

BRIK –hlutabréfasjóðurinn
Útdráttur úr útboðslýsingu

Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf.

1. Stutt kynning á verðbréfasjóðnum

Verðbréfasjóðurinn	<p>BRIK hlutabréfasjóðurinn var stofnaður í desember árið 2006. Sjóðurinn starfar samkvæmt lögum nr. 30/2003, um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði, og lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Sjóðurinn fjárfestir í erlendum verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í hlutabréfum og er þar af leiðandi sjóðasjóður skv. 38. gr. laganna.</p> <p>Sjóðurinn er eingöngu skráður á Íslandi.</p>
Deildarskipting	<p>Sjóðurinn er ekki deildaskiptur.</p>
Rekstrarfélag	<p>Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf., kt. 491001-2080, Strandgötu 3, 600 Akureyri, fer með rekstur fjárfestinga sjóðsins í samræmi við lög nr. 30/2003, um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði.</p>
Áætlaður líftími	<p>BRIK hlutabréfasjóðurinn er hlutabréfasjóður (sjóðasjóður) og hefur þar af leiðandi ekki líftíma.</p>
Vörslufyrirtæki	<p>Vörslufyrirtæki sjóðsins er Íslensk verðbréf hf., kt. 610587-1519, Strandgötu 3, 600 Akureyri. Vörslufyrirtækið hefur með höndum verkefni fyrir rekstrarfélagið tengd vörslu og eftirliti samkvæmt 20. gr. laga nr. 30/2003 samkvæmt sérstökum samningi.</p>
Útvistuð verkefni	<p>Með heimild í 18. gr. laga nr. 30/2003 hefur Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf. gert samning við Íslensk verðbréf hf. um að félagið annist eftirfarandi verkefni fyrir hönd rekstrarfélagsins:</p> <ul style="list-style-type: none">BókhaldsþjónustuÞjónustu við viðskiptavinumViðhaldi skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteinaÚtgáfu og innlausn hlutdeildarskírteinaSölu og markaðssetninguUppgjöri viðskiptaVörslu hlutdeildarskírteina og gagna um viðskiptiRegluvörslu
Endurskoðendur	<p>Endurskoðendur sjóðsins eru KPMG Endurskoðun Akureyri hf., Glerárgötu 24, 600 Akureyri.</p>
Fjármálasamstæða	<p>Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf. sem rekur sjóðinn er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf.</p>

