

Verðbréfasjóður ÍV

Útboðslýsingar



ÍV SJÓÐIR

Ábyrgð á útboðslýsingu

Yfirlýsing rekstraraðila

Fjárfesting í hlutdeildarskírteinum verðbréfa- og fjárfestingarsjóða er á ábyrgð hvers fjárfestis fyrir sig. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér efni útboðslýsingarinnar ítarlega og fylgiskjöl hennar. Verða fjárfestar fyrst og fremst að reiða sig á eigin dómgreind þegar þeir taka ákvörðun um að fjárfesta í verðbréfasjóðum með hliðsjón af væntingum um ávöxtun, ytri aðstæðum, eigin aðstöðu og þeirrar áhættu sem í fjárfestingunni felst. Kaup á hlutdeildarskírteinum í verðbréfasjóði er í eðli sínu áhættufjárfesting sem byggir á væntingum en ekki loforðum.

Á engan hátt ber að skoða útboðslýsingu þessa sem loforð til fjárfesta um árangur í rekstri eða um ávöxtun fjármuna af hálfu verðbréfasjóðsins, ÍV sjóða hf. eða annarra.

Fjárfestum er bent á að leita til óháðra sérfræðinga um ráðgjöf við mat á hlutdeildarskírteinum í fjárfestingarsjóðum sem fjárfestingarkosti. Þá er fjárfestum bent á að kynna sér ítarlega lagalega stöðu sína, svo sem skattaleg atriði sem kunna að eiga við um viðskipti þeirra með hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum.

Útboðslýsing þessi hefur að geyma upplýsingar sem eru fjárfestum nauðsynlegar til þess að geta metið kosti þess að fjárfesta í sjóðnum ÍV Ríkisskuldabréfasjóður, sem rekinn er af ÍV sjóðum hf. Útboðslýsingin er unnin samkvæmt lögum nr. 128/2011 um verðbréfasjóði og reglugerð nr. 1166/2013 um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða, innlausn, markaðssetningu erlendra sjóða og upplýsingagjöf.

Undirritaður framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf., kt. 491001-2080, Hvannavöllum 14, 600 Akureyri, lýsir því hér með yfir, að útboðslýsing þessi er gerð eftir bestu vitund, í fullu samræmi við staðreyndir sem þekktar eru á útgáfudegi útboðslýsingarinnar og hefur engu mikilvægu atriði verið sleppt er gæti haft áhrif á mat á eignarhlutdeild í sjóðnum.

Akureyri 23. desember 2020



Hreinn Þór Hauksson
Framkvæmdastjóri

Grunnupplýsingar

Sjóðurinn heitir Verðbréfasjóður ÍV. Sjóðurinn er verðbréfasjóður skv. II. kafla A í lögum nr. 128/2011, um verðbréfasjóði. Sem verðbréfasjóður hefur sjóðurinn starfsleyfi á Evrópska efnahagssvæðinu.

Verðbréfasjóður ÍV hóf rekstur í maí 2002, þá með tveimur sjóðsdeildum sem voru ÍV Ríkisskuldabréfasjóður og Skuldabréfasjóður ÍV. Þriðja sjóðsdeildin, Heimssjóður ÍV, bættist síðan við í október 2003. Sjóðsdeildunum Heimssjóður ÍV og Skuldabréfasjóður ÍV hefur verið slitið. Eina virka sjóðsdeildin í Verðbréfasjóði ÍV er ÍV Ríkisskuldabréfasjóður.

Deildin hóf starfsemi sem sjóðsdeild í Verðbréfasjóði ÍV sem starfaði skv. 27. gr. laga nr. 10/1993 og hafði sem slíkur eingöngu heimild til markaðssetningar á Íslandi. Með hliðsjón af ákvæði II til bráðabirgða við lög nr. 30/2003 var ákveðið að sækja um staðfestingu fyrir sjóðinn sem verðbréfasjóð sem hefur heimild til markaðssetningar á Evrópska efnahagssvæðinu.

