

Investerum Basic Value

26 Juni 2015

Orgnr. 515602-7103

ISIN SE0006028064

Portföljförvaltningen utförs av

Investerum AB 556693-7495
Humlegårdsgatan 20
114 46 Stockholm



Ansvarigt Fondbolag

ISEC Services AB 556542-2853
Riddargatan 19
114 57
Stockholm



Innehållsförteckning

Innehåll

| | |
|---|---|
| Innehållsförteckning | 2 |
| Informationsbroschyr – Investerum Basic Value | 3 |
| Fonden och fondandelarna..... | 3 |
| Målsättning och placeringsinriktning | 3 |
| Risk..... | 4 |
| För vem passar fonden..... | 5 |
| Försäljning och inlösen av fondandelar | 5 |
| Rapporter..... | 5 |
| Avgifter..... | 6 |
| Utdelning | 6 |
| Skatteregler | 6 |
| Inledning..... | 6 |
| Beskattning | 7 |
| Uppdragsavtal..... | 7 |
| Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet..... | 7 |
| Möjlighet till ändring i fondbestämmelser | 7 |
| Skadestånd | 8 |
| Fondbolaget – ISEC Services AB..... | 8 |
| Allmänt | 8 |
| Fondens förvaringsinstitut | 8 |
| Fondbolagets styrelse | 8 |
| Ledningsgrupp | 9 |
| Klagomålsansvarig..... | 9 |
| Revisor..... | 9 |
| Ansvarig förvaltare | 9 |

Informationsbroschyr – Investerum Basic Value

Denna informationsbroschyr är upprättad enligt lagen (2004:46) om Värdepappersfonder. För varje värdepappersfond ska det finnas en aktuell informationsbroschyr, och detta dokument utgör informationsbroschyren för fonden Investerum Basic Value, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond med ansvarigt fondbolag ISEC Services AB (fondbolaget), som har delegerat portföljförvaltningen till Investerum AB. En placering i fonden medför risk, historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Medel som investeras i fonden kan både öka och minska i värde oberoende av övriga marknadsförhållanden. Denna informationsbroschyr är till för att en placerare själv ska kunna bilda sig en uppfattning om fondens möjligheter och risker. Informationsbroschyren är således ingen rekommendation att investera i fonden, utan ett beslut om investering måste göras av den enskilde med hänsyn till ett flertal externa faktorer såsom placeringshorisont och riskbenägenhet. Eventuell tvist rörande fonden ska avgöras enligt svensk lag i domstol eller skiljeförfarande.

Fonden och fondandelarna

En värdepappersfonds tillgångar ägs gemensamt av de andelsägare som köpt andelar i fonden. Fonden är inte en egen juridisk person utan företräds av det fondbolag som ansvarar för fonden. Den är dock ett självständigt skattesubjekt. Verksamheten regleras i lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Fonden och fondbolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Varje fondandel är lika stor och medför lika rätt till fondens tillgångar. Försäljning och inlösen bekräftas skriftligen av fondbolaget och verkställs genom att de aktuella fondandelarna registreras respektive avregistreras i fondens andelsägarregister. Registret förs av fondbolaget. Registrering av andelsinnehav är avgörande för rätten till andel i fonden och därav följande rättigheter.

Målsättning och placeringsinriktning

Fonden är en värdepappersfond vars mål är att uppnå en långsiktigt god avkastning och bevara andelsägarnas kapital genom att följa en aktiv värdebaserad placeringsstrategi i linje med den vedertagna placeringsstrategin "Value Investing". Fonden investerar främst i företag med stabil vinstutveckling, d.v.s. bolag som förvaltarna bedömer har förmågan att hålla sina vinstnivåer under en hel konjunkturcykel. Portföljen är mycket koncentrerad, med mellan c:a 16 och 50 olika innehav. Förvaltarens investeringsperspektiv är långsiktigt. Då förvaltaren endast allokerar med utgångspunkt från enskilda aktiers potential och inte i förhållande till deras vikt i olika index, kan fondens utveckling väsentligt avvika från marknadens utveckling.

Fonden är en global allokeringsfond och har som målsättning är att leverera absolut avkastning över en konjunkturcykel. Fonden kan placera upp till 100 % av fondens medel på aktiemarknaden när denna marknad anses ha gynnsamma förutsättningar för värdestegring. När förutsättningen på aktiemarknaden bedöms som mindre gynnsamma kan fonden placera upp till 100 % av fondens medel i räntebärande instrument eller likvida medel. Allokeringen kan komma att variera över tiden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar och penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i börshandlade UCITS ETF:er (Exchange Traded Funds).
Fondens medel får placeras i andelar i andra värdepappersfonder och Fondföretag enligt 5 kap. 15 §, varvid de sammanlagda placeringarna i andra fonder eller fondföretag högst får uppgå till 10 procent av fondens värde.

