

Spektrum



INFORMATION OM INVESTERINGSFONDEN OCH BOLAGET SOM DRIVER FONDVERKSAMHETEN

Fonden startades 2008-06-02. Fonden förvaltas av Björn Elfvin. Värdepappersbolaget har sitt säte i Stockholm. Bolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 2001-06-23. Fondens förvaringsinstitut är Swedbank och bolagets revisor är Leonard Daun, PwC. Bolaget har även tillstånd att driva värdepappersrörelse. Tillståndet innefattar bl.a. möjligheten att utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.

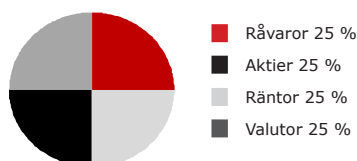
FONDSPARARPROFIL

Fonden är olik traditionella fonder beträffande förvaltningsinriktning och riskhantering. Fonden vänder sig därför till investerare som har en god kunskap om de finansiella marknaderna samt en långsiktig placeringshorisont. 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 portfölj av finansiella investeringar. Fondens värde kan komma att variera kraftigt.

MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

Spektrums målsättning är att leverera absolut avkastning oavsett rörelserna i de marknader fonden placerar i och att därigenom vara ett bra komplement till traditionella aktiefonder. Fondens jämförelseindex är OMRX T-Bill. Fonden kan under perioder komma att avvika från sitt jämförelseindex. Fonden investerar i tillgångsslagen fondpapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument samt på konto i kreditinstitut. Fonden får placera i finansiella instrument utan geografisk avgränsning och utan avgränsning mot särskild bransch. Spektrum betraktas juridiskt som en specialfond vilket innebär att den har friare placeringsregler än traditionella fonder. Omsättningshastigheten kommer att vara hög. Under 2010 var omsättningshastigheten 2,57 ggr. Fondens likvida medel placeras i växlar och certifikat, utgivna av svenska staten och banker med god kreditvärdighet, med kort genomsnittlig löptid. Placering i derivat sker som ett led i fondens placeringsinriktning.

NORMAL VIKTFÖRDELNING



FONDENS RISKPROFIL

De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Fonden har en hög riskprofil. Fonden har

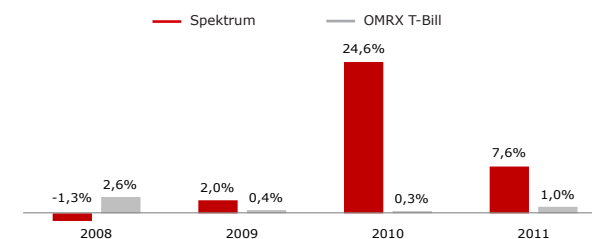
en hög omsättningshastighet och har även möjlighet till negativ exponering vilket kan höja fondens risk. Målet för fondens risknivå är att den skall vara i nivå med Stockholmsbörsens eller lägre. Analys och kontroll av marknadsrisk är en viktig del av förvaltningen av fonden. Förutom de begränsningar som fastställts i fondbestämmelserna arbetar förvaltarna med kompletterande riskberäkningsmodeller, simuleringar och riskbegränsningar. Fondens värde kan komma att variera kraftigt.

Fondens placeringsinriktning medför exponering mot ett antal specifika riskfaktorer. Riskerna att hela marknaden för ett tillgångsslag utvecklas negativt och att priser på tillgångarna därigenom påverkas (marknadsrisk) anses betydande. Att avkastningen påverkas negativt av försämrade betalningsförmåga eller betalningsinställelse från någon emittent eller motpart (kreditrisk) ses inte som troligt. Värdeförluster till följd av att positioner inte kan avvecklas till ett skäligt pris (likviditetsrisk) kan uppstå men är troligtvis av mindre betydelse. Förändringar i valutakurser förväntas också ge begränsad påverkan på fonden då främmande valutor kontinuerligt växlas till fondens basvaluta (valutakursrisk). För ytterligare information om fondens risker, se fondens informationsbroschyr.

RISKPLACERING



HISTORISK AVKASTNING



Grafen visar avkastningen (efter samtliga avgifter och ev. skatter i fonden) för Spektrum fr.o.m. starten den 2 juni 2008 t.o.m. 31 juli 2011.

GENOMSNIITTLIG ÅRSÄVAVKASTNING

	Spektrum	OMRX T-Bill
3 år	9,12 %	1,21 %
5 år	n/a	2,09 %
10 år/sedan start	9,94 %	1,36 %

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift på 2 % vid inträde i fonden och en avgift på 1 % vid inlösen inom sex månader efter inträde.

