risk (tracking error)

Andelsklass	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A	5,96	6,88	8,19	11,03	7,08	5,67	5,09	5,09	4,39	4,64
B	5,96	N/A	N/A							
C	N/A	N/A	N/A							

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avviker från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att förvaltare inte nyttjar något index som utgångspunkt för investeringsbeslut. Aktivitetsgraden beror på hur fondens avkastning samvarierar med sitt jämförelseindex och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsgraden beror alltså på hur fondens placeringar och portföljvikter avviker mot dess jämförelseindex.



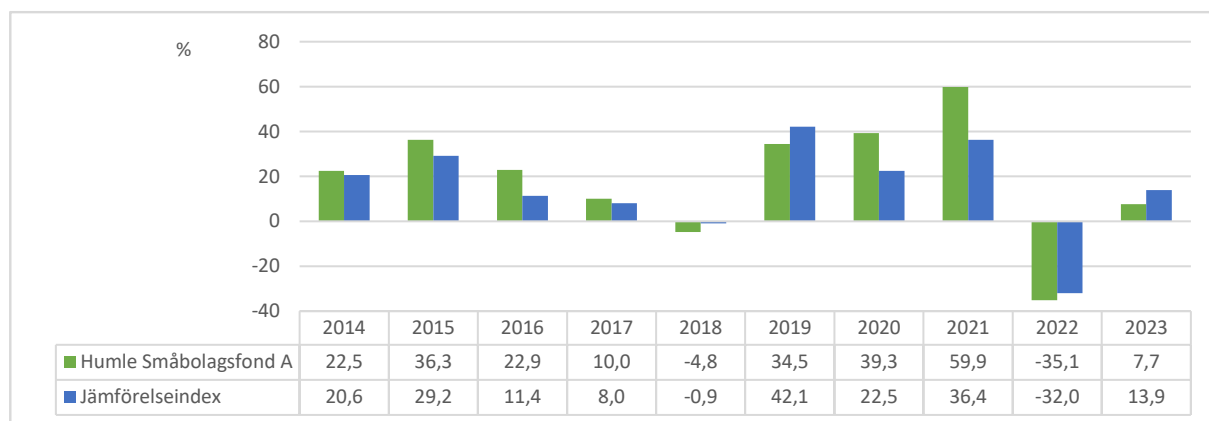
## Historisk avkastning

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.

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

Som jämförelseindex används Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Indexet används endast i jämförande syfte. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet. Mer information om indexet och varför det är relevant finns i avsnittet Aktivitetsgrad.

Andelsklass A startade 2008-01-01.



Andelsklass B startade 2021-11-29. Inaktiv sedan 2024-06-18.



Andelsklass C startade 2024-10-24. När andelsklassen har varit verksam i ett kalenderår eller mer kommer dess resultat att redogöras i ett stapeldiagram.

## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %
Humle Småbolagsfond A	1,50	1,50	-
Humle Småbolagsfond B	0,90	0,90	-
Humle Småbolagsfond C	0,90	0,90	-
Humle Småbolagsfond D	0,90	-*	-

\*Andelsklassen har ännu inte startat, varför uppgift om gällande avgift inte kan lämnas.

### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

För Fonden tillämpas för tillfället inte någon inlösenavgift.

### Analyskostnader

Bolaget erhåller extern investeringsanalys vid förvaltningen av fonden. Fonden får belastas med kostnader för analys som höjer kvaliteten på förvaltningen.

## Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Andelsklass	Handelsvaluta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
A	SEK	100	-	15:00	11:00
B	SEK	10 000 000	-	15:00	11:00
C	SEK	10 000 000	-	15:00	11:00
D	SEK	100	-	15:00	11:00

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

# Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 9 juli 2021.

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Humle Småbolagsfond, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder(LVF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass
- B – SEK, institutionell klass
- C – SEK, institutionell utdelande klass
- D – SEK, klass med villkor för distribution

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11. Endast andelsklass C är utdelande.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallad Fondbolaget.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,
- värdet av andelarna i Fonden beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,

- ersättningen för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används enligt LVF och dessa fondbestämmelser.

#### **§ 4 Fondens 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 ska vara konkurrenskraftig på lång sikt varmed avses en tidsperiod om tre till fem år.