Fondens medel får placeras utan begränsning av bransch eller geografiskt område.
Fonden är inte bunden till placeringar i finansiella instrument utgivna av viss emittent.

Fondens risk mätt som standardavvikelse beräknat på 24 månaders basis ska i normalläget ligga i intervallet 10-15 procent.

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som beskriver spridning i en datamängd.

Måttet visar hur mycket fondens andelsvärde har fluktuerat (eller kan antas komma att fluktuera) kring genomsnittlig avkastning över tiden. Hög standardavvikelse innebär stora variationer och därmed hög risk, låg standardavvikelse innebär små variationer och därmed låg risk.

Fondbolaget får, mot betryggande säkerhet på för branschen sedvanliga villkor, låna ut överlåtbara värdepapper ur fonden, s.k. värdepapperslån, dock sammanlagt högst motsvarande 20 procent av fondens värde. Avtal om sådan handel får ingås med svenskt värdepappersinstitut om institutet får ingå sådana avtal och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. Sådant avtal får vidare ingås med på marknaden erkänt utländskt finansiellt institut om detta får ingå sådana avtal och står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndigheter eller annat behörigt organ och avtalet ingås på villkor som är sedvanliga för marknaden. I fonden får ej ingå aktier i fondbolaget eller fondandel i fonden.

Risk

Allt sparande är förknippat med risker. Det finns inga garantier för att en investering i fonden inte kan leda till förlust. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling av de finansiella marknaderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De medel som placeras i fonden kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att den som investerat i fonden återfår hela sitt insatta kapital.

Fondens risktagande begränsas av de regler som anges i lagen (2004:46) om värdepappersfonder och av fondens fondbestämmelser.

Risken i fonden påverkas av fördelningen mellan olika aktier, geografiska marknader och sektorer. Kurserna på aktiemarknaden kan gå upp och ned. Sparandet i aktier är därför förenat med risk för stora värdeförändringar.

Fonden placerar en betydande andel av fondförmögenheten i en annan valuta än svenska kronor och påverkas därför även av förändringar i valutakurser. En annan risk är att fonden kan ha placeringar i fondandelar och överlåtbara värdepapper som har en liknande placeringssinriktning. Den geografiska spridningen minskar risken i de olika placeringarna i aktier. Vidare finns det en likviditetsrisk, det vill säga att en position inte kan säljas i tid till ett rimligt pris.

Fondbolaget använder sig av åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar.

För vem passar fonden

Fonden vänder sig till investerare som vill ta del av en aktivt förvaltd fond som placerar på den globala aktie- och räntemarknaden. Placeraren är förtrogen med aktie- och räntemarknaderna och blir inte orolig när andelsvärdet varierar och aktiemarknaderna går upp och ner, eftersom denne sparar långsiktigt. Investeraren bör ha en placeringshorisont på minst fem år. En fondsparare bör även vara medveten om att fondens utveckling kan komma att skilja sig nämnvärt från sitt jämförelseindex

Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är öppen för försäljning (andelsägarens köp) och inlösen (andelsägarens försäljning) varje bankdag.

Köp sker till dagens kurs efter det att begäran om köp samt likvid inkommit på fondens konto, köpdagen. Kursen på köpdagen presenteras den första bankdag som inträder efter köpdagen. Begäran om köp samt likvid måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 11.00 på köpdagen för att köp ska kunna ske på köpdagen. I annat fall sker köpet på nästkommande köpdag.

Fonden är dock inte öppen för försäljning och inlösen de bankdagar då en eller flera av de marknadsplatser där fonden placerar är helt eller delvis stängda om det leder till att det inte är möjligt att fastställa tillgångarnas värde på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. För att begäran om försäljning ska kunna behandlas måste placeraren registreras som kund hos fondbolaget. För att registreras som kund måste placeraren skicka in en ansökan till fondbolaget som kan hämtas på fondbolagets hemsida. Blanketten för att bli kund ska vara komplett ifylld, där personnummer eller organisationsnummer framgår tillsammans med fullständiga namn- och adressuppgifter. Kunden skall anmäla ett kontonummer vilket kommer att användas för transaktioner mellan fondbolaget och kunden. Utbetalningar kan ej ske till andra konton än det som angivits vid registrering. När en kund har registrerats kan begäran om försäljning ske genom att likvid inbetalas till fondens bankgiro och en ansökan om köp av fondandelar kommer fondbolaget tillhanda. Begäran om inlösen sker skriftligt genom att en blankett för inlösen skickas till fondbolaget. Blankett för försäljning och inlösen av fondandelar finns på fondbolagets hemsida och hos utvalda distributörer.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en försäljning väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intresse, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med försäljningen. Inlösenpriset för fondandel ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen sker. Pris vid försäljning och inlösen fastställs vid slutet av försäljnings- respektive inlösendagen.

