Informationsbroschyr

Humle Småbolagsfond
Humle Sverigefond

Atle Fund Management AB

Augusti 2026

Information om Fondbolaget

Atle Fund Management AB (”Fondbolaget”) med särskilt firmanamn HealthInvest Partners för den del av verksamheten som avser förvaltning av Healthinvest Partners fonder.

Organisationsnummer: 556680–4810

Bolagssäte, besöks- och postadress: Riddargatan 23A, SE-114 57 Stockholm

Webbplats: www.healthinvest.se

Fondbolaget bildades 6 september 2006

Fondbolagets aktiekapital är: 2 061 582 SEK.

Fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Förvaltade fonder

Detta dokument utgör informationsbroschyr för värdepappersfonderna Humle Småbolagsfond samt Humle Sverigefond, som förvaltas av Humle Fonder AB på uppdrag av Fondbolaget.

Fondbolagets styrelse

Fondbolagets styrelse har omfattande erfarenhet av företagsledning, fondförvaltning, aktieanalys och handel med finansiella instrument.

Jessica Malmfors	Ordförande
Gustav Ohlsso	Ledamot
Oskar Hörnell	Ledamot
Johan Stern	Ledamot

Fondbolagets övriga nyckelpersoner

Margareta Spjut	Tf VD
Anna Henjeby (Advisense AB)	Ansvarig funktionen för regelefterlevnad
Mikael Olausson, FCG Fonder AB	Ansvarig funktionen för riskhantering
Leif Lüsch (Lüsch & Co Revision AB)	Ansvarig funktionen för internrevision

Fondernas förvaltning

Fondernas portföljförvaltning har uppdragits åt värdepappersbolaget Humle Fonder AB (”Humle Fonder”).

Mikael Löfdahl är förvaltare för fonderna, tillika VD för Humle Fonder AB.

Revisor

Hampus Engzell, auktoriserad revisor, PwC, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Ägare

Fondbolagets ägare är Atle Investment Management AB där Bure Equity AB (publ) är huvudsaklig ägare. Fondbolaget saknar verklig huvudman.

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 Fondbolagets beslut rörande fonderna inte strider mot bestämmelserna i LVF, andra tillämpliga författningar eller mot fondbestämmelserna samt se till att:

1. försäljning, inlösen och makulering av fondandelar 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 Fondbolaget 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 förvaringsinstitutets olika verksamheter separerade, och för situationer där intressekonflikter ändå kan uppstå har interna instruktioner upprättats. Förvaringsinstitutet kan under vissa förutsättningar även uppdra förvaringsåtgärder åt annan. För att intressekonflikter inte ska uppstå till följd av sådana situationer har det upprättats särskilda rutiner. Mer information om förvaringsinstitutet tillhandahålls av Fondbolaget på begäran av investerare.

Uppdragsavtal

Fondbolaget 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 (”LVF”) och andra tillämpliga författningar uppfylls. Fondbolaget 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 Humle Fonder AB. Fondbolaget har uppdragit åt tredje part att utföra vissa delar av verksamheten. Fondens administration inklusive hantering av andelsägarregister har uppdragits åt ISEC Administration AB. Vidare har Fondbolaget delegerat ansvaret för hantering av Fondbolagets oberoende kontrollfunktioner till Advisense AB som ansvarar för funktionen för regelefterlevnad, FCG Fonder AB som ansvarar för funktionen för riskhantering och Lüsch & Co Revision AB som ansvarar för funktionen för internrevision.

Andelsägarregister

Fondbolaget ansvarar för registret över samtliga andelsägare och deras innehav. Fondbolaget har lagt ut uppdraget att föra registret på ISEC Administration AB. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andelar i en fond och därvid medföljande rättigheter. Andelsägarens innehav redovisas i årsberättelsen och halvårsredogörelsen, i vilka även deklarationsuppgifter finns.

Ersättningspolicy

Fondbolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och stimulera anställda att vid varje given tidpunkt leverera hållbara prestationer, liksom en sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, Fondbolaget samt förvaltade Fonder. Ersättningssystemet är vidare utformat för att i största möjliga mån undvika uppkomsten av intressekonflikter.

Ersättningspolicyn reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till samt utifrån respektive fonds riskmandat. Varje fondförvaltare följs upp och bedöms utifrån samtliga förvaltningsuppdrag. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Det rörliga ersättnings-systemet följs upp och övervakas kontinuerligt.

Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på Fondbolagets hemsida www.healthinvest.se, och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Fondbolaget.

Ändring av fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att ändra fondernas fondbestämmelser. En sådan ändring ska underställas Finansinspektionen för godkännande. Ändringarna kan påverka fondens egenskaper såsom t.ex. fondens placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Sedan ändring godkänts ska beslutet hållas tillgängligt hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

Om informationsbroschyren

Informationsbroschyren är upprättad i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder. Denna broschyr och fondbestämmelserna för fonden utgör tillsammans den s.k. informationsbroschyren. Se mer information på www.humlefonder.se

Behandling av personuppgifter
Fondbolaget är personuppgiftsansvarig för de uppgifter som lämnas av fondandelsägare och värnar om andelsägares rättigheter och korrekt behandling av personuppgifter. Fondbolaget behandlar person-uppgifterna 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 Fondbolagets webbplats, www.healthinvest.se

Hållbarhet

För Fondbolaget och Humle Fonder är det en självklarhet att företag och näringsliv tar ansvar för den påverkan verksamheten har på människor och miljö. Att verka hållbart innebär för oss att identifiera risker, möjligheter och konsekvenser ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv, samt säkra långsiktig framgång genom hållbara strategier. För oss som fondbolag och långsiktiga investerare anser vi att hållbarhetsfaktorer och risker påverkar såväl avkastningspotential som risk i fondernas olika investeringsalternativ. Integrering av hållbarhetsfaktorer och risker i fondförvaltningen ger en bättre förståelse för samtliga risker och möjligheter som en investering är exponerad mot och kan därmed förbättra portföljens risk- och avkastningsprofil.

