

Alþjóðlegur hlutabréfasjóður
Útdráttur úr útboðslýsingu

Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf.

1. Stutt kynning á verðbréfasjóðnum

| | |
|---------------------------|--|
| Verðbréfasjóðurinn | <p>Alþjóðlegur hlutabréfasjóður, kt. 641104-9490 var stofnaður árið 2005. Sjóðurinn er verðbréfasjóður samkvæmt lögum nr. 128/2011, um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði, 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. 39. gr. laganna.</p> <p>Sjóðurinn hefur eingöngu verið skráður á Íslandi.</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. 128/2011. |
| Áætlaður líftími | Alþjóðlegur hlutabréfasjóður er hlutabréfasjóður (sjóðasjóður) og hefur þar af leiðandi ekki 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. 128/2011 samkvæmt sérstökum samningi. |
| Útvistuð verkefni | Með heimild í 18. gr. laga nr. 30/3003 hefur Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf. gert samninga við Íslensk verðbréf hf. um að félagið annist eftirfarandi verkefni fyrir hönd rekstrarfélagsins: Bókhaldsþjónusta Viðhaldi skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina Útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina Uppgjör viðskipta Þjónustu við viðskiptavini Kynningu á vörum RVÍV Nýtingu innlendra og erlendra viðskiptasambanda til hagsbóta fyrir RVÍV Áhættustýringu Gengisútreikning sjóða 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. |

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 | Sjóðurinn fjárfestir í erlendum verðbréfasjóðum (UCITS) og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu (Non-UCITS) sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum til að dreifa áhættu af viðskiptum með erlend hlutabréf. Sjóðurinn fjárfestir í erlendum hlutabréfasjóðum skv. framangreindu fyrir 90-100% af eignum sjóðsins. Sjóðurinn fjárfestir að meginstefnu til í heims-sjóðum (e. Global Funds) sem hafa það að markmiði að fjárfesta í hlutabréfum hlutafélaga sem skráð eru í kauphöllum í hinum ýmsu löndum heimsins. Tilgangurinn er að dreifa áhættu fjárfestinga slíkra sjóða með tilliti til landssvæða, markaðssvæða og gjaldmiðla. Sjóðurinn bindur fjárfestingar ekki við tilteknar atvinnugreinar. Ekki er heimilt að fjárfesta meira en 20% af eignum sjóðsins í einstaka sjóði og ekki er heimilt að fjárfesta meira en 30% af eignum sjóðsins í Non-UCITS sjóðum. UCITS sjóðir uppfylla lágmarksskilyrði tilskipunar Evrópusambandsins. Sjóðurinn bindur fjárfestingar ekki við tilteknar atvinnugreinar, landfræðilega legu eða markaðssvæði. |
| 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 verðbréfasjóðnum | <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. Eignarhlutdeild í verðbréfasjóðnum getur því rýrnað, aukist eða staðið í stað, allt eftir gengi og markaðsvirði hlutabréfa þeirra sjóða sem sjóðnum er heimilt að fjárfesta í samkvæmt fjárfestingarstefnu sinni.</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 lausafjárahættu 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, uppgjörsáhættu, vörsluáhættu, gengisáhættu og frammistöðuáhættu.</p> <p>Fjárfestum er bent á að nánari útskýringar er að finna á einstökum áhættuþáttum í útboðslýsingu sjóðsins.</p> |
| Ávöxtun | 5 ára meðalnafnávöxtun sjóðsins frá árinu 2006 til 2010 er 17,42%. Þess ber þó að geta að ávöxtun í fortíð gefur ekki vísendingar 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 verðbréfa og annarra fjármálagerna 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 sveiflum í ávöxtun fjárfestinga í von um hærri ávöxtun.</p> |

3. 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 hf., 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 sjóðnum 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. 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 verðmætataukningu 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> |
| <p>Heildarkostnaðarhlutfall</p> | <p>Skv. leiðbeinandi tilmælum nr. 3/2004 ber að birta árlegt heildarkostnaðarhlutfall sjóðs. Heildarkostnaðarhlutfall sjóðsins fyrir árið 2010 er 1,50%.</p> |
| <p>Veltuhlutfall verðbréfasafns</p> | <p>Veltuhlutfall sjóðsins fyrir árið 2010 er -26,66.</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. 3.000 að söluverði.</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 tveimur dögum 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 opnunardegi. Kaup- og sölugengi verður birt daglega á vefsvæði Rekstrarfélags verðbréfasjóða ÍV hf., www.rviv.is.</p> |
| Hvar er hægt að kaupa eignarhluti í sjóðnum? | <p>Hægt er að kaupa og selja eignarhluti í sjóðnum hjá Íslenskum verðbréfum hf.</p> |

5. Viðbótarupplýsingar

| | |
|-----------------------------------|---|
| Frekari upplýsingar | Útboðslýsing sjóðsins, ársreikningur og hálfársuppgjör sjóðsins er aðgengilegt hjá Rekstrarfélagi verðbréfasjóða, www.rviv.is . |
| Lögbært yfirvald | Sjóðurinn lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins, Höfðatúni 2, 105 Reykjavík. |
| Tengiliður | Nánari upplýsingar um verðbréfa- og fjárfestingarsjóði Rekstrarfélags verðbréfasjóða ÍV hf., gefur framkvæmdastjóri rekstrarfélagsins. |
| Útgáfudagur og útgáfunúmer | Útdráttur þessi byggir á útboðslýsingu sem gefin er út og gildir frá 16. desember 2011. Eldri útgáfur útdráttar og útboðslýsingar fyrir sjóðinn falla úr gildi við útgáfu nýrrar útboðslýsingar og útdráttar. |