Fondfakta



SKATTEREGLER

Fonden betalar ingen skatt eftersom utdelning ges motsvarande fondens skattepliktiga inkomst. För privatpersoner bosatta i Sverige dras vid utdelning 30 % i preliminärskatt. På kapitalvinst är skatten 30 %. Kapitalförlust är avdragsgill. Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till skattemyndigheten. Individuella omständigheter kan göra att en andelsägares skatt påverkas. Investerare som är osäkra bör ta kontakt med en expert på skattefrågor.

AVGIFTER

I totalt erlagda avgifter (TER) ingår samtliga driftskostnader förutom transaktionskostnader (courtage) samt räntor på lån. TER för 2010 var 4,61 %.

Courtage och andra transaktionskostnader, exempelvis lokala skatter samt tecknings- och inlösenavgifter, vid fondens köp och försäljning av finansiella instrument betalas av fonden.

Gällande inträdesavgift är 2 % av fondandelarnas värde.

Gällande inlösenavgift är 1 % av fondandelarnas värde. Denna tas endast ut vid utträde inom sex månader från inträde.

Förvaltningsavgift 2,20 %*.

*Coeli tar ut 1,95 % i förvaltningsarvode. Övrig del av avgiften avser maximala kostnader för tillsyn, förvaringsinstitut, revision, investeringsrådgivare och licenskostnader. Förvaltningsavgiften tas ur fonden före beräkning av andelsvärdet. Avgiften tas ut vid varje värderingstillfälle och beräknas på den totala fondförmögenheten.

Den rörliga förvaltningsavgiften uppgår till 20 % av den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel definierad som OMRX Treasury Bill Index under förutsättning att tidigare högsta andelsvärde är lägre än aktuellt andelsvärde, enligt den så kallade High Water Mark-principen. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och ska betalas i efterskott per den sista bankdagen i varje månad. Förvaltningsavgiften tas ur fonden före beräkning av andelsvärdet. Avgiften tas ut vid varje värderingstillfälle och beräknas på den totala fondförmögenheten.

Maximal ersättning vid tredjepartsförmedling är 100 % av inträdesavgiften och 50 % av förvaltningsavgiften.

Fondens omsättningshastighet 2010 var 2,57 ggr.

UTDELNING

Spektrum lämnar utdelning i juni varje år, under förutsättning att fonden har ett skattepliktigt resultat. Utdelat belopp återinvesteras automatiskt och avgiftsfritt i fonden, om inte Andelsägaren senast tre månader efter räkenskapsårets utgång hos Värdepappersbolaget skriftligen begärt att erhålla utdelningen kontant.

PUBLICERING AV ANDELSVÄRDE

Andelsvärdet beräknas och offentliggörs dagligen. Kursen publiceras på www.coeli.se och kan även erhållas på tel. 08-545 916 40.

FÖRSÄLJNING OCH INLÖSEN AV ANDELAR

Anmälan om teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Värdepappersbolaget. Teckning och inlösen ska ske skriftligen.

Teckning sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om teckning samt likvid kommit fondens bankkonto tillhanda, "teckningsdagen". Begäran om teckning samt likvid måste vara Värdepappersbolaget tillhanda senast kl. 14.00 teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare ska begäran om teckning samt likvid ha kommit Värdepappersbolaget tillhanda senast kl. 10.00 teckningsdagen för att teckning ska kunna ske på teckningsdagen. I annat fall sker teckning nästkommande teckningsdag.

Minsta belopp vid första tillfället för teckning är 5 000 kronor. Minsta efterföljande teckning är 500 kronor.

Skriftlig anmälan om teckning är bindande och ska vara Värdepappersbolaget tillhanda senast på teckningsdagen. Blivande andelsägare svarar för att anmälan görs av behörig person.

Vid anmälan om teckning kan fondandels teckningspris inte limiteras.

Teckning sker till en för Andelsägaren vid begäran om Teckning inte känd kurs.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag då begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara Värdepappersbolaget tillhanda senast kl 14.00 inlösendagen för att inlösen ska kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger tidigare ska begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen ska kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Inlösen sker till en vid tillfället för anmälan okänd kurs. Vid anmälan om inlösen kan inlösenpriset inte limiteras.

Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Värdepappersbolaget. Publicering sker även på Värdepappersbolagets hemsida, www.coeli.se.

YTTERLIGARE INFORMATION

Informationsbroschyr samt årsberättelse och halvårsberättelse kan beställas kostnadsfritt från Värdepappersbolaget. Finansinspektionen utövar tillsyn över fonden och Värdepappersbolaget. Klagomålsansvarig är Heléne Lundstedt. För ytterligare information, kontakta Värdepappersbolaget på 08-545 916 40 eller info@coeli.se. Detta faktablad publicerades 2012-01-09.