Fondbolaget beaktar inte investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på enhetsnivå. Hållbarhetsfaktorer definieras som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Bakgrunden till detta ställningstagande är Atle Fund Managements affärsupplägg och de fondbolagstjänster som vi erbjuder våra kunder. Fondbolaget har i dagsläget ett brett fondutbud som sträcker sig över flera olika investeringsstrategier. Dessa fonder förvaltas antingen av Atle Fund Management själv eller av externa portföljförvaltare inom ramen för fondbolagets tillstånd. Hållbarhetsarbetet utgår från en basnivå på hållbarhet som vi kräver av alla våra fonder, men skiljer sig därefter åt mellan våra fonder, och det är respektive portföljförvaltares uppgift att integrera hållbarhet på ett sätt som är relevant och värdeskapande för den fond som förvaltas.

En fond som har hållbara investeringar som mål (artikel 9) måste, som en del av de upplysningar som tillhandahålls rörande principen om att inte orsaka betydande skada, även beakta huvudsakliga negativa konsekvenser. Andra fonder kan välja att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser som ett sätt att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. På produktnivå innebär detta att vissa av portföljförvaltarna kommer att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till fonden eller fonderna som de förvaltar medan andra portföljförvaltare inte kommer att göra det.

Mot bakgrund av de olika strategier och fondtyper som står under Atle Fund Managements förvaltning har vi bedömt det som lämpligt att ta höjd för båda tillvägagångssätten.

Förvaltare som beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser i förvaltningen av fonden: Om förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förhållande till fonden, ska Atle Fund Management tillförsäkra att förvaltaren har lämpliga policyer på plats för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling. Fondbolaget ska också tillse att förvaltaren har tillfredsställande infrastruktur på plats för att löpande kunna rapportera på de valda hållbarhetsfaktorerna, att informationsbroschyren innehåller korrekt och lämplig information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas och att adekvat information publiceras på vår hemsida. Vidare ska förvaltarens processer och tillvägagångssätt avseende hållbarhetsfaktorer vara föremål för kontinuerlig uppföljning. Fondbolaget ska även tillse att fondens periodiska rapporter innehåller nödvändig information vad gäller beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltare som inte beaktar negativa konsekvenser i förvaltningen av fonden: När en förvaltare inte beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska Bolaget säkerställa att korrekt information lämnas i fondens informationsbroschyr.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar för Bolagets fonder

Våra portföljförvaltare arbetar självständigt med de fonder som Atle Fund Managements erbjuder, detta gäller även integrering av hållbarhetsfrågor i förvaltningen. Information om hållbarhetsrisker och de metoder som används vid investeringsbeslut för fonder i Atle Fund Managements utbud finns här och i respektive fonds informationsbroschyr:

Fondbolaget har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och säkerställer att den delegerade portföljförvaltaren, Humle Fonder AB, har interna riktlinjer för att integrera hållbarhetsaspekter – såsom miljö, socialt

ansvarstagande och bolagsstyrning – i förvaltningen. Mer information om Humle Fonders hållbarhetsarbete finns på www.humlefonder.se.

Likabehandling

Andelarna i fonderna är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. I en fond får det dock finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med olika villkor för utdelning, avgifter, lägsta teckningsbelopp samt i vilken valuta som andelar tecknas och inlöses. Andelarna i en andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Principen om likabehandling av fondandelsägare gäller med justering för de eventuella villkor som gäller för en viss andelsklass.

Riktlinjer för stängning av fond

Respektive fond 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.

Fonds upphörande eller överlåtelse av fondverksamheten

Respektive fond kan upphöra eller överlåtas om Fondbolagets styrelse fattar beslut därom eller om förvaringsinstitutet, efter att ha tagit över fondens förvaltning, beslutar om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över en fonds förvaltning om Fondbolagets styrelse fattat beslut om att upphöra med förvaltningen, om Finansinspektionen återkallat Fondbolagets tillstånd samt om Fondbolaget trätt i likvidation eller har försatts i konkurs. För överlåtelse krävs Finansinspektionens godkännande. Om en fond upphör, informeras andelsägaren skriftligen, minst tre månader innan förändringen träder i kraft.

Skadestånd

Av 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder framgår att om en andelsägare har tillfogats skada genom att Fondbolaget har överträtt lagen om värdepappersfonder eller fondbestämmelserna ska Fondbolaget ersätta skadan. Utan att begränsa andelsägarens rätt till skadestånd enligt den ovan nämnda regeln gäller följande. Fondbolaget och förvaringsinstitutet är inte ansvariga för 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 Fondbolaget eller förvaringsinstitutet själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall än som avses ovan ska inte ersättas av Fondbolaget eller förvaringsinstitutet, om de varit normalt aktsamma. Fondbolaget och förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada, inte heller för skada som förorsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Fondbolaget eller förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat.

Skatteregler

***Fonderna*:** Sedan den 1 januari 2012 är svenska värdepappersfonder inte skattskyldiga för tillgångar som ingår i fonden. Fonder betalar dock källskatt på utdelningar som de får på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan länder. Till följd av bland annat att det råder en rättslig osäkerhet om tillämpningen av dubbelbeskattningsavtal och utvecklingen inom EU på skatteområdet kan källskatten både bli högre och lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelningen erhålls.

***Svensk fondandelsägares beskattning (fysisk person, juridisk person och dödsbo)*:** Svenska andelsägare schablonbeskattas årligen för sitt fondinnehav. Underlaget för schablonskatten utgörs av värdet på andelsägarens fondinnehav vid beskattningsårets ingång (kapitalunderlaget). På kapitalunderlaget beräknas en schablonintäkt om 0,4 procent av underlaget. Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent för privatpersoner. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet.

Exempel: En andelsägare innehar fondandelar till ett värde av 100 000 kr vid beskattningsårets ingång. Kapitalunderlaget är 100 000 kr och schablonintäkten blir 400 kr (100 000 * 0,004). Schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. Skatten blir 120 kr (400 * 0,3).

Vid avyttring/inlösen av fondandelar beskattas en kapitalvinst med 30 procent skatt, medan en kapitalförlust får dras av enligt följande. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i svenska räntefonder (fonder som bara placerar i svenska fordringsrätter) får dras av till 100 procent mot andra kapitalinkomster. För marknadsnoterade andelar i andra fonder gäller att en kapitalförlust får dras av till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra

fondandelar. I övrigt får en kapitalförlust dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster. Den årliga schablonintäkten redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men inget avdrag för preliminärskatt görs.

