



## MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Futuris är en aktiefokuserad specialfond med huvudinriktning på aktie-relaterade finansiella instrument.

Förvaltningen av Futuris strävar efter att ge andelsägarna absolut, riskjusterad avkastning på investerat kapital i kombination med en, över tiden, lägre marknadsrisk än traditionella värdepappersfonder.

Traditionella värdepappersfonders utveckling mäts ofta i förhållande till ett aktieindex. Futuris strävar efter att ge andelsägarna en absolut avkastning över tiden. Absolut avkastning innebär bland annat att fondens tillgångar placeras på ett sådant sätt att avkastningen inte är direkt beroende av aktiemarknadens utveckling då fonden genom olika strategier kan ändra riskprofil.

Fondbolaget anser att en hög likviditet i de finansiella instrument som fonden Futuris ska handla med är en mycket viktig faktor för en effektiv förvaltning av fondens medel. En mindre del av fondens tillgångar kan dock vara placerad i mindre likvida instrument.

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får investera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning med iakttagande av de begränsningar som följer av fondbestämmelserna.

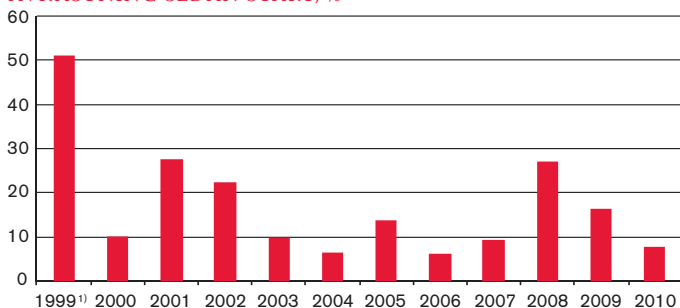
## RISK

Fondbolaget eftersträvar att fondens genomsnittliga risknivå, mätt som årlig standardavvikelse över en rullande tolv månadersperiod, ska uppgå till mellan 8 och 15 procent. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvarade genomsnittliga risknivån kan komma att över- eller underskrivas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser. Det är viktigt att potentiella investerare tar del av fondens informationsbroschyr för att få en mer detaljerad beskrivning av de risker som finns i fonden med anledning av placeringsinriktningen. En andelsägare bör vara medveten om att en investering både kan öka och minska i värde och att andelsägaren kan få tillbaka en mindre summa än det kapital som investerades.

Exempel på risker som kan förekomma med anledning av Futuris placeringsstrategier är:

1. att priset på flera av positionerna samtidigt utvecklas i önskad riktning,
2. att en emittent eller motpart kommer att ställa in betalningarna (kreditrisk),
3. att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris (likviditetsrisk),
4. att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser (kursrisk eller valutarisk),
5. risker som har samband med koncentrationer av tillgångar eller marknader,
6. att hela marknaden för ett tillgångsslag kommer att gå tillbaka och att priser och värden för tillgångarna därigenom kommer att påverkas (marknadsrisk).

## AVKASTNING SEDAN START, %



Genomsnittlig årsavkastning, % (EUR)	Futuris	GETB3M <sup>2)</sup>
Sedan fondens start (15 oktober 1999)	17,99	2,66
Senaste fem åren	13,08	2,19
Senaste tre åren	16,81	1,44

1) Avser perioden 15 oktober till 31 december 1999. 2) Räntan på 90-dagars tyska statskuldväxlar.

Uppgifterna avser Futuris historiska avkastning efter fast och prestationsbaserat arvode för en andelsägare som deltagit i fonden sedan start. Observera att historisk avkastning inte är någon garanti för framtida avkastning.

## FONDSPARARPROFIL

Futuris är olik traditionella fonder beträffande förvaltningsinriktning och riskhantering. Fonden vänder sig till investerare som har god kunskap om de finansiella marknaderna. En placering i fonden ska inte betraktas som ett fristående alternativ till att placera i traditionella aktie- och obligationsfonder.