#### **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

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

Investeringarna i små och medelstora bolag ska 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 en 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.

#### **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad i Sverige, Danmark, Norge eller Finland samt 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 sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat.

#### **§ 8 Värdering**

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- likvida medel och kortfristiga fordringar (t.ex. placeringar på konto på kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till Fondbolaget,
- ej likviderade köp,

- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende Fonden.

Värdet av fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget.

### **§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar**

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

I samband med en första investering i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett formulär för kundkännedom. 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 investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget har rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 den dag teckning respektive inlösen sker. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på Fondbolagets webbplats, [www.isec.com](http://www.isec.com), senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

Utöver möjligheten att enligt § 11 tillämpa en avgift vid korttidshandel tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 10 000 000 SEK. Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

### **§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar om 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 ersättningar**

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom.

Utöver ovan belastas Fonden av kostnader för courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skatter. Vidare får Fonden belastas med kostnader för analys som höjer kvaliteten på förvaltningen.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

Den fasta förvaltningsavgiften får per år högst uppgå till:

Andelsklass A: 1,50 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.

Andelsklass B och C: 0,90 procent av respektive andelsklass andel av Fondens värde.

Andelsklass D: 0,90 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.

Avgiften beräknas dagligen och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad.

Den gällande fasta avgiften framgår av Fondens informationsbroschyr.

## **§ 12 Utdelning**

Andelsklass A, B och D lämnar ingen utdelning.

Andelsklass C lämnar utdelning. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel och den utdelande andelsklassens andel av fondförmögenheten under föregående räkenskapsår. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass C. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till maj.

Utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i värdepappersfonden, om inte fondandelsägare senast en månad innan utdelningsdagen meddelar Bolaget att utdelning ska ske i form av likvida medel.

Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

## **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna**

Fondbolaget ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen hålls även tillgängliga på Fondbolagets webbplats för nedladdning.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av Fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar**

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast 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. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.

## **§ 16 Ansvarsbegränsning**

Utan att frångå vad som anges i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i andra stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligen eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i andra stycket föreligger.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Fondbolaget ansvarar endast för skada som Fondbolaget har orsakat uppsåtligen eller av oaktsamhet. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, registrator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i andra stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten fråntar emellertid inte förvaringsinstitutet eller Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet eller Fondbolaget beträffande tillgångarna i Fonden.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet eller Fondbolaget till följd av omständighet som anges ovan förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har förvaringsinstitutet eller Fondbolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

### **§ 17 Tillåtna investerare**

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel 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 Fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller Fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att Fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

Särskilt om amerikanska investerare

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till Fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

---



# Humle Sverigefond

---

## Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars placeringsinriktning är geografiskt knuten till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på reglerade marknader i något av de nordiska länderna med fokus på Sverige.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga riskjusterade värdetillväxt. Den riskjusterade värdetillväxten ska vara konkurrenskraftig på lång sikt varmed avses en tidsperiod om tre till fem år, relativt de tillgångar fonden från tid till annan investerar i.

Fondens medel får vara placerade i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto i kreditinstitut. Investeringar i bolag ska vara inriktade 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. Högst 10 % av fondförmögenheten får placeras i andra nordiska länder än Sverige.

Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden får uppgå till högst 100 procent. Exponeringen får dock aldrig understiga 85 procent av fondförmögenheten. Fonden får vidare placera högst 10 procent av Fondens värde i fondandelar.

Fonden främjar miljörelaterade och/ eller sociala egenskaper i enlighet med artikel 8 i SFDR, EU:s förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. I förvaltningen av Fonden följs principer för hållbarhet.

Informationstillgången avseende ESG-data är i dagsläget inte komplett och inte heller samstämmig mellan olika informationslämnare för att det på ett tillförlitligt sätt ska gå garantera att investerarna får den adekvata och precisa informationen som är önskvärt. Trots detta kommer ISEC att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna, då vår bedömning är att den allmänna utvecklingen på detta område går snabbt och kommer att accelerera tack vare taxonomiförordningen. ISECs bedömning är därför att marknaden successivt får bättre tillgång till tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation och att marknaden även kommer att förse med bättre mätmetoder som möjliggör ett meningsfullt beaktande av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

ISEC kommer att – givet ovanstående överväganden - att sträva efter att informationen som investerarna får, är så tillförlitlig och korrekt som möjligt för att inget missförstånd vid en eventuell investering ska ske.