Vid utdelning dras 30 procent preliminärskatt. Utdelningsbeloppet redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. För utländska fondandelsägare gäller andra regler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Halvårsredogörelse och årsberättelse

Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas samt offentliggörs på Fondbolagets hemsida.

Information om Humle Småbolagsfond

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad 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 och värdetillväxt. Den riskjusterade värdetillväxten skall vara konkurrenskraftig på lång sikt varmed avses en tidsperiod om tre till fem år.

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 for handel på en reglerad marknad samt på MTF:er eller liknande handelsplattformar i någon av de nordiska länderna med fokus på Sverige och som, vid placeringstillfallet, 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 varde i fondandelar.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt LVF 5 kap. 12 §, andra stycket.

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 Fondbolaget 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. Fondbolagets bedömning är därför att marknaden successivt får bättre tillgång till tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation och att marknaden även kommer att förses med bättre mätmetoder som möjliggör ett meningsfullt beaktande av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget 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.humlefonder.se

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad fond som placerar på aktiemarknaden.

Denna Fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde. Det är inte säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Fondens riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Humle Småbolagsfond har riskfaktor 4 av 7, vilket motsvarar en fond med medelrisk. 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 förvaltad 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”.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

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

Utlåning av finansiella instrument

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

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

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fondens förvaltare integrerar även hållbarhetsrisker jämte övriga risker vid fondens förvaltning. Med hållbarhetsrisk avses risken för en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker beaktas i fondens investeringsprocess och medför att fondens investeringsunivers är begränsat, eftersom vissa sektorer och bolag utesluts av hållbarhetsskäl. En lista över exkluderade sektorer och bolag finns på webbplatsen.

I likhet med andra identifierade risker, såsom likviditetsrisk, integreras hållbarhetsrisk i förvaltarens investeringsanalys och process. Mer specifikt beaktas både hållbarhets- och likviditetsrisker i portföljförvaltarens beslut om hur den aktiva vikten ska fördelas, men de är inte bindande för investeringsbesluten. Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål.

I arbetet med att integrera hållbarhetsrisk i investeringsbeslut väljer Fondbolaget bort investeringar som förvaltaren bedömer har en högre hållbarhetsrisk. Till exempel investeringar i företag som utvinner fossila bränslen, tillverkar tobak och alkohol eller bryter mot internationella konventioner. Detta innebär att Fondbolaget begränsar risken för potentiella negativa effekter på Fondens avkastning genom att bland annat tillämpa långtgående exkluderingskriterier.

Förvaltaren bedömer att befintliga hållbarhetsrisker har en låg inverkan på fondens avkastning. Exempelvis bedöms fonden ha låg så kallad "fysisk risk" och "omställningsrisk" relaterad till klimatförändringar. Omställningsrisker avser

potentiella finansiella konsekvenser för organisationer till följd av övergången till en ekonomi med låga koldioxid-utsläpp. Denna risk bedöms vara låg eftersom fonden exkluderar vissa sektorer, däribland fossilbränslesektorn. Fysiska risker avser direkta effekter av extrema väder-händelser eller långsiktiga förändringar i klimatmönster på en organisations verksamhet. Även denna risk bedöms vara låg eftersom fonden fokuserar på investeringar i svenska bolag, och Sverige är ett av de länder som har lägst fysisk risk kopplad till klimatförändringar i ett globalt sammanhang, enligt Germanwatch Global Climate Risk Index.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna Fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Riskbedömningsmetod

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen mot fonden genom åtagandemetoden i enighet med 25 kap. 5-6 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Fondens medel får emellertid inte placeras i derivatinstrument.

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 förvaltad, 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.

Jämförelseindex

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 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

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. Andelsklass D har inte startat.

Aktiv risk (tracking error)

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avvikit från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltad 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.

Andelsklass	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A	5,52	6,97	5,96	6,88	8,19	11,03	7,08	5,67	5,09	5,09	4,39
B	5,52	N/A	5,96	N/A	N/A						
C	5,52	N/A	N/A	N/A	N/A						

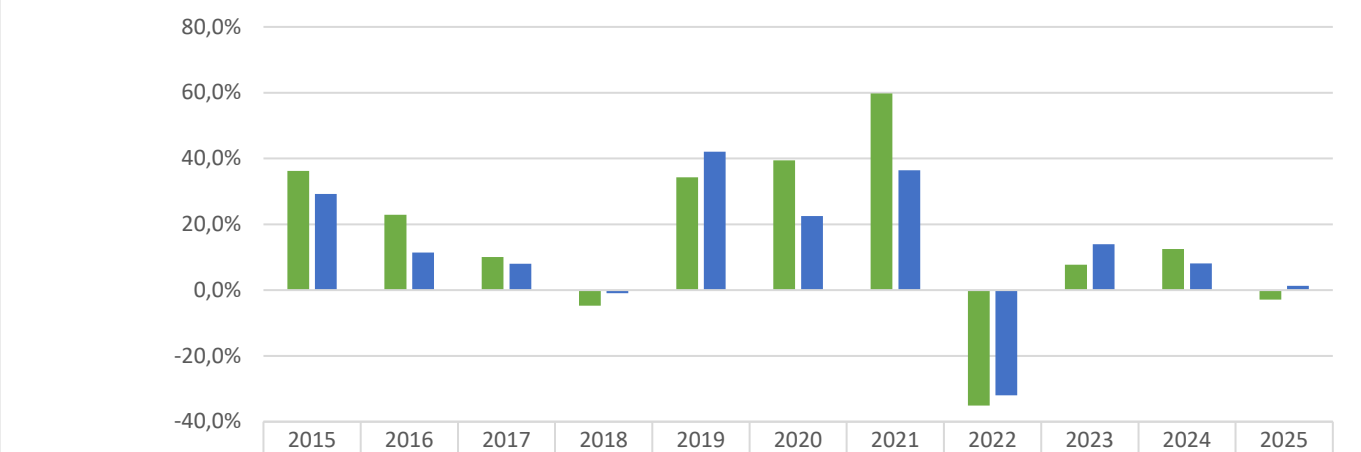
Historisk avkastning

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.