Försäljning och inlösen sker därmed till en kurs som inte är känd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning respektive inlösen. Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på fondbolagets hemsida www.isec.com och i utvalda tidningar.

Rapporter

Fondbolaget lämnar en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna finns tillgängliga på fondbolagets hemsida i pdf-format. Det är även möjligt att göra en beställning av tryckt version kostnadsfritt för de fondandelsägare som önskar. Dokumenten finns även tillgängliga i tryckt version hos fondbolaget samt förvaringsinstitutet.

Avgifter

Klass A

Fondbolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift om högst 1,9 % av fondandelsvärde som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Klass B (lägsta startinsättning 8 000 000 SEK)

Fondbolaget erhåller en årlig fast förvaltningsavgift om högst 1,5 % av fondandelsvärde som tillfaller fondbolaget för dess förvaltning av fonden.

Klass A och B

Avgiften beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Utöver den fasta avgiften utgår en prestationsbaserad ersättning till fondbolaget om högst 20 procent av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel. Avkastningströskeln definieras som OMRX Treasury Bill Index (förkortat OMRX TBILL) + 3 procentenheter. Med totalavkastning avses här avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget.

Om fonden en viss dag uppnår en totalavkastning som understiger avkastningströskeln och om fonden under senare dag uppnår en totalavkastning som överstiger avkastningströskeln ska ingen prestationsbaserad ersättning utgå förrän tidigare perioders underavkastning kompenseras. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas enligt en kollektiv modell. Detta betyder att samtliga andelsägare betalar lika mycket per fondandel i eventuell prestationsbaserad ersättning för en given period och att allas eventuella underavkastning måste kompenseras innan någon enskild andelsägare behöver betala någon prestationsbaserad ersättning. Någon kompensation för eventuell underavkastning utgår dock inte för den andelsägare som säljer sina andelar. Rätten för kompensation gäller endast de andelsägare som är kvar i fonden och tas från den eventuella överavkastning som blir i framtiden. Se bilaga 1 för räkneexempel.

Vid inlösen kan fondbolaget ta ut en avgift om högst en procent av fondandelsvärdet vilket tillfaller fondbolaget. Vid teckning av fondandelar kan fondbolaget ta ut en avgift om högst fem procent av fondandelsvärdet, vilken tillfaller fondbolaget.

I förvaltningsavgiften ingår ersättning som betalas till förvaringsinstitutet, avgifter för revisor och avgifter till Finansinspektionen för tillsyn av fonden.

Transaktionskostnader (courtage) hänförliga till köp och försäljningar av finansiella instrument belastas fonden, liksom skatt.

Utdelning

Fonden lämnar inte utdelning till fondandelsägare eller någon annan.

Skatteregler

Inledning

I detta avsnitt lämnas en sammanfattning och allmän beskrivning av de regler som gäller för beskattning av värdepappersfonder och andelsägare. Redogörelsen tar endast sikte

på fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige. Mot bakgrund av framställningens allmänna karaktär bör varje investerare som är osäkra på eventuella skattekonsekvenser rådfråga skatterådgivare, då en fondandelsägares skatt kan komma att påverkas av individuella omständigheter.

Beskattning

En svensk fond är inte skattepliktig. Istället beskattas andelsägare för sitt innehav genom en schablonintäkt som tas upp som inkomst av kapital. Schablonintäkten beräknas som 0,4 procent av fondandelarnas värde den 1 januari (inkomståret). Schablonintäkten beskattas med 30 procent. Detta ger en faktisk skatt på 0,12 procent av fondvärdet. Ovanstående fondskatt gäller inte för fondsparande som omfattas av avkastningsskatt, exempelvis kapitalförsäkringar och pensionssparande. Inte heller gäller den för sparande i ett investeringssparkonto.