I de SFDR-bilagor som finns i slutet av denna informationsbroschyr presenteras hållbarhetsrelaterad information. Ytterligare hållbarhetsrelaterade upplysningar och hållbarhetspolicyn finns tillgängliga på [www.isec.com](http://www.isec.com).

## Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på aktiemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktiemarknaden 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.

## Riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Humle Sverigefond har riskfaktor 5 av 7, vilket motsvarar 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.

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som huvudsakligen investerar på svenska aktiemarknaden. Fonden påverkas därför av marknadsrisk, dvs risken för förändringar i priser på fondens underliggande aktier. Exponering mot aktiemarknader uppnås genom placeringar i aktier. Marknadsrisken minskas genom att fonden har en global diversifierad portfölj med god spridning på olika sektorer och branscher.

Fondens investeringsfilosofi bygger på en indexoberoende förvaltning där fonden investerar i aktier som efter fundamental analys bedöms ha god kurspotential till en rimlig risknivå.

Likviditetsrisken, vilket innebär risken för att en position i en fond inte kan säljas till en begränsad kostnad inom rimlig tid, bedöms som låg för fonden med hänsyn till fondens storlek i förhållande till den marknad och de bolag som fonden investerar i.

För att beräkna fondens sammanlagda exponeringar använder Bolaget åtagandemetoden.

## Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

## Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från jämförelseindexet.

Fonden är aktivt förvaltd, vilket innebär att de placeringar som görs bygger på en egen fundamental analys. Målet med den fundamentala analysen är att fastställa vad ett företag är värt för att därefter kunna ta ställning till om priset på aktien är tillräckligt attraktivt. Investeringarna görs i kvalitetsbolag där förvaltaren kan ha en kvalificerad åsikt om bolagets framtid och där värderingen anses vara attraktiv, samtidigt som mindre vikt läggs vid faktorer som endast påverkar aktiekurser kortsiktigt.

Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index. Indexets sammansättning speglar marknadsutvecklingen av bolag på Stockholmsbörsen och inkluderar utdelningar. Indexet är relevant för fonden eftersom det är ett index som återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad.

Jämförelseindexet används för beräkning av aktiv risk. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet.

Aktiv risk beräknas på 24 månaders historik varav detta mått inte redovisas i tabellen de första två åren för andelsklasserna. Andelsklass A startade 2008-01-01. Andelsklass B, C och D har inte startat.

### Aktiv risk (tracking error)

Andelsklass	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
A	4,74	3,85	8,33	3,82	2,5	2,96	3,68	3,72	4,41	4,4

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avviker från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att förvaltare inte nyttjar något index som utgångspunkt för investeringsbeslut. Aktivitetsgraden beror på hur fondens avkastning samvarierar med sitt jämförelseindex och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsgraden beror alltså på hur fondens placeringar och portföljvikter avviker mot dess jämförelseindex.

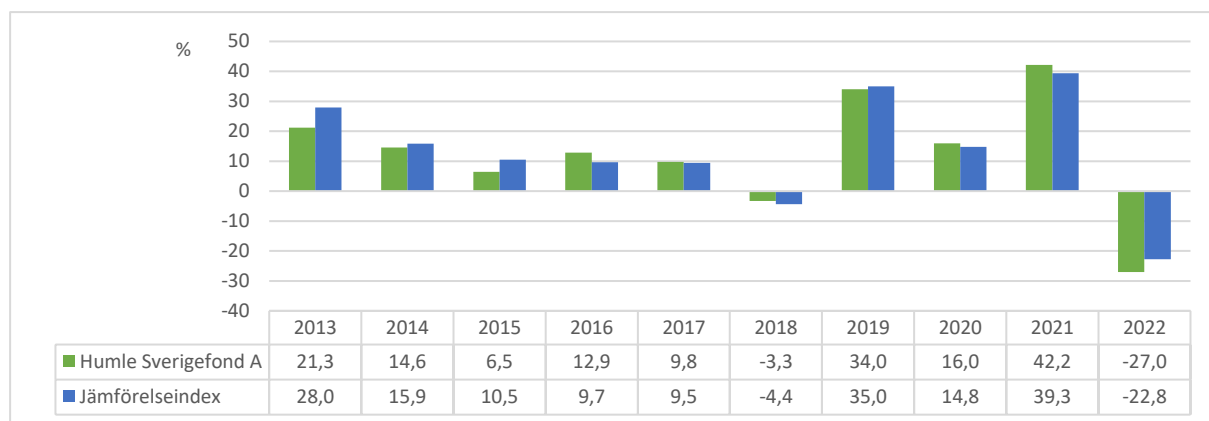
## Historisk avkastning

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.