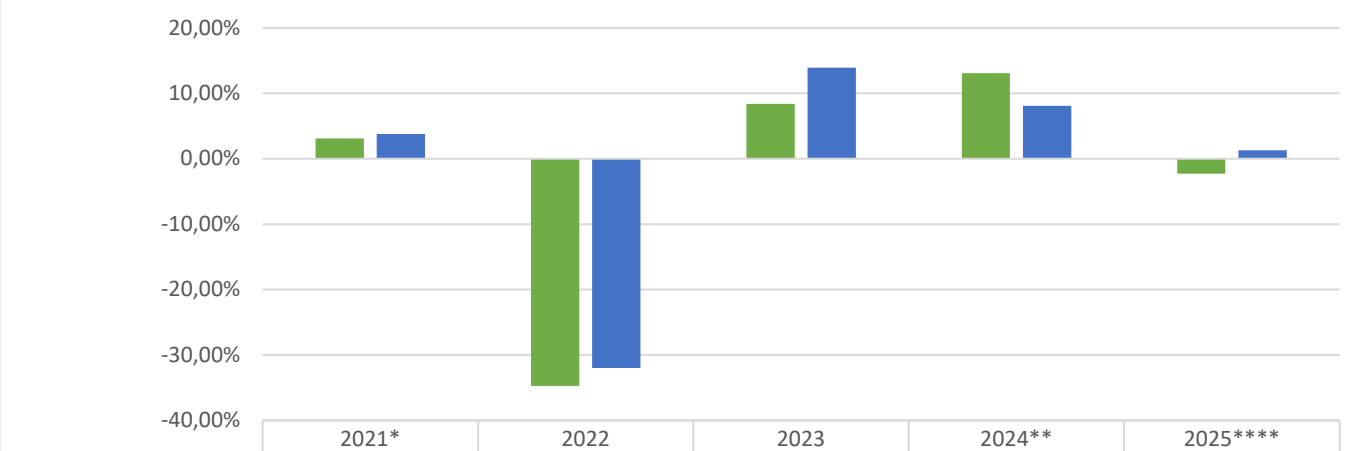
Som jämförelseindex används Carnegie Small Cap Return Index Sweden. Indexet används endast i jämförande syfte. Indexet används inte i förvaltningen av fonden och avsikten är inte att fonden ska följa indexet. Fondens innehav och vikterna i portföljen väljs ut oberoende av värdepapprens eventuella andel 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.



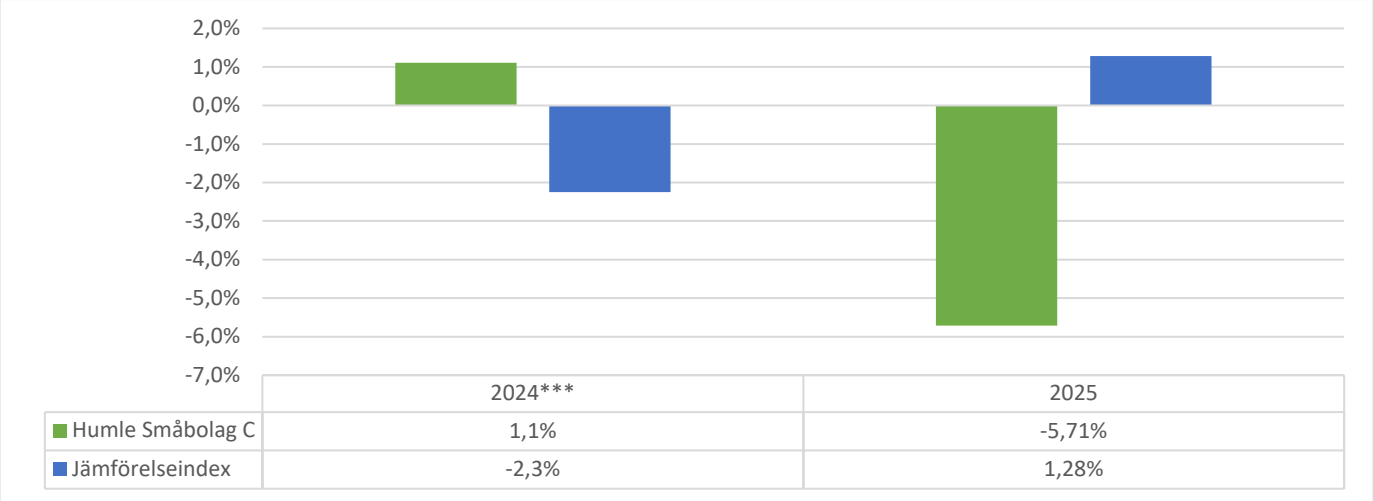
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Humle Småbolag A	36,3%	22,9%	10,0%	-4,7%	34,2%	39,4%	59,8%	-35,1%	7,7%	12,5%	-2,88%
Jämförelseindex	29,2%	11,4%	8,0%	-0,9%	42,1%	22,5%	36,4%	-32,0%	13,9%	8,1%	1,28%

Andelsklass B startade 2021-11-29.



	2021*	2022	2023	2024**	2025****
Humle Småbolag B	3,10%	-34,70%	8,40%	13,08%	-2,28%
Jämförelseindex	3,80%	-32,0%	13,9%	8,10%	1,28%

*Andelsklassen startade 29/11
**Andelsklassen startade 24/10
****Andelsklassen öppnades igen under året och avkastningen har därför beräknats baserat på den hypotetiska utvecklingen givet avkastningen från A-klassen, justerat för avgiftsskillnader



***Andelsklassen stängde under året och avkastningen har därför beräknats baserat på den hypotetiska utvecklingen givet avkastningen från A-klassen, justerat för avgiftsskillnader

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

A – SEK, allmän klass

B – SEK, institutionell klass

C – SEK, institutionell utdelande klass

D – SEK, klass med villkor för distribution

Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltnings-avgift %	Gällande förvaltnings-avgift %	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.

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

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.

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

Information om Humle Sverigefond

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden marknadsförs inte utanför Sverige.

