

Reglur Akta sjóða hf.
vegna
Akta Lausafjár sjóður hs.

1. gr.

Heiti sjóðsins o.fl.

Heiti sjóðsins er Akta Lausafjár sjóður hs. og er kennitala hans 650522-9900 („Akta Lausafjár sjóður“ eða „sjóðurinn“). Rekstraraðili sjóðsins er Akta sjóðir hf., kt. 430713-0940, Borgartúni 25, 105 Reykjavík („Akta“ eða „rekstraraðili“). Akta Lausafjár sjóður er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta og starfar skv. lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða („lög nr. 45/2020“). Sjóðurinn starfar óskiptur og hefur ekki heimild til markaðssetningar í öðrum ríkjum en á Íslandi. Sjóðurinn ber ábyrgð á skuldbindingum sínum.

2. gr.

Fjárfestingarstefna sjóðsins

Rekstraraðili sjóðsins hefur afmarkað fjárfestingarstefnu hans. Fjárfestingarstefnan felur í sér þær áherslur sem stjórn rekstraraðila telur rétt að leggja til grundvallar í fjárfestingum sjóðsins.

Markmið sjóðsins er að skila jafnri ávöxtun á skammtímavaxtamarkaði með fjárfestingu í dreifðu safni innlána, víxla og skuldabréfa með áherslu á góðan seljanleika. Leitast er við að takmarka vaxtaáhættu og er áætlaður hámarks meðallíftími sjóðsins 2 ár. Þar af skal áætlaður veginn meðallíftími eigna, annarra en skuldabréfa með breytilegum vöxtum, vera 1 ár að hámarki. Yfirlit yfir fjárfestingarstefnu og heimildir sjóðsins eru útlistað í töflu hér að neðan (vægi miðast við vægi af hreinni eign sjóðsins). Um fjárfestingarheimildir sjóðsins gilda einnig ákvæði B. hluta X. kafla laga nr. 45/2020.

Eignaflokkar	Vægi
Innlán fjármálafyrirtækja	0-100%
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útgefin af íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess	0-100%
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útgefnar af fjármálafyrirtækjum skv. lögum nr. 11/2008 um sértryggð skuldabréf	0-60%
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar fjármálafyrirtækja	0-50%
Skuldarbréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar sveitarfélaga	0-50%
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	0-40%
Afleiður	0-30%

Nánar um fjárfestingarstefnu sjóðsins

Innlán fjármálafyrirtækja

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í innlánnum fjármálafyrirtækja fyrir allt að 100% af eignum sjóðsins.

Skuldabréf og víxlar útgefin af ríki eða með ábyrgð þess

Sjóðurinn hefur heimild til þess að fjárfesta fyrir allt að 100% af eignum í skuldabréfum og víxlum útgefnunum af íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess, skv. heimild Fjármálaeftirlitsins (sjá nánar *Takmarkanir á vægi einstakra útgefenda*).

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar

Sjóðurinn fjárfestir í framseljanlegum verðbréfum og peningamarkaðsgerningum, sbr. 1. tl. 89. gr. laga nr. 45/2020.

Sjóðnum er heimilt að binda allt að 60% af eignum sínum í skuldabréfum og öðrum skuldaviðurkenningum útgefnunum af fjármálafyrirtækjum skv. lögum nr. 11/2008 um sértryggð skuldabréf.

Sjóðnum er heimilt að binda allt að 50% af eignum sínum í skuldabréfum, víxlum og skuldaviðurkenningum útgefnunum af fjármálafyrirtækjum.

Sjóðnum er heimilt að binda allt að 50% af eignum sínum í skráðum og framseljanlegum skuldabréfum, víxlum og skuldaviðurkenningum útgefnunum af sveitarfélögum.

Þá er sjóðnum heimilt að fjárfesta fyrir allt að 40% af eignum sínum í skuldabréfum, víxlum og öðrum skuldaviðurkenningum annarra útgefenda en að ofan greinir. Má þar til dæmis nefna skuldaviðurkenningar fyrirtækja.

Takmarkanir á vægi einstakra útgefenda

Sjóðurinn er ekki bundinn takmörkunum á vægi einstakra útgefenda í eignasafni að öðru leyti en lög kveða á um hverju sinni, sbr. 93. og 94. gr. laga nr. 45/2020.

Fjármálaeftirlitið hefur veitt sjóðnum heimild skv. 6. mgr. 93. gr. laga nr. 45/2020 til að binda allt að 100% af eignum sjóðsins í skuldabréfum og víxlum útgefnunum af íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess. Í þeim tilvikum sem framangreind heimild er nýtt skulu fjárfestingar sjóðsins dreifast á að minnsta kosti sex mismunandi verðbréfaútgáfur og má fjárfesting í einni og sömu verðbréfaútgáfu ekki nema hærri fjárhæð en sem svarar til 30% af eignum sjóðsins.