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

Som jämförelseindex används SIX Portfolio Return Index. Indexet används endast i jämförande syfte. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel av indexet och fonden kan således komma att avvika från indexet. Mer information om indexet och varför det är relevant finns i avsnittet Aktivitetsgrad nedan.

Humle Kapitalförvaltningsfond startade 2008-01-01 och bytte per 2019-02-28 namn till Humle



Sverigefond.

## Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltningsavgift %	Gällande förvaltningsavgift %	Resultatbaserad avgift %
Humle Sverigefond A	1,25	1,25	-
Humle Sverigefond B	0,90	-*	-
Humle Sverigefond C	0,90	-*	-
Humle Sverigefond D	0,90	-*	-

\*Andelsklassen har ännu inte startat, varför uppgift om gällande avgift inte kan lämnas.

### Avgift för teckning och inlösen av fondandelar

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift.

Om fondandel innehafvs i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

För Fonden tillämpas för tillfället inte någon inlösenavgift.

### Analyskostnader

Bolaget erhåller extern investeringsanalys vid förvaltningen av fonden. Fonden får belastas med kostnader för analys som höjer kvaliteten på förvaltningen.

## Teckningsbelopp, valuta och bryttider för teckning och inlösen

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Andelsklass	Handels -valuta	Minsta första teckningsbelopp	Efterföljande teckningsbelopp	Bryttid för teckning och inlösen vanlig bankdag	Bryttid för teckning och inlösen bankdag före helgdag
Humle Sverigefond A	SEK	100	-	15:00	11:00
Humle Sverigefond B	SEK	10 000 000	-	15:00	11:00
Humle Sverigefond C	SEK	10 000 000	-	15:00	11:00
Humle Sverigefond D	SEK	100	-	15:00	11:00

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

# Fondbestämmelser

Fondbestämmelserna gäller från och med den 9 juli 2021.

## § 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Humle Sverigefond, nedan kallad Fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Fonden vänder sig till allmänheten med den begränsning som följer av § 17. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Det fondbolag som anges i § 2 förvaltar Fonden och företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande andelsklasser:

- A – SEK, allmän klass
- B – SEK, institutionell klass
- C – SEK, institutionell utdelande klass
- D – SEK, klass med villkor för distribution

För de olika andelsklasserna gäller minsta belopp vid första teckning enligt § 9 samt avgifter och ersättning enligt § 11. Endast andelsklass C är utdelande.

Andelsklassen D är endast öppen för

- andelsägare som inom ramen för avtal om investeringstjänst enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och den som tillhandahåller investeringstjänsten, eller en mellanliggande part i distributionsledet, som uttryckligen tillåter distribution av andelsklassen utan att berättiga distributören till ersättning från Fondbolaget, och för
- försäkringsföretag som inom ramen för avtal med försäkringstagare investerar i Fonden, under förutsättning att, och endast så länge som, det finns ett skriftligt avtal mellan Fondbolaget och försäkringsföretaget eller en försäkringsdistributör som uttryckligen tillåter investering i andelsklassen utan att berättiga försäkringsföretaget eller försäkringsdistributören till ersättning från Fondbolaget.

En förutsättning för att få investera i andelsklass D är att innehavet är registrerat på ett eller flera konton i distributörens namn för kunds räkning (förvaltarregistrering).

Om en investerare inte längre uppfyller villkoren och förutsättningarna för att vara investerad i en viss andelsklass, ska Fondbolaget – efter föregående meddelande till den som anges i Fondens andelsägarregister – flytta investeraren till en annan andelsklass vars villkor och förutsättningar investeraren uppfyller.

## § 2 Fondförvaltare

Fonden förvaltas av ISEC Services AB, organisationsnummer 556542-2853, nedan kallat Fondbolaget.