Mål och placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som i huvudsak placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i 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 samt på MTF:er eller liknande handelsplattformar 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 variera mellan lägst 85 procent och högst 100 procent av fondens förmögenhet.

Fonden får vidare placera högst 10 procent av fondens värde i fondandelar.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt LVF 5 kap. 12 §, andra stycket.

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 Fondbolaget 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. Fondbolagets bedömning är därför att marknaden successivt får bättre tillgång till tillförlitlig och samstämmig hållbarhetsinformation och att marknaden även kommer att förses med bättre mätmetoder som möjliggör ett meningsfullt beaktande av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Bolaget 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.humlefonder.se.

Målgrupp

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltad fond som placerar på aktiemarknaden.

Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde. Det är inte säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av värdepappersfonder eller finansiella marknader.

Fondens riskprofil

Sparande i fonder innebär alltid hög risk för stora kurssvängningar. Humle Sverigefond har riskfaktor 4 av 7, vilket motsvarar en fond med medelrisk. 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 förvaltad 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.

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”.

Transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar

Fonden använder sig inte av transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Fondens förvaltare integrerar även hållbarhetsrisker jämte övriga risker vid fondens förvaltning. Med hållbarhetsrisk avses risken för en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker beaktas i fondens investeringsprocess och medför att fondens investeringsunivers är begränsat, eftersom vissa sektorer och bolag utesluts av hållbarhetsskäl. En lista över exkluderade sektorer och bolag finns på webbplatsen.

I likhet med andra identifierade risker, såsom likviditetsrisk, integreras hållbarhetsrisk i förvaltarens investeringsanalys och process. Mer specifikt beaktas både hållbarhets- och likviditetsrisker i portföljförvaltarens beslut om hur den aktiva vikten ska fördelas, men de är inte bindande för investeringsbesluten. Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål.

I arbetet med att integrera hållbarhetsrisk i investeringsbeslut väljer Fondbolaget bort investeringar som förvaltaren bedömer har en högre hållbarhetsrisk. Till exempel investeringar i företag som utvinner fossila bränslen, tillverkar tobak och alkohol eller bryter mot internationella konventioner. Detta innebär att Fondbolaget begränsar risken för potentiella negativa effekter på Fondens avkastning genom att bland annat tillämpa långtgående exkluderingskriterier.

Förvaltaren bedömer att befintliga hållbarhetsrisker har en låg inverkan på fondens avkastning. Exempelvis bedöms fonden ha låg så kallad "fysisk risk" och "omställningsrisk" relaterad till klimatförändringar. Omställningsrisker avser potentiella finansiella konsekvenser för organisationer till följd av övergången till en ekonomi med låga koldioxid-utsläpp. Denna risk bedöms vara låg eftersom fonden exkluderar vissa sektorer, däribland fossilbränslesektorn. Fysiska risker avser direkta effekter av extrema väder-händelser eller långsiktiga förändringar i klimatmönster på en organisations verksamhet. Även denna risk bedöms vara låg eftersom fonden fokuserar på investeringar i svenska bolag, och Sverige är ett av de länder som har lägst fysisk risk kopplad till klimatförändringar i ett globalt sammanhang, enligt Germanwatch Global Climate Risk Index.

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna Fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Riskbedömningsmetod

Fondbolaget mäter den sammanlagda exponeringen mot fonden genom åtagandemetoden i enighet med 25 kap. 5-6 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Fondens medel får emellertid inte placeras i derivatinstrument.

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 förvaltad, 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.

Jämförelseindex

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

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)

Fondens uppnådda aktivitetsmått innebär att fonden avvikit från sitt jämförelseindex. Detta förklaras av att fonden är aktivt förvaltad 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.

Andelsklass	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
A	4,37	5,26	5,69	4,74	3,85	8,33	3,82	2,5	2,96	3,68	3,72

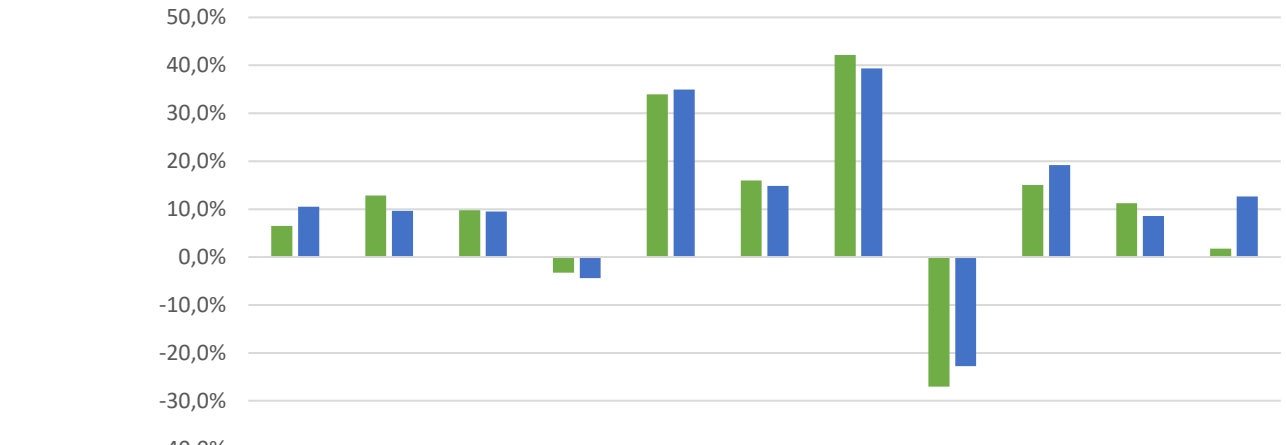
Historisk avkastning

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 beroende 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.



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Humle Sverigefond A	6,5%	12,8%	9,8%	-3,3%	34,0%	16,0%	42,2%	-27,0%	15,0%	11,2%	1,76%
Jämförelseindex	10,5%	9,6%	9,5%	-4,4%	35,0%	14,8%	39,3%	-22,8%	19,2%	8,6%	12,67%

Andelsklasser

Fonden har följande andelsklasser:

A – SEK, allmän klass

B – SEK, institutionell klass

C – SEK, institutionell utdelande klass

D – SEK, klass med villkor för distribution

Avgifter

Andelsklass	Högsta förvaltnings-avgift %	Gällande förvaltnings-avgift %	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.