Lántaka

Á grundvelli 2. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020 er sjóðnum heimilt að taka að láni til skamms tíma allt að 25% af verðmæti eigna sjóðsins.

Laust fé

Í samræmi við 90. gr. laga nr. 45/2020 er sjóðnum heimilt að binda eignir sínar í innlánnum eða auðseljanlegum eignum sem ekki eru hluti af fjárfestingarstefnu vegna lausafjárstýringar eða með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa fyrir augum.

Afleiður

Sjóðnum er heimilt að nota afleiður, t.d. framvirka samninga, mismunasamninga, valrétti eða skiptasamninga, þ.m.t. heildarskiptasamninga, sem hluta af áhættustýringu, til að draga úr áhættu svo sem lausafjáráhættu vegna innlausna. Sjóðnum er heimilt að binda allt að 30% af eignum í viðskiptum með afleiður utan skipulegra verðbréfamarkaða, en hámark við sama mótaðila skal þó aldrei vera hærra en kveðið er á um í lögum nr. 45/2020.

Sjóðnum er bæði heimilt að eiga viðskipti með skráðar sem óskráðar afleiður í samræmi við 4. og 5. tl. 89. gr. og 92. gr. laga nr. 45/2020.

Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Til grundvallar slíku mati skal m.a. taka mið af verðmæti undirliggjandi eigna, mótaðilaáhættu, ytri aðstæðum á fjármálamörkuðum og tíma til að loka afleiðu.

Metið hámarkstap af afleiðu má að hámarki nema 30% af hreinni eign sjóðsins og getur því heildaráhætta sjóðsins numið 130% af hreinum eignum samkvæmt því. Auk þess hefur sjóðurinn heimild til lántöku á grundvelli 2. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020, og getur því heildaráhætta, ef framangreindar heimildir eru einnig nýttar, verið allt að 155% af hreinni eign sjóðsins.

Fjárfestingar sjóðsins í afleiðum skulu taka mið af stefnu sjóðsins og heimildum til þess að fjárfesta í einstökum tegundum fjármálagerninga, og takmörkun fjárfestinga í einum útgefanda eða tiltekinni útgáfu.

Mótaðilaáhætta sjóðsins er takmörkuð með því að sjóðnum er aðeins heimilt að binda allt að 10% af eignum sjóðs í viðskiptum við sama aðila með afleiður utan skipulegra verðbréfamarkaða, sbr. 3. tl. 1. mgr. 93. gr. laga nr. 45/2020.

3. gr. Starfsemi

Akta sjóðir hf., kt. 430713-0940 er rekstraraðili sjóðsins. Heimilt er að skipta um rekstraraðila að undangenginni ákvörðun stjórnar og tilkynningar til hlutdeildarskírteinishafa með 30 daga fyrirvara.

Vörsluaðili sjóðsins er Kvika banki hf., kt. 540502-2930, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík. Heimilt er að skipta um vörsluaðila að undangenginni ákvörðun stjórnar.

Kvika banki hf. sinnir einnig öðrum verkefnum í rekstri sjóðsins samkvæmt samningi þar um. Á grundvelli heimildar í 29. gr. laga nr. 45/2020 hefur rekstraraðili sjóðsins útvistað ýmsum lögbundnum verkefnum rekstraraðila sjóðsins til Kviku banka hf., s.s. bókhalds- og uppgjörspjónustu, hlutaskráningu og rafrænni skráningu, umsýslu og uppgjör viðskipta auk launavinnslu. Þá hefur innri endurskoðun, verið útvistað til ráðgjafarsviðs KPMG ehf., rekstri upplýsingatæknikerfis til Advania hf. og launavinnslu til Deloitte ehf.

Samkvæmt 31. gr. laga nr. 45/2020 hefur útvistun á framangreindum lögbundnum verkefnum rekstraraðila engin áhrif á ábyrgð félagsins gagnvart eigendum hlutdeildarskírteina.

Að öðru leyti annast rekstraraðili sjóðsins daglegan rekstur hans og umsýslu eigna hans í samræmi við ákvarðanir stjórnar rekstraraðila.