## § 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets instruktioner avseende Fonden om de inte strider mot bestämmelserna i LVF, övriga tillämpliga författningar eller dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i Fonden samt se till att:

- försäljning, inlösen och makulering av andelar beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,

- värdet av andelarna i Fonden beräknas enligt LVF och dessa fondbestämmelser,
- ersättningen för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas in till Fonden utan dröjsmål, och
- Fondens intäkter används enligt LVF och dessa fondbestämmelser.

#### **§ 4 Fondens karaktär**

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond vars placeringsinriktning är geografiskt knuten till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på reglerade marknader i något av de nordiska länderna med fokus på Sverige.

Fonden har som övergripande finansiell målsättning att, under iakttagande av tillbörlig försiktighet, åstadkomma högsta möjliga riskjusterade värdetillväxt. Den riskjusterade värdetillväxten skall vara konkurrenskraftig på lång sikt, varmed avses en tidsperiod om tre till fem år, relativt de tillgångsslag som Fonden från tid till annan investerar i.

#### **§ 5 Fondens placeringsinriktning**

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

Investeringar i bolag ska vara inriktade 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. Högst 10 procent av fondförmögenheten får placeras i andra nordiska länder än Sverige.

Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden får uppgå till högst 100 procent. Exponeringen får dock aldrig understiga 85 procent av fondförmögenheten.

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

#### **§ 6 Marknadsplatser**

Fondens medel får placeras på en reglerad marknad i Sverige, Danmark, Norge eller Finland samt 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 sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat.

#### **§ 8 Värdering**

Värdet av en fondandel är respektive andelsklass del av Fondens värde delat med antalet utelöpande fondandelar för varje andelsklass. Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser Fonden, inklusive upplupna avgifter som framgår av § 11 nedan och eventuella skatter.

Fondens tillgångar utgörs av:

- finansiella instrument, vilka värderas till gällande marknadsvärde (senaste betalkurs eller om sådan inte finns senaste köpkurs). Om sådana kurser inte kan erhållas eller är missvisande enligt Fondbolagets bedömning, får finansiella instrument upptas till det värde som Fondbolaget på objektiv grund bestämmer. Med objektiv grund avses exempelvis värdering baserat på marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare eller andra oberoende källor,
- likvida medel och kortfristiga fordringar (t.ex. placeringar på konto på kreditinstitut samt likvid för sålda värdepapper), vilka värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta,
- upplupna räntor,
- upplupna utdelningar,
- ej likviderade försäljningar, och
- övriga fordringar avseende Fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- ersättning till Fondbolaget,
- ej likviderade köp,
- skatteskulder, och
- övriga skulder avseende Fonden.

Värdet av en fondandel beräknas normalt varje bankdag av Fondbolaget.

### **§ 9 Teckning och inlösen av fondandelar**

Teckning och inlösen av fondandelar kan ske varje bankdag. Begäran om teckning respektive inlösen görs på det sätt som anges i Fondens informationsbroschyr eller enligt de anvisningar som kan erhållas av Fondbolaget. Begäran om teckning respektive inlösen verkställs under förutsättning att begäran kommit Fondbolaget, eller den som Fondbolaget anvisar, tillhanda senast vid den tidpunkt och i enlighet med de villkor som anges i Fondens informationsbroschyr. Andelsägare ansvarar för att begäran om teckning eller inlösen är korrekt och komplett. Begäran om teckning och inlösen får återkallas endast om Fondbolaget medger detta. Tecknings- och inlösenorder kan inte limiteras.

I samband med en första investering i Fonden behöver blivande andelsägare fylla i ett formulär för kundkännedom. 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 investering av medel inte ske i Fonden och motsvarande fondandelar ställas ut.

Måste medel för inlösen anskaffas genom försäljning av tillgångar i Fonden ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Fondbolaget har rätt att tillfälligt skjuta upp möjlighet till teckning och inlösen i enlighet med § 10.

Teckning och inlösen sker till en fondandelskurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om teckning respektive inlösen. Teckningspris och inlösenpris för en fondandel ska vara fondandelsvärdet beräknat enligt § 8 den dag teckning respektive inlösen sker. Uppgift om teckningspris och inlösenpris offentliggörs på Fondbolagets webbplats, [www.isec.com](http://www.isec.com), senast bankdagen efter den bankdag som fondandelsvärdet fastställts.