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.

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.

Appendix A: Fondbestämmelser Humle Småbolagsfond

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Humle Småbolagsfond (”Fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”lagen om värdepappersfonder”).

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar. Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av personer med den begränsning som följer av §17.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna (”andelsägarna”) gemensamt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

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 Atle Fund Management AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer 556680–4810.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081 som förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut som avser Fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i Fonden samt tillse att:

- Inlösen och teckning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelser i lag och Finansinspektionens föreskrifter, samt enligt fondbestämmelserna.

Om utländska finansiella instrument och andra utländska överlåtbara värdepapper ingår i Fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dessa.

§ 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Fonden är en aktivt förvaltad 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 samt på MTF:er eller liknande handelsplattformar 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

Köp och försäljning av finansiella instrument kan ske på en reglerad marknad inom EES, motsvarande marknad utanför EES, samt på MTF:er och liknande handelsplattformar, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap. 12 §, andra stycket, lagen om värdepappersfonder.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering av Fonden och fondandelars värde

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.

Fondandelsvärde beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

§ 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 inlösensorder 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 fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställt enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

För andelsklasserna 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 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 andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

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. Kostnader avseende distribution och marknadsföring ingår.

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 inlösensavgift.

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.

Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde fördelat på respektive andelsklass och får högst uppgå till vad som anges nedan. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning för Fonden

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 komma att fastställas till såväl ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning.

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 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas samt offentliggörs på Fondbolagets hemsida.

Beslutar Fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändringen ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt offentliggöras på Fondbolagets hemsida samt på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

§ 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

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 första 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 första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 första 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. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

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. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer med hemvist i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden 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.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning 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.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

Appendix B: Fondbestämmelser Humle Sverigefond

§ 1 Fondens namn och rättsliga ställning

Fondens namn är Humle Sverigefond (”Fonden”).

Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (”lagen om värdepappersfonder”).

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget, lagen om värdepappersfonder och övriga tillämpliga författningar. Den riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av personer med den begränsning som följer av § 17.

Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Fondförmögenheten ägs av andelsägarna (”andelsägarna”) gemensamt. Fondbolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

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 Atle Fund Management AB (”Fondbolaget”), organisationsnummer. 556680–4810

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032–9081 som förvaringsinstitut.

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Fondbolagets beslut som avser Fonden givet att de inte strider mot bestämmelserna i lagen om värdepappersfonder, dessa fondbestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter. Förvaringsinstitutet skall också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i Fonden samt tillse att:

- Inlösen och teckning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i lagen och fondbestämmelserna.
- Tillgångarna i Fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda.
- Fondens medel används enligt bestämmelser i lag och Finansinspektionens föreskrifter, samt enligt fondbestämmelserna.

Om utländska finansiella instrument och andra utländska överlåtbara värdepapper ingår i Fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dessa.

§ 4 Fondens karaktär och investeringsfilosofi

Fonden är en aktivt förvaltad aktiefond som i huvudsak placerar i aktier och aktierelaterade instrument utgivna av företag med säte i Sverige eller som handlas på en reglerad marknad i 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 samt på MTF:er eller liknande handelsplattformar 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 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

Köp och försäljning av finansiella instrument kan ske på en reglerad marknad inom EES, motsvarande marknad utanför EES, samt på MTF:er och liknande handelsplattformar, inom eller utanför EES, som är reglerad och öppen för allmänheten och som omfattas av fondens placeringsinriktning.

§ 7 Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen om värdepappersfonder.

Fonden får inte placera i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat enligt 5 kap. 12 §, andra stycket, lagen om värdepappersfonder.

Fonden får, i enlighet med vad som anges i 25 kap. 21 § i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ge värdepapperslån motsvarande maximalt 20 procent av Fondens värde mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor.

§ 8 Värdering av Fondens och fondandelars värde

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.

Fondandelsvärde beräknas normalt varje bankdag av fondbolaget. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10. För en begäran om försäljning eller inlösen som inkommer när fonden är stängd för försäljning och inlösen fastställs fondandelsvärdet normalt påföljande bankdag.

§ 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 inlösensorder 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 fondandelsvärdet finns tillgänglig hos Fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställt enligt ovan. Fondandelsvärdet offentliggörs av Fondbolaget på dess hemsida.

För andelsklasserna 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 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 andelsägarnas lika rätt.

§ 11 Avgifter och ersättning ur Fonden

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. Kostnader avseende distribution och marknadsföring ingår.

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.

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.

Ersättningen beräknas dagligen på fondens värde fördelat på respektive andelsklass och får högst uppgå till vad som anges nedan. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. På ersättningarna enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

§ 12 Utdelning för Fonden

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 komma att fastställas till såväl ett högre eller lägre belopp än andelsklassens avkastning.

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 Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte. Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att kostnadsfritt skickas till de andelsägare som har begärt att sådant utskick önskas samt offentliggörs på Fondbolagets hemsida.

Beslutar Fondbolaget om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändringen ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt offentliggöras på Fondbolagets hemsida samt på det sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

§ 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

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 första 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 första stycket föreligger.

Fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 första 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. Fondbolaget eller förvaringsinstitutet 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 dess ansvar för förluster och annan skada enligt lagen om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som uppkommer för Fondbolaget, investerare i fond, fond eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot förvaringsinstitutet beträffande värdepapper. Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Fondbolaget ansvarar inte för skada som uppkommer i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Fondbolaget eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Fondbolaget eller förvaringsinstitutet inte erlägga dröjsmålsränta. Om ränta är utfäst, ska förvaringsinstitutet betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

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

Fondbolaget svarar inte för skada som förorsakats av förvaringsinstitutet eller dess depåbank. Inte heller ansvarar Fondbolaget för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag eller annan författning eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att handlingar som Fondbolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att Fondbolaget underrättas om ändringar beträffande lämnade uppgifter.

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. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Fondbolaget om det varit normalt aktsamt. I inget fall ska ersättning utgå för indirekt skada.

Att andelsägare oaktat vad som framgår ovan i vissa fall ändå är berättigade till skadestånd följer av 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ lagen om värdepappersfonder.