Fonden bör i stället användas som ett redskap för att sprida riskerna i en portfölj. En placering i fonden bör endast utgöra en mindre del av en investerares totala värdepappersportfölj. En investerare bör betrakta en investering i fonden som en långsiktig placering med en placeringshorisont på minst två år.

## UTDELNING

Med nuvarande skatteregler för investeringsfonder kan Futuris behöva lämna en årlig utdelning till andelsägarna för att undvika en dubbel beskattning av fondens resultat. Utdelningens storlek baseras på fondens skattemässiga resultat, som kan avvika från det redovisningsmässiga resultatet.

Utdelningen återinvesteras i nya andelar om andelsägaren inte senast den 31 december året före utdelningsåret skriftligen har begärt kontant utdelning. Samtliga andelsägare erhåller en lika stor utdelning per andel oavsett innehavstid. Det innebär att andelsägare kan komma att erhålla en utdelning som överstiger värdeförändringen under innehavsperioden. Vid utbetalning av utdelning minskar andelsvärdet med storleken på utdelningen. Utdelning ska ske senast den 30 juni året efter räkenskapsårets utgång.

## KOSTNADER OCH AVGIFTER

Fast förvaltningsarvode:	1% per år
Prestationsbaserad ersättning:	20% av avkastningen över räntan på tyska statskuldväxlar GETB1 Index
High watermark:	Ja
Total Expense Ratio (TER) 2010:	3,88%
Övriga kostnader utöver TER 2010:	0,15%
Teckningsavgift:	Max 5% (ingen inlösenavgift)
Omsättningshastighet 2010:	1,87 ggr

## SKATTEREGLER

**Fondens beskattning:** Fonden beskattas för sina inkomster, men får göra avdrag för utdelning till andelsägarna. Vid ett positivt skattemässigt resultat kommer fondbolaget att besluta om en utdelning till andelsägarna (se ovan), vilket gör att skatt normalt sett inte betalas av fonden.

**Andelsägarens beskattning (fysisk person):** Vid utdelning dras preliminärskatt. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till skattemyndigheten, men skatteavdrag görs ej. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på sin skattesituation bör rådfråga skatteexpertis.

## AVKASTNINGSPROFIL

Fondens andelsvärde, avkastning och risk redovisas månadsvis i en särskild rapport till varje andelsägare. Härtill redovisas ett estimat på fondens avkastning på [www.brummer.se](http://www.brummer.se) två gånger per månad. Fondens webbplats innehåller övrig aktuell information om fonden. (Avkastningen redovisas i nominella tal efter avdrag för fast och prestationsbaserat arvode med eventuell utdelning återinvesterad.)

## TECKNING/INLÖSEN AV ANDELAR

Teckning och inlösen av andelar kan ske månadsvis och görs på särskild blankett som kan beställas hos fondbolaget eller hämtas via fondens webbplats.

Minsta investering vid det första teckningstillfället är 100 000 euro, därefter kan tilläggsinvesteringar om minst 10 000 euro göras. Anmälan om teckning/inlösen ska vara fondbolaget tillhanda senast fyra bankdagar före tecknings- respektive inlösendagen. Inbetalning av teckningsbelopp kan göras via bankgiro.

## YTTERLIGARE INFORMATION

Webbplats:	<a href="http://www.futuris.se">www.futuris.se</a>
Fondens start:	15 oktober 1999
Fondbolag:	Futuris Asset Management AB Box 7030, SE-103 86 Stockholm tel +46 8 407 13 00, e-post <a href="mailto:info@brummer.se">info@brummer.se</a>
Förvaringsinstitut:	SEB
Tillsynsmyndighet:	Finansinspektionen
Förvaltningstillstånd:	1 oktober 1999
Revisor:	Carl Lindgren, KPMG AB och Mats Nordebäck, SN: Revisorer AB
Klagomålsansvarig:	Joakim Schaaf, B & P Fund Services AB

Futuris är en Sverigeregistrerad specialfond. Detta faktablad innehåller övergripande information om fonden. Innan andelar förvärvas bör investeraren ta del av fondens informationsbroschyr och övriga rapporter, som kan beställas kostnadsfritt från fondbolaget eller laddas ner från [www.brummer.se](http://www.brummer.se).