Utöver möjligheten att enligt § 11 tillämpa en avgift vid korttidshandel tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass A är 100 SEK.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass B är 10 000 000 SEK.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass C är 10 000 000 SEK.

Lägsta belopp vid första teckning i andelsklass D är 100 SEK.

### **§ 10 Stängning av Fonden vid extraordinära förhållanden**

Fonden kan komma att stängas för teckning och inlösen av fondandelar 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 ersättningar**

Ur Fondens medel ska ersättning betalas till Fondbolaget i form av en fast förvaltningsavgift. I den fasta förvaltningsavgiften ingår ersättning för Fondens förvaltning och administration samt kostnader för tillsyn, revision och förvaringen av Fondens egendom.

Utöver ovan belastas Fonden av kostnader för courtage och andra kostnader och lagstadgade avgifter hänförliga till Fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument samt skatter. Vidare får Fonden belastas med kostnader för analys som höjer kvaliteten på förvaltningen.

För Fonden tillämpas inte någon teckningsavgift eller inlösenavgift.

Om fondandel innehafts i kortare tid än 30 dagar kan en avgift för korttidshandel tas ut med ett belopp motsvarande högst 2 % av värdet av de inlösta andelarna, dock lägst 50 kronor. Denna avgift tillfaller Fonden.

Den fasta förvaltningsavgiften får per år högst uppgå till:

Andelsklass A: 1,25 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.

Andelsklass B och C: 0,90 procent av respektive andelsklass andel av Fondens värde.  
Andelsklass D: 0,90 procent av andelsklassens andel av Fondens värde.

Avgiften beräknas dagligen och uttas ur Fonden vid utgången av varje månad.

Den gällande fasta avgiften framgår av Fondens informationsbroschyr.

## **§ 12 Utdelning**

Andelsklass A, B och D lämnar ingen utdelning.

Andelsklass C lämnar utdelning. Grunden för utdelning är avkastningen av Fondens medel och den utdelande andelsklassens andel av fondförmögenheten under föregående räkenskapsår. Fondbolaget får även besluta om annat utdelningsbart belopp. Utdelningen kan såväl överstiga som understiga avkastningen på Fondens medel.

Fondbolagets styrelse beslutar årligen om utdelning till andelsägare som på av Fondbolaget fastställd utdelningsdag är registrerad i andelsägarregistret som innehavare av fondandelar i andelsklass C. Utbetalning av utdelning sker årligen under perioden mars till maj.

Utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i värdepappersfonden, om inte fondandelsägare senast en månad innan utdelningsdagen meddelar Bolaget att utdelning ska ske i form av likvida medel.

Utdelning ska, efter avdrag för skatt, utbetalas till andelsägaren. För utdelning avseende pensionssparmedel som placeras av pensionssparinstitut för pensionssparares räkning och för utdelning avseende försäkringspremier som placerats av försäkringsbolag för försäkringstagares räkning gäller särskilda regler.

Ytterligare information om målsättningen avseende utdelningens storlek finns i Fondens informationsbroschyr.

## **§ 13 Fondens räkenskapsår**

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

## **§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse samt ändring av fondbestämmelserna**

Fondbolaget ska för Fonden lämna en årsberättelse inom fyra månader från räkenskapsårets utgång och en halvårsredogörelse för räkenskapsårets första sex månader inom två månader från halvårets utgång.

Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska tillställas Finansinspektionen och finnas tillgängliga hos Fondbolaget samt kostnadsfritt skickas de andelsägare som begärt att få denna information. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen hålls även tillgängliga på Fondbolagets webbplats för nedladdning.

Ändring av dessa fondbestämmelser får ske endast genom beslut av Fondbolagets styrelse och ska underställas Finansinspektionens godkännande. Sedan ändring godkänts ska fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på det sätt Finansinspektionen anvisar.