4. gr. Þóknun og kostnaður

Umsýsluþóknun rekstraraðila fyrir rekstur Akta Lausafjár sjóðs er 0,45% af hreinni eign sjóðsins. Í rekstri sjóðsins felast fjárfestingar í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins, útreikningur á innlausnarvirði, umsýsla og eftirlit, reikningshald, þjónusta við eigendur o.fl. Umsýsluþóknun er reiknuð á ársgrundvelli en er reiknuð daglega inn í gengi sjóðsins. Umsýsluþóknun er greidd mánaðarlega af verðmæti útistandandi hlutdeildarskírteina eða annarri staðfestingu á tilkalli til verðbréfaeignar sjóðsins í mánaðarlok.

Enginn gengismunur er á kaup- og sölugengi Akta Lausafjár sjóðs, og því sama kaupgengi (innlausnarvirði) og sölugengi. Gengi hlutdeildarskírteina sjóðsins er reiknað út daglega og að jafnaði birt daglega, en eigi sjaldnar en tvisvar í mánuði.

Beinn kostnaður sem fellur til vegna reksturs og umsýslu fyrir Akta Lausafjár sjóðs hs., svo sem vegna umsýslunar og vörslu fjármálagerninga, kostnaður vegna fjármálaeftirlits, fjármálakerfa annarra en eignastýringarkerfa, kostnaðar vegna áskriftar að verðbréfavísitölum ef um það er að ræða, hugbúnaðar, endurskoðunar, lögfræðikostnaðar og pósts- og pappírskostnaðar og annars slíks verða greidd af sjóðnum (upptalningin er ekki tæmandi).

Reglur sjóðsins kveða ekki á um árangurstengda þóknun í sjóðnum.

Birt gengi Akta Lausafjár sjóðs tekur tillit til umsýsluþóknunar.

Á heimasíðu Akta sjóða hf., www.akta.is er að finna upplýsingar um gengi sjóða í rekstri félagsins.

Í töflunni hér fyrir neðan má sjá þá kostnaðarliði sem eiga við sjóðinn.

Umsýsluþóknun	Árangurstenging
0,45%	Á ekki við

5. gr. Útgáfa hlutdeildarskírteina og innlausn þeirra

Allir sem eiga hlutdeild að sjóðnum eiga sama rétt til eigna og tekna hans í hlutfalli við eign sína. Hlutdeildarskírteini eru gefnir út af rekstraraðila sjóðsins til þeirra sem fá sjóðnum fjármuni til ávöxtunar og óska eftir því. Hlutdeildarskírteini sjóðsins verða einungis seld gegn staðgreiðslu kaupverðs. Hlutdeildarskírteinin eru gefnir út rafrænt af rekstraraðila sjóðsins hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð og skráð á nafn eða á safnreikning hjá viðkomandi fjármálafyrirtæki. Um útgáfuna gilda lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, sbr. 3. og 4. mgr. 74. gr. laga nr. 45/2020. Þeir sem þess óska fá í hendur hlutdeildarskírteini, sbr. 1. mgr. 74. gr. sömu laga. Viðskipti með hlutdeildarskírteini fara ekki fram á skipulegum verðbréfamörkuðum og eru hlutdeildarskírteini sjóðsins því hvorki tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland eða á öðrum skipulegum verðbréfamörkuðum.

Hlutdeildarskírteini sjóðsins skulu innleyst að kröfu eigenda á því kaupgengi sem gildir í dagslok á innlausnardegi. Lokunartíminn er kl. 12:00 og uppgjör sjóðsins vegna kaupa og sölu miðast við T+1, þ.e.a.s. það á sér stað á fyrsta bankadegi (dagur sem bankar eru almennt opnir í Reykjavík) eftir að fyrirmæli um kaup eða sölu hlutdeildarskírteina koma til innlausnaraðila.

Fyrir innlausnarupphæðir sem nema yfir 10% af hreinni eign sjóðsins, þó ekki lægra en 1000 m.kr., hefur rekstraraðili sjóðsins heimild til að framkvæma innlausn hlutdeildarskírteina að hluta eða öllu leyti með því að framselja til hlutdeildarskírteinishafa verðbréf og fjármálagerninga sjóðsins og aðrar eignir hans í sömu hlutföllum og svara til hlutdeildar viðkomandi í sjóðnum (innlausn „in kind“).

Heimilt er að fresta innlausn hlutdeildarskírteina í samræmi við 87. gr. laga nr. 45/2020.

6. gr.

Ráðstöfun arðs og annars hagnaðar

Sjóðurinn er uppsöfnunarsjóður. Arður, vaxtatekjur og aðrar tekjur sem kunna að myndast af fjármálagerningum og öðrum eignum í eigu sjóðsins verður ráðstafað til endurfjárfestinga og þ.a.l. bætt við höfuðstól sjóðsins.

7. gr.