2. Upplýsingar um fjárfestingar

Markmið	Markmið með starfrækslu sjóðsins er að fjárfesta í erlendum verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í hlutabréfum.
Fjárfestingastefna	<p>BRIK hlutabréfasjóður er sjóðasjóður í skilningi 38. gr. laga nr. 30/2003 og er heimilt að fjárfesta í erlendum verðbréfasjóðum (UCITS) og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu (Non-UCITS). Sjóðurinn bindur ekki meira en 20% af eignum sínum í einstaka verðbréfasjóði eða öðrum sjóði um sameiginlega fjárfestingu. Sjóðurinn fjárfestir að meginstefnu í heims-sjóðum (e. Global Funds) sem fjárfesta aðallega í hlutabréfum hlutafélaga sem skráð eru í kauphöllum í Rússlandi, Kína, Brasilíu og Indlandi. Hluti af fjárfestingum sjóðsins geta einnig verið í sjóðum sem fjárfesta í skráðum hlutabréfum fyrirtækja í öðrum löndum. Hér er einkum um að ræða blandaða sjóði sem fjárfesta að meginhluta til í BRIK löndunum en leita fjárfestingartækifæra annars staðar. Tilgangurinn er að dreifa áhættu fjárfestinga slíkra sjóða með tilliti til landssvæða, markaðssvæða og gjaldmiðla. Sjóðurinn bindur fjárfestingar ekki við tiltekna atvinnugreinar.</p> <p>Sjóðnum er heimilt, skv. 2. mgr. 31. gr. laga nr. 30/2003, að eiga til skamms tíma laust fé séu markaðsaðstæður ekki heppilegar til fjárfestinga vegna fjár sem fengist hefur sem fengist hefur með sölu eignahluta í sjóðnum eða vegna sölu á eignum sjóðsins. Framangreint fé er ekki hluti af fjárfestingarstefnu sjóðsins. Ákvæði laganna sem fjalla um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða er meðal fylgiskjala útboðslýsingarinnar.</p>
Aðferðafræði	Sjóðastýring sjóðsins byggist á markvissri dreifingu áhættu sem tengist áhættu sem fólgin er í fjárfestingu í hlutabréfum á mörkuðum að teknu tilliti til þeirra tækifæra sem bjóðast á þessum sömu mörkuðum.
Áhætta tengd fjárfestingu í verðbréfasjóðinum	<p>Þó að áhætta af verðbréfavíðskiptum í formi eignarhlutdeildar í verðbréfasjóði sé minni en að fjárfesta í einstaka hlutabréfi, getur hún engu að síður verið áhættusöm. Ávöxtun undirliggjandi hlutabréfa þeirra sjóða sem verðbréfasjóðurinn fjárfestir í kann að sveiflast frá einum tíma til annars og þar af leiðandi gengi og markaðsvirði viðkomandi eignarhlutdeildar í verðbréfasjóðnum. Sjóðurinn fjárfestir í non-UCTIS sjóðum sem oft hafa rýmri fjárfestingarheimildir og geta þar með verið áhættusamari. Eignarhlutdeild í verðbréfasjóðnum getur því rýrnað, aukist eða staðið í stað, allt eftir gengi og markaðsvirði hlutabréfa þeirra sjóða sem sjóðinum er heimilt að fjárfesta í samkvæmt fjárfestingarstefnu sinni. BRIK hlutabréfasjóðurinn flokkast með áhættu 7 af 7.</p> <p>Áhætta getur verið fólgin í markaðsáhættu, svo sem breytingum á framboði eða eftirspurn á hlutabréfum undirliggjandi sjóða. Áhætta getur verið fólgin í seljanleikaáhættu eða lausafjáráhættu hlutabréfa undirliggjandi sjóða. Áhætta getur falist í eignatengslum hlutafélaga á markaði þeirra undirliggjandi sjóða sem fjárfest er í sem getur leitt til þess að vandamál eða erfiðleikar einstakra félaga hafi víðtækari áhrif en annars myndi verða. Þá getur áhætta verið fólgin í ytri aðstæðum, uppgjörsáhætta, vörsluáhættu, gengisáhættu og frammistöðuáhættu.</p> <p>Fjárfestum er bent á að nánari útskýringar er að finna á einstökum áhættuþáttum í útboðslýsingu sjóðsins.</p>
Ávöxtun	Sjóðurinn er nýr sjóður og hefur þar af leiðandi ekki sögulega ávöxtun. Þess ber þó að geta að ávöxtun í fortíð gefur ekki vísbendingar um ávöxtun í framtíð.
Fjárfestar	Sjóðurinn er ætlaður einstaklingum og lögaðilum, s.s. lífeyrissjóðum og fyrirtækjum, sem velja sér fjárfestingarkosti sem fela í sér sjóði um

sameiginlega fjárfestingu með dreifðu eignasafni verðbréfa og annarra fjármálagerna í rekstri og umsjón fagaðila skv. lögum og eftirliti sem um slíkan sjóð gildir á hverjum tíma.

Sjóðurinn hentar fjárfestum sem ætla að fjárfesta til langs tíma, til a.m.k 5 ára og eru tilbúnir að taka áhættu á verulegum sveifum í ávöxtun fjárfestinga í von um hærri ávöxtun.