## **§ 15 Pantsättning och överlåtelse av fondandelar**

Andelar i Fonden kan inte pantsättas.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar. Överlåtande andelsägare ska skriftligen anmäla överlåtelsen till Fondbolaget och ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Fondbolaget lämnar samtycke. Samtycke lämnas endast för att kunna genomföra överföring av innehav från ett dödsbo, för att kunna genomföra bodelning av giftorättsgods, om överlåtelsen avser gåva till make/maka/egna barn eller om det handlar om överlåtelser mellan olika juridiska personer i samma koncern. Samtycke kan undantagsvis ges även i andra fall. Samtycke kan vidare endast 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. Vid handläggning av överlåtelse kan Fondbolaget ta ut en avgift om högst 500 kronor.



## § 16 Ansvarsbegränsning

Utan att frånga vad som anges i 2 kap. 21 § och 3 kap. 14-16 § LVF gäller nedanstående beträffande Fondbolagets respektive förvaringsinstitutets ansvar.

För det fall förvaringsinstitutet eller en depåbank har förlorat finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en depåbank, ska förvaringsinstitutet utan onödigt dröjsmål återlämna finansiella instrument av samma slag eller utge ett belopp motsvarande värdet till Fondbolaget för Fondens räkning. Förvaringsinstitutet är emellertid inte ansvarigt för det fall förlusten av de finansiella instrumenten är orsakad av en yttre händelse utanför förvaringsinstitutets rimliga kontroll och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts, såsom skada som beror av svensk eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om förvaringsinstitutet är föremål för eller självt vidtar sådan konfliktåtgärd.

Förvaringsinstitutet svarar inte för annan skada än sådan skada som avses i andra stycket, om inte förvaringsinstitutet uppsåtligt eller av oaktsamhet orsakat sådan annan skada. Förvaringsinstitutet svarar inte heller för sådan annan skada om omständigheter som anges i andra stycket föreligger.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även i fall då Fondbolaget vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder. Fondbolaget ansvarar endast för skada som Fondbolaget har orsakat uppsåtligt eller av oaktsamhet. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av - svensk eller utländsk - börs eller annan marknadsplats, regulator, clearingorganisation eller andra som tillhandahåller motsvarande tjänster, och – såvitt avser andra skador än de som anges i andra stycket – inte heller för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som förvaringsinstitutet med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg anlitat och regelbundet övervakar, eller som anvisats av Fondbolaget. Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av att nu nämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Ett uppdragsavtal avseende förvaring av tillgångar och kontroll av äganderätten frångår emellertid inte förvaringsinstitutet eller Fondbolaget dess ansvar för förluster och annan skada enligt LVF.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma tillämpas mot förvaringsinstitutet eller Fondbolaget beträffande tillgångarna i Fonden.

Förvaringsinstitutet eller Fondbolaget är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för förvaringsinstitutet eller Fondbolaget att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt detta avtal på grund av omständighet som anges i denna paragraf, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning utgår ingen dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska ränta betalas efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

Är förvaringsinstitutet eller Fondbolaget till följd av omständighet som anges ovan förhindrat att ta emot betalning för Fonderna, har förvaringsinstitutet eller Fondbolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## § 17 Tillåtna investerare

Fonden riktar sig till allmänheten, dock inte till sådana investerare vars teckning av andel 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 fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som Fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta. Fondbolaget har rätt att vägra teckning till sådan investerare som avses i detta stycke.

Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i Fonden mot andelsägarens bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i Fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag eller föreskrift eller att fondbolaget på grund av andelsägarens teckning eller innehav i Fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för Fonden eller Fondbolaget som Fonden eller

Fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i Fonden.

*Särskilt om amerikanska investerare*

Fonden eller andelarna i Fonden är inte och avses inte heller bli registrerade i enlighet med vid var tid gällande United States Securities Act 1933 eller United States Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig lagstiftning i USA. Andelar i Fonden (eller rättigheter till fondandelar) får inte eller kommer inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till eller för räkning av U.S. Persons (så som detta definieras i Regulation S i United States Securities Act och tolkas i United States Investment Companies Act 1940).

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Köpare av andelar i Fonden ska vidare till fondbolaget bekräfta att han eller hon inte är en U.S. Person och att fondandelarna förvärvas genom en transaktion utanför USA i enlighet med Regulation S. Efterföljande överlåtelse av andelarna eller rättigheter till dessa får endast göras till en non US person och ska ske genom en transaktion utanför USA som omfattas av undantag enligt Regulation S.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt ovan äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.