§ 17 Inskränkning i teckningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer med hemvist i USA.

Vidare riktar sig inte Fonden 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.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Fondbolaget uppge nationell hemvist och på Fondbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Fondbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Fondbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Fondbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om teckning 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.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i samband med månadsskifte. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

Appendix C: Humle Småbolagsfond hållbarhetsupplysningar

humle

HUMLE FONDER HÅLLBARHETSUPPLYSNINGAR

Produktnamn: Humle Småbolagsfond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300GCX7KEUYNSU015

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 0%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: 0%

●○ ☑ Nej

- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala (M/S) egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar.
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☑ Den främjar M/S egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Senast uppdaterad: 18 februari 2026

humle

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Vi främjar god bolagsstyrning, effektiv kapitalfördelning och effektiv användning av naturresurser hos dessa företag genom våra omröstnings- och engagemangsprogram, genom att inte investera i företag som verkar inom ohållbara branscher, och genom att beakta viktiga indikatorer för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer.

Vår investeringsprocess inkluderar en granskning av policyer mot korruption och mutor, samt avseende brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi investerar inte i företag som inte klarar denna granskning. På så sätt främjar vi SDG 16.5: Att kraftigt minska korruption och mutor i alla dess former.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp- nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Vi använder följande indikatorer för att mäta våra framsteg i att främja miljömässiga och sociala egenskaper:

- Andel av de företag vi investerar i som klarar de negativa urvalskriterierna för fundamentalt ohållbara verksamheter.
- Andel av de företag vi investerar i som klarar en screening baserad på flera faktorer för god bolagsstyrning.
- Andel av de företag vi investerar i för vilka vi lägger röster på årsstämmor, antalet anmärkningsvärda röster och antalet röster mot förslag från ledningen.
- Antal dialoger med ledningen.
- Antal strukturerade dialoger och framgångsgrad i att uppnå de mål vi satt upp för dialogerna.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbarainvesteringen till dessa mål?

Inte tillämpligt.

humle

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Inte tillämpligt.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Inte tillämpligt.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Inte tillämpligt.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☑ **Ja**

☐ **Nej**

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi beaktar följande huvudsakliga negativa effekter vid investeringsbeslut:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag.
- Exponering för kontroversiella vapen.

- Avsaknad av policy för mänskliga rättigheter.
- Avsaknad av policy mot korruption och mutor.
- Policy för arbetsmiljö.

Dessa indikatorer har valts eftersom de är relevanta för alla företag i vår investeringsportfölj. Indikatorerna används antingen i vår negativa screening för företag som är verksamma inom ohållbara branscher, eller i vår screening för god bolagsstyrning. Denna tillämpning säkerställer att de huvudsakliga negativa effekterna alltid beaktas på ett meningsfullt sätt.

De huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer publiceras i fondens årsrapport.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi investerar i börsnoterade nordiska företag. Hållbarhet är integrerat i investeringsprocessen i flera steg:

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. **Negativ screening:** Företag som är verksamma inom i grunden ohållbara verksamheter utesluts från investeringsuniversumet. Det är företag som genererar >5% av sin omsättning från alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, spel, konventionella vapen eller kontroversiella vapen. Den huvudsakliga negativa indikatorn för exponering mot kontroversiella vapen beaktas i detta steg. En lista över uteslutna företag publiceras i Humle's årsrapport om hållbarhet, och företag kontrolleras mot denna lista innan investering.
2. **Positiv screening:** Företag måste ha kopplingar mellan hållbarhetsaspekter och deras lönsamhet eller konkurrenskraft. Detta bedöms utifrån antalet finansiellt relevanta hållbarhetsfrågor och den finansiella relevansen av dessa frågor.
3. **God bolagsstyrning:** Innan en investering görs måste företagen klara ett flerstegstest för god bolagsstyrning, vilket beskrivs mer detaljerat i nästa avsnitt.
4. **Tilldelning av aktiv vikt:** Portföljförvaltaren tilldelar en aktiv vikt till de företag som investeras i, baserat på likviditet och grad av övertygelse. Hållbarhetsrisker och -möjligheter beaktas kvalitativt vid fastställandet av den aktiva vikten.
5. **Dialog:** Företag prioriteras för dialog baserat på antalet hållbarhetsfrågor och den finansiella intensiteten av dessa frågor. Företag med ett litet antal frågor av hög finansiell relevans får högsta prioritet. Vi prioriterar sedan hållbarhetsteman för varje företag baserat på upplevd risk och vår förmåga att påverka företaget.

humle

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Alla investeringar måste genomgå vår negativa screening för verksamheter som är fundamentalt ohållbara, vårt test för god bolagsstyrning, och en positiv screening för kopplingar mellan hållbarhetsaspekter och finansiella aspekter.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Det finns ungefär 1000 företag i investeringsuniversumet. Av dessa utesluts vanligtvis cirka 70 företag vid en given tidpunkt på grund av verksamhet inom icke-hållbara branscher.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstruktur er, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Företag måste klara ett fyrstegstest baserat på de viktigaste negativa indikatorerna (PAI) i ramen för hållbarhetsredovisningen innan en investering görs.

1. **Överträdelser av internationella normer:** Företaget får inte ha några överträdelser under de senaste två åren. Om det finns överträdelser måste företaget ha vidtagit tillräckliga åtgärder för att rätta till situationen.

   PAI 10: Överträdelse av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer.

2. **Processer för att kontrollera sociala och personalrelaterade frågor:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om arbetsmiljö.

   Social PAI 1: Policy för arbetsmiljö.

3. **Processer för att kontrollera frågor som rör mänskliga rättigheter:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om mänskliga rättigheter.

   Social PAI 9: Avsaknad av en policy för mänskliga rättigheter.

4. **Processer för att förhindra korruption och mutor:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om korruption och mutor.

   Social PAI 15: Avsaknad av policyer mot korruption och mutor.

humle

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden investerar i aktier i börsnoterade företag. Alla investeringar måste vara i linje med de sociala och miljömässiga egenskaperna som främjas av fonden.