Útreikningur á innlausnarvirði hlutar

Gengi sjóðsins er reiknað daglega. Kaupgengi (innlausnarvirði) hlutdeildarskírteina í sjóðnum er markaðsvirði samanlagðra eigna sjóðsins að fráðregnum skuldum hans við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllum eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjölda útgefna og óinnleysta hlutdeildarskírteina, sbr. 88. gr. laga nr. 45/2020.

Um útreikning á innlausnarvirði og mat á markaðsvirði eigna fer að öðru leyti skv. gildandi lögum og reglum á hverjum tíma.

8. gr.

Um slit sjóðsins

Stjórn rekstraraðila sjóðsins tekur ákvörðun um slit sjóðsins og samruna hans við aðra sjóði. Ástæður sem gætu legið að baki slíkri ákvörðun er t.d. ef stærð sjóðs fer undir lögbundna lágmarksfjárhæð eða ef markaðsaðstæður eru á þann veg að hagsmunir hlutdeildarskírteinishafa eru best varðir með því að slíta sjóðnum eða sameina hann öðrum sjóði.

Tilkynna skal ákvörðun um samruna sérhverjum hlutdeildarskírteinishafa bréfleiðis eða með rafrænum hætti ásamt upplýsingum um eign þess aðila í sjóðnum. Tilkynning til hlutdeildarskírteinishafa um samruna skal meðal annars hafa að geyma ákvæði um skilmála samruna og tilgreinda dagsetningu gildistöku samrunans. Á því tímabili sem líður frá því rekstraraðili sjóðsins sendir út tilkynningu og þar til samruni

sjóðs tekur gildi, skulu hlutdeildarskírteinishafar sem ekki eru samþykkir hafa tækifæri til að krefjast innlausnar allra hlutdeildarskírteina sinna samkvæmt þeim skilmálum sem gilda um innlausn.

Tilkynna skal ákvörðun um slit sjóðsins sérhverjum hlutdeildarskírteinishafa bréfleiðis eða með rafrænum hætti ásamt upplýsingum um eign þess aðila í sjóðnum. Tilkynning til hlutdeildarskírteinishafa um slit skal meðal annars hafa að geyma ákvæði um skilmála slita og tilgreinda dagsetningu gildistöku slita. Komi til slita sjóðsins skal rekstraraðili hans koma eignum sjóðsins í verð með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa í fyrirrúmi og deila niður hreinum afrakstri af slíkum slitum, að fráðregnum öllum kostnaði þeim tengdum, á hlutdeildarskírteinishafa í réttu hlutfalli við fjölda eininga í eigu þeirra. Rekstraraðila er heimilt að deila niður eignum sjóðsins í heild eða að hluta til með framsali á verðbréfum til hlutdeildarskírteinishafa (in kind), á sanngjarnan hátt. Að þessu loknu skal endurskoðandi staðfesta skiptingu eigna. Afrakstur uppgjörs sjóðsins sem enn er ógreiddur eftir lok skiptameðferðar, skal falinn rekstraraðila sjóðsins, í þágu þeirra er í hlut eiga.

9. gr.

Breytingar á reglum sjóðsins

Stjórn rekstraraðila sjóðsins getur að fengnum tillögum sjóðstjóra eða að eigin frumkvæði breytt reglum þessum hvenær sem er. Breytingin öðlast hins vegar ekki gildi fyrr en að fenginni staðfestingu Fjármálaeftirlitsins. Fjármálaeftirlitinu er heimilt að fresta gildistöku í allt að þrjá mánuði frá staðfestingu ef ástæða er til, sbr. 2. mgr. 85. gr. laga nr. 45/2020. Breytingarnar skulu tilkynntar eigendum hlutdeildarskírteina. Fjármálaeftirlitinu er heimilt að veita undanþágu frá þeirri tilkynningarskyldu skv. 3. mgr. 85. gr. sömu laga.

10. gr.

Upplýsingar

Rekstraraðili sjóðsins skal birta endurskoðaðan ársreikning og kannaðan árshlutareikning fyrir félagið, sem inniheldur sérgreindar upplýsingar um sjóðinn í samræmi við gildandi lög og reglur á hverjum tíma. Jafnframt skal gefa út útboðslýsingu og skjal með lykilupplýsingum þar sem koma fram nauðsynlegar upplýsingar til að fjárfestum sé kleift að meta kosti fjárfestinga í sjóðnum í samræmi við gildandi lög og reglur á hverjum tíma.

Reglur þessar taka gildi þann 30. september 2025.

Stjórn Akta sjóða hf.:

Reykjavík, 1. september 2025

Agla Elísabet Hendriksdóttir

stjórnarformaður

Daníel Pálmason

stjórnarmaður

Jóhann Gunnar Jóhannsson

stjórnarmaður

(Rafræn undirritunarsíða fylgir)