

Íslenskur hlutabréfasjóður
Útdráttur úr útboðslýsingu

Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf.

Stutt kynning á verðbréfasjóðnum

Verðbréfasjóðurinn	<p>Íslenskur hlutabréfasjóður, kt. 641104-9570, var stofnaður árið 2005. Sjóðurinn starfar samkvæmt lögum nr. 30/2003, um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði, og lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Sjóðurinn hefur eingöngu verið skráður á Íslandi.</p> <p>Íslenskur hlutabréfasjóður er verðbréfasjóður skv. lögum nr. 30/2003 og jafnframt vísitölusjóður í skilningi 36. gr. sömu laga og 9. gr. reglugerðar nr. 792/2003. Sjá nánari umfjöllun um vísitölusjóði í kafla um fjárfestingarstefnu.</p>
Deildarskipting	Sjóðurinn er ekki deildaskiptur.
Rekstrarfélag	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..
Áætlaður líftími	Sjóðurinn er hlutabréfasjóður og hefur ekki tilgreindan líftíma.
Vörslufyrirtæki	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
Útvistuð verkefni	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: Bókhaldsþjónusta Þjónustu við viðskiptavini Viðhaldi skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina Útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina Sölu og markaðssetningu Uppgjöri viðskipta Vörslu hlutdeildarskírteina og gagna um viðskipti Regluvörslu
Endurskoðendur	Endurskoðendur sjóðsins eru KPMG Endurskoðun Akureyri hf., Glerárgötu 24, 600 Akureyri.
Fjármálasamstæða	Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf. sem rekur sjóðinn er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf.

Upplýsingar um fjárfestingar

Markmið	Markmið með rekstri Íslensks hlutabréfasjóðs er að endurspegla samsetningu og ávöxtun Úrvalsvísitölu Kauphallar Íslands (OMXI6 PI Cap ISK), að teknu tilliti til kostnaðar, með því að fjárfesta í hlutabréfum sem mynda úrvalsvísitöluna.
Fjárfestingastefna	Íslenskur hlutabréfasjóður er verðbréfasjóður skv. lögum nr. 30/2003 og vísitölusjóður í skilningi 36. gr. sömu laga og 9. gr. reglugerðar nr. 792/2003 þar sem segir að verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði eða sjóðsdeild beri að endurspegla viðkomandi vísitölu í sömu hlutföllum og hún er samsett á hverjum tíma. Sjóðurinn hefur því ekki að markmiði að gera betur en Úrvalsvísitala Kauphallar Íslands.
Aðferðafræði	Stýring sjóðsins byggist á passívri sjóðastýringu þar sem sjóðurinn endurspeglar Úrvalsvísitölu Kauphallar Íslands. Eignir sjóðsins eru aðlagðar að samsetningu og virði vísitölnnar á hverjum tíma.
Áhætta tengd fjárfestingu í verðbréfasjóðinum	<p>Þó áhætta af verðbréfavíðskiptum í formi eignarhlutdeildar í verðbréfasjóði sé minni en að fjárfesta í einstaka hlutabréfi, getur hún engu að síður verið áhættusöm þar sem ávöxtun undirliggjandi eigna verðbréfasjóðsins kann að sveiflast frá einum tíma til annars og þar af leiðandi gengi og markaðsvirði viðkomandi eignarhlutdeildar í verðbréfasjóði. Eignarhlutdeild í verðbréfasjóði getur rýrnað, aukist eða staðið í stað, allt eftir gengi og markaðsvirði þeirra fjármálagerna sem sjóðinum er heimilt að fjárfesta í samkvæmt fjárfestingarstefnu sinni. Íslenskur hlutabréfasjóður flokkast með áhættu 6 af 7.</p> <p>Áhætta getur verið fólgin í markaðsáhættu, svo sem breytingum á framboði eða eftirspurn á eignum sjóðsins, þ.e. hlutabréfa, seljanleikaáhættu eða lausafjárahættu hlutabréfa. Áhætta getur verið tengd smæð markaðar eða eignatengsla hlutafélaga á markaði. Nánar tiltekið er íslenski hlutabréfamarkaðurinn smár í sniðum og samþjappaður og eignatengsl geta verið milli einstakra hlutafélaga 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, uppgjörsáhættu, vörsluáhættu, frammistöðuáhættu og gengisáhættu.</p> <p>Fjárfestum er bent á að nánari útskýringar er að finna á einstökum áhættuþáttum í útboðslýsingu sjóðsins.</p>
Ávöxtun	Ávöxtun sjóðsins var árið 2006 15,6%. Þess ber þó að geta að ávöxtun í fortíð gefur ekki vísbendingar um ávöxtun í framtíð.
Fjárfestar	<p>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 hlutabréfa í rekstri og umsjón fagaðila skv. lögum og eftirliti sem um slíkan sjóð gildir á hverjum tíma.</p> <p>Sjóðurinn hentar fjárfestum sem ætla að fjárfesta til langs tíma, til a.m.k 4 ára og eru tilbúnir að taka áhættu á verulegum sveifum í ávöxtun fjárfestinga í von um hærri ávöxtun.</p>

Fjárhagslegar upplýsingar

<p>Skattlagning</p>	<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>
<p>Kostnaður fjárfesta í tengslum við kaup á eignarhlutdeild í sjóði</p>	<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>
<p>Annar kostnaður</p>	<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. 5000. 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 1,2%. 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 verðmætaukningu eigna og loks frá eignum sjóðsins.</p>
<p>Heildarkostnaðarhlutfall</p>	<p>Skv. leiðbeinandi tilmælum nr. 3/2004 ber að birta árlegt heildarkostnaðarhlutfall sjóðs. Heildarkostnaðarhlutfall sjóðsins fyrir árið 2006 er 1,2%.</p>
<p>Veltuhlutfall verðbréfasafns</p>	<p>Veltuhlutfall sjóðsins fyrir árið 2006 er -14,6%.</p>

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 sjóðnum?	<p>Hægt er að kaupa og selja eignarhluti í sjóðinum hjá Íslenskum verðbréfum.</p>

Viðbótarupplýsingar

Frekari upplýsingar	Útboðslýsing sjóðsins, ársreikningur og hálfársuppgjör sjóðsins er aðgengilegt hjá Íslenskum verðbréfum og á www.iv.is .
Lögbært yfirvald	Sjóðurinn lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins, Suðurlandsbraut 32, 108 Reykjavík.
Tengiliður	Nánari upplýsingar um verðbréfa- og fjárfestingarsjóði Rekstrarfélags verðbréfasjóða ÍV hf., gefur framkvæmdastjóri rekstrarfélagsins.
Útgáfudagur og útgáfunúmer	Útdráttur þessibyggir 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.