3. Fjárhagslegar upplýsingar

Skattlagning	<p>Hagnaður af innlausn hlutdeildarskírteina sjóðsins er skattskyldur á Íslandi og fer um skattskyldu hagnaðar samkvæmt lögum um tekju- og eignarskatt nr. 90/2003. Hlutdeildarskírteini sjóðsins mynda stofn til greiðslu eignarskatts sbr. fyrrgreind lög. Íslensk verðbréf, vörslufyrirtæki rekstrarfélags sjóðsins sér um að standa skil á fjármagnstekjuskatti samkvæmt 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur, en hann reiknast þegar hlutdeildarskírteini eru seld með hagnaði eða þegar tekjur eru greiddar af hlutdeildarskírteinum.</p> <p>Frekari skattlagning kann að eiga sér stað hjá fjárfestum, t.d. varðandi aðila búsetta í öðrum löndum en á Íslandi. Fjárfestar sem eru í óvissu með skattalega meðferð eignarhlutdeildar í sjóðinum eru hvattir til að leita sér faglegrar ráðgjafar óháðs ráðgjafa á sviði skattamála.</p>
Kostnaður fjárfesta í tengslum við kaup á eignarhlutdeild í sjóði	<p>Söluþóknun er að hámarki 5,0% af verðmæti hreinnar eignar á hverja einingu. Söluþóknun endurspeglast í mun kaup- og sölugengis á hverjum tíma og í dag er hún 2,0%.</p> <p>Ekkert innlausnargjald er innheimt við innlausn eininga í sjóðnum.</p>
Annar kostnaður	<p>Söluaðili hefur heimild til að innheimta hjá kaupendum afgreiðslugjald að fjárhæð kr. 250.- fyrir hver kaup. Kaupendur geta farið fram á útgáfu hlutdeildarskírteinis og er gjald fyrir útgáfu þess kr. 5.000. Þóknun Rekstrarfélags verðbréfasjóða ÍV hf. fyrir rekstur sjóðsins skal að hámarki nema 2,5% árlega af meðaltali verðmætis hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur, en í dag nemur þóknunin 1,5%. Ennfremur getur rekstrarfélagið krafist endurgreiðslu útgjalda sem til falla vegna þriðja aðila og rekstrarfélaginu er heimilt að áskilja sér sanngjarna þóknun fyrir sérstaka þjónustu sem veitt er utan eðlilegra skyldustarfa og telst sjóðnum til hagsbóta. Öll gjöld og þóknunir dragast frá tekjum og síðan frá verðmætaaukningu eigna og loks frá eignum sjóðsins.</p> <p>Ekki skal fjárfest í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem bera hærri stjórnunarkostnað en 5,0 %</p>
Heildarkostnaðarhlutfall	<p>Skv. leiðbeinandi tilmælum nr. 3/2004 ber að birta árlegt heildarkostnaðarhlutfall sjóðs. Það skal birt í fyrsta skipti þegar sjóður hefur verið starfræktur í eitt rekningsár. Þar sem sjóðurinn er nýr sjóður mun hann ekki fá heildarkostnaðarhlutfall fyrr en að liðnu einu rekningsári.</p>
Veltuhlutfall verðbréfasafns	<p>Skv. leiðbeinandi tilmælum nr. 3/2004 ber að birta árlegt veltuhlutfall verðbréfasafns verðbréfasjóðs. Það skal birt í fyrsta skipti þegar sjóður hefur verið starfræktur í eitt rekningsár. Þar sem sjóðurinn er nýr sjóður mun hann ekki fá veltuhlutfall fyrr en að liðnu einu rekningsári.</p>

4. Viðskiptaupplýsingar

Kaup	<p>Eignarhlutdeild í sjóðnum er einungis seld gegn staðgreiðslu kaupverðs. Sjóðurinn gefur út hlutdeildarskírteini í einingaformi sé þess óskað, en annars er gefin út skilríki fyrir eignarhlutdeild. Lágmarksfjárfesting hluta er kr. 10.000 að söluverði en lágmark í áskrift er kr. 5.000.</p> <p>Við kaup á hlutum í verðbréfasjóði er gefin út bráðabirgðakvittun sem einungis tilgreinir þá fjárhæð sem keypt er fyrir, enda er kaupgengi ekki þekkt fyrir en deginum eftir að kaupin áttu sér stað.</p>
Innlausn	<p>Við innlausn á hlutum í verðbréfasjóði er gefin út bráðabirgðakvittun sem tilgreinir fjölda innleystra hluta í verðbréfasjóði. Söluandvirði og gengi ásamt uppgjörstíma (T+3) er tilgreint á uppgjörskvittun sem send er eiganda.</p>
Arðgreiðslur	<p>Ekki verður greiddur út arður af hlutdeildarskírteinum félagsins. Arði og öðrum hagnaði af verðbréfaeign sjóðsins skal bætt við höfuðstól sjóðsins.</p>
Gengi	<p>Kaup- og sölugengi hlutdeildarskírteina sjóðsins skal reiknað út a.m.k. einu sinni á hverjum opunardegi. Kaup- og sölugengi verður birt daglega á vefsvæði Íslenskra verðbréfa, www.iv.is.</p>
Hvar er hægt að kaupa eignarhluti í sjóðinum?	<p>Hægt er að kaupa og selja eignarhluti í sjóðinum hjá Íslenskum verðbréfum.</p>

5. Viðbótarupplýsingar

Frekari upplýsingar	Útboðslýsing sjóðsins, ársreikningur og hálfársuppgjör sjóðsins er aðgengilegt hjá Íslenskum verðbréfum hf. og á www.iv.is .
Lögbært yfirvald	Sjóðurinn lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins, Suðurlandsbraut 32, 108 Reykjavík.
Tengiliður	Nánari upplýsingar um verðbréfasjóði Rekstrarfélags verðbréfasjóða ÍV hf., gefur framkvæmdastjóri rekstrarfélagsins.
Útgáfudagur og útgáfunúmer	Útdráttur þessi byggir á útboðslýsingu sem gefin er út og gildir frá 4. júní 2009. Eldri útgáfur útdrátta og útboðslýsingar fyrir sjóðinn falla úr gildi við útgáfu nýrrar útboðslýsingar og útdrátta.