Uppdragsavtal

Fondbolaget använder sig av externa resurser i förvaltningen av fondmedlen och har slutit uppdragsavtal med Investerum AB gällande outsourcing av fondens förvaltning och distribution. Bolaget avser även att sluta uppdragsavtal med andra distributörer för distribution av produkter och tjänster samt anlita DNB Nor som fondens förvaringsinstitut. Vidare har uppdragsavtal avseende biträde vid funktionen för regulefterlevnad slutits med P G Magnusson Advokatbyrå AB samt avseende internrevision med Moneo Business Integration AB.

Upphörande och överlåtelse av fondverksamhet

Om fondbolaget av någon anledning skulle besluta att upphöra med verksamheten eller om någon händelse omöjliggör fortsatt verksamhet skall samtliga andelsägare informeras om detta. Vid upphörande av fonden efter ett eventuellt återkallande av fondbolagets tillstånd från Finansinspektionen, konkurs eller likvidation skall förvaringsinstitutet omedelbart ta över förvaltningen av fondmedlen. Efter en sådan händelse kan det finnas möjlighet för fondandelsägare att överföra sin förvaltning till ett annat fondbolag eller i vissa fall kan fonden upplösas genom försäljning av tillgångarna. En överlåtelse eller upphörande av förvaltning efter ett beslut från fondbolagets sida kan ske efter beslut om godkännande av Finansinspektionen. Vid upphörande eller överlåtelse av fondverksamhet kommer andelsägarna att informeras via hemsidan snarast möjligt.

Möjlighet till ändring i fondbestämmelser

Fondbolaget har möjlighet att tillställa Finansinspektionen ändringar i fondbestämmelserna efter beslut i bolagets styrelse. Om Finansinspektionen godkänner ändringar i fondbestämmelserna kan ändringarna påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Skadestånd

Om en fondandelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall fondbolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett fondbolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt LVF (2004:46) eller fondbestämmelserna, skall institutet ersätta skadan.

Fondbolaget – ISEC Services AB

Allmänt

Ansvarigt fondbolag för fonden är ISEC Services AB som står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt LVF samt tillstånd för att förvalta alternativa investeringsfonder enligt LAIF (tillstånden erhöles 2014-05-26). Fondbolaget ägs till 100 % av ISEC Group AB. ISEC Services AB är ett svensk registrerat aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket 1997 och inledde sin verksamhet 2004.

Fondbolagets aktiekapital uppgår till 1 500 000 kronor.

ISEC Services AB har sitt säte och huvudkontor på Riddargatan 19, 114 57, Stockholm, Sverige. ISEC Services AB för register över samtliga fondandelare i fonden.

Fondens portföljförvaltning är delegerad till Investerum AB, vilket är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag, som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Följande fonder förvaltas av ISEC Services AB:

- Investerum Basic Value
- Humle Småbolagsfond
- Humle Kapitalförvaltningsfond
- ISEC Allokering
- Peab-fonden

Fondens förvaringsinstitut

DNB Bank ASA, filial Sverige, organisationsnummer 516406-0161 är ett utländsk banks filial med säte i Stockholm, Stockholms län. DNB Nor bedriver huvudsakligen bankverksamhet.

Fondbolagets styrelse

Styrelsens ordförande
Övriga ledamöter

Viveka Andersson
Martin Sjöberg
Bo Liljengren
Henrik Tell

Ledningsgrupp

Vd
Stf. vd,
Riskansvarig
Backofficechef
Ansvarig för regelefterlevnad

Anders Lindegren
Vilho Heiskanen
Jacob Holmström
Carl-Fredrik Svensson
Emma Bergwall

Klagomålsansvarig

Emma Bergwall

Revisor

Fondbolaget har utsett PwC som revisor och extern granskare där auktoriserade revisorn Peter Nilsson har huvudansvar. Moneo Business Integration AB upprätthåller funktionen för internrevision.

Ansvarig förvaltare

Bolaget har tecknat uppdragsavtal med Investerum AB avseende förvaltning av fonden och distribution.

Investerum AB är ett av Finansinspektionen godkänt och registrerat värdepappersbolag.

Investerum AB har följande tillstånd beviljade:

2008-02-04 a) Olycksfalls- och sjukförsäkring (direkt)
2008-02-04 Försäkring i samtliga livförsäkr.klasser (direkt) förs.förm.
2007-11-01 Investeringsrådgivning till kund avs finansiella instrument
2007-11-01 Diskretionär portföljförvaltning avs finansiella instrument
2007-10-29 Förvaltare av fondandelar
2007-11-01 Förvara fi instrument & ta emot medel m redovis.skyld
2007-11-01 Utförande av order avs fi instrument på kundens uppdrag
2007-11-01 Mottagande & vidarebefordran av order avs fi instrument