#1 Anpassade till M/S egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.
#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
https://humlefonder.se/

Appendix D: Humle Sverigefond hållbarhetsupplysningar

humle

HUMLE FONDER HÅLLBARHETSUPPLYSNINGAR

Produktnamn: Humle Sverigefond
Identifieringskod för juridiska personer: 549300UYY3DPSWK7J349

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

●● ☐ Ja

- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**: 0%
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin
- ☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: 0%

●○ ☑ Nej

- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala (M/S) egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0% hållbara investeringar.
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☐ med ett socialt mål
- ☑ Den främjar M/S egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Senast uppdaterad: 18 februari 2026

humle

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Vi främjar god bolagsstyrning, effektiv kapitalfördelning och effektiv användning av naturresurser hos dessa företag genom våra omröstnings- och engagemangsprogram, genom att inte investera i företag som verkar inom ohållbara branscher, och genom att beakta viktiga indikatorer för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer.

Vår investeringsprocess inkluderar en granskning av policyer mot korruption och mutor, samt avseende brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Vi investerar inte i företag som inte klarar denna granskning. På så sätt främjar vi SDG 16.5: Att kraftigt minska korruption och mutor i alla dess former.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp- nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Vi använder följande indikatorer för att mäta våra framsteg i att främja miljömässiga och sociala egenskaper:

- Andel av de företag vi investerar i som klarar de negativa urvalskriterierna för fundamentalt ohållbara verksamheter.
- Andel av de företag vi investerar i som klarar en screening baserad på flera faktorer för god bolagsstyrning.
- Andel av de företag vi investerar i för vilka vi lägger röster på årsstämmor, antalet anmärkningsvärda röster och antalet röster mot förslag från ledningen.
- Antal dialoger med ledningen.
- Antal strukturerade dialoger och framgångsgrad i att uppnå de mål vi satt upp för dialogerna.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbarainvesteringen till dessa mål?

Inte tillämpligt.

humle

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Inte tillämpligt.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Inte tillämpligt.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Inte tillämpligt.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☑ **Ja**

☐ **Nej**

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi beaktar följande huvudsakliga negativa effekter vid investeringsbeslut:

- Brott mot principerna i FN:s Global Compact och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utvecklings (OECD) riktlinjer för multinationella företag.
- Exponering för kontroversiella vapen.

- Avsaknad av policy för mänskliga rättigheter.
- Avsaknad av policy mot korruption och mutor.
- Policy för arbetsmiljö.

Dessa indikatorer har valts eftersom de är relevanta för alla företag i vår investeringsportfölj. Indikatorerna används antingen i vår negativa screening för företag som är verksamma inom ohållbara branscher, eller i vår screening för god bolagsstyrning. Denna tillämpning säkerställer att de huvudsakliga negativa effekterna alltid beaktas på ett meningsfullt sätt.

De huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer publiceras i fondens årsrapport.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Vi investerar i börsnoterade nordiska företag. Hållbarhet är integrerat i investeringsprocessen i flera steg:

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

1. **Negativ screening:** Företag som är verksamma inom i grunden ohållbara verksamheter utesluts från investeringsuniversumet. Det är företag som genererar >5% av sin omsättning från alkohol, tobak, pornografi, fossila bränslen, spel, konventionella vapen eller kontroversiella vapen. Den huvudsakliga negativa indikatorn för exponering mot kontroversiella vapen beaktas i detta steg. En lista över uteslutna företag publiceras i Humle's årsrapport om hållbarhet, och företag kontrolleras mot denna lista innan investering.
2. **Positiv screening:** Företag måste ha kopplingar mellan hållbarhetsaspekter och deras lönsamhet eller konkurrenskraft. Detta bedöms utifrån antalet finansiellt relevanta hållbarhetsfrågor och den finansiella relevansen av dessa frågor.
3. **God bolagsstyrning:** Innan en investering görs måste företagen klara ett flerstegstest för god bolagsstyrning, vilket beskrivs mer detaljerat i nästa avsnitt.
4. **Tilldelning av aktiv vikt:** Portföljförvaltaren tilldelar en aktiv vikt till de företag som investeras i, baserat på likviditet och grad av övertygelse. Hållbarhetsrisker och -möjligheter beaktas kvalitativt vid fastställandet av den aktiva vikten.
5. **Dialog:** Företag prioriteras för dialog baserat på antalet hållbarhetsfrågor och den finansiella intensiteten av dessa frågor. Företag med ett litet antal frågor av hög finansiell relevans får högsta prioritet. Vi prioriterar sedan hållbarhetsteman för varje företag baserat på upplevd risk och vår förmåga att påverka företaget.

humle

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Alla investeringar måste genomgå vår negativa screening för verksamheter som är fundamentalt ohållbara, vårt test för god bolagsstyrning, och en positiv screening för kopplingar mellan hållbarhetsaspekter och finansiella aspekter.

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Det finns ungefär 1000 företag i investeringsuniversumet. Av dessa utesluts vanligtvis cirka 70 företag vid en given tidpunkt på grund av verksamhet inom icke-hållbara branscher.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstruktur er, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Företag måste klara ett fyrstegstest baserat på de viktigaste negativa indikatorerna (PAI) i ramen för hållbarhetsredovisningen innan en investering görs.

1. **Överträdelser av internationella normer:** Företaget får inte ha några överträdelser under de senaste två åren. Om det finns överträdelser måste företaget ha vidtagit tillräckliga åtgärder för att rätta till situationen.

   PAI 10: Överträdelse av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer.

2. **Processer för att kontrollera sociala och personalrelaterade frågor:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om arbetsmiljö.

   Social PAI 1: Policy för arbetsmiljö.

3. **Processer för att kontrollera frågor som rör mänskliga rättigheter:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om mänskliga rättigheter.

   Social PAI 9: Avsaknad av en policy för mänskliga rättigheter.

4. **Processer för att förhindra korruption och mutor:** Företaget bör ha ett offentlig ställningstagande om korruption och mutor.

   Social PAI 15: Avsaknad av policyer mot korruption och mutor.

humle

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden investerar i aktier i börsnoterade företag. Alla investeringar måste vara i linje med de sociala och miljömässiga egenskaperna som främjas av fonden.

#1 Anpassade till M/S egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.
#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
https://humlefonder.se/