Fá má allar upplýsingar um Verðbréfasjóð ÍV hjá ÍV sjóðum hf. (kt. 491001-2080), Hvannavöllum 14,600 Akureyri. Ennfremur eru upplýsingar um sjóðinn, s.s gengi o.fl., birtar á heimasíðu ÍV sjóða hf., [www. ivsjodir.is](http://www.ivsjodir.is).

Fjárfestingar

Markmið með rekstri sjóðsdeilda Verðbréfasjóðs ÍV er að ná góðri ávöxtun og áhættudreifingu með fjárfestingu í verðbréfum.

Sjóðsdeildir Verðbréfasjóðs ÍV veita viðtöku fé frá almenningi til sameiginlegrar fjárfestingar í framseljanlegum verðbréfum á grundvelli áhættudreifingar samkvæmt fyrirfram kunngerðri fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn er verðbréfasjóður sbr. II. kafla A í lögum nr. 128/2011 um verðbréfasjóði. Sem verðbréfasjóður hefur hann starfsleyfi á Evrópska efnahagssvæðinu.

Verðbréfasjóði er óheimilt að binda meira en 10% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsskjölum útgefnum af sama útgefanda, eða binda meira en 20% af eignum sínum í innlánnum sama fjármálafyrirtækis. Fjárfesti verðbréfasjóður meira en 5% í verðbréfum útgefnum af sama útgefanda skal samtala slíkra fjárfestinga ekki fara yfir 40% af eignum sjóðsins. Þrátt fyrir þetta er verðbréfasjóði heimilt að binda allt að 35% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsskjölum sem eitt eða fleiri ríki innan Evrópska efnahagssvæðisins eða sveitarfélög þeirra, alþjóðlegar stofnanir, sem eitt eða fleiri þessara ríkja eru aðilar að, eða ríki utan Evrópska efnahagssvæðisins gefa út eða ábyrgjast. Að öðru leyti skal fara eftir takmörkum þeim sem koma fram í lögum nr. 128/2011 í II. kafla F. um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða. Rekstrarfélaginu er þó ekki heimilt skv. reglum sjóðsins að eiga viðskipti með afleiður við rekstur deilda sjóðsins. Sjá nánar viðauka með útboðslýsingu sem inniheldur II.kafla F í lögum nr. 128/2011.

Samkvæmt lögum nr. 128/2011 hefur verðbréfasjóður, sem heimilt er að markaðssetja á Evrópska efnahagssvæðinu, takmarkaðri heimildir til fjárfestinga skv. II. kafla F heldur en fjárfestingarsjóðir hafa skv. III. kafla, en fjárfestingarsjóði er eingöngu heimilt að markaðssetja á Íslandi. Meiri kröfur eru gerðar til dreifingar eigna verðbréfasjóða en fjárfestingarsjóða og verðbréfasjóðir hafa ekki heimildir til lántöku eða til að skortselja verðbréf. Verðbréfasjóðir teljast því áhættuminni fjárfesting heldur en fjárfestingarsjóðir.

Verðbréfasjóður ÍV starfar í sjálfstæðum sjóðsdeildum, sem eru eftirfarandi:

- *ÍV Ríkisskuldabréfasjóður*

Hver sjóðsdeild hefur sérstakan fjárhag og lýtur fyrirfram ákveðinni fjárfestingarstefnu. Hver sjóðsdeild er aðgreind sérstaklega í bókhaldi.

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður, kt. 650615-9720, ávaxtar fé með kaupum á skuldabréfum/víxlum útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins.

a) Verðbréf gefin út eða með ábyrgð íslenska ríkisins¹ 100%.

Heimild sjóðsdeildarinnar til fjárfestinga umfram 35% og allt að 100% af eignum sínum í slíkum verðbréfum styðst við 38. gr. laga nr. 128/2011.

Samkvæmt 38. gr. laga nr. 128/2011 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 verðbréfasjóðs.

Fjárfestingastefna sjóðsdeildarinnar er skýr því einungis er fjárfest í verðbréfum sem eru útgefin af eða með ábyrgð ríkissjóðs. Meðallíftími eigna sjóðsdeildarinnar kann að sveiflast frá 6-12 árum eftir mati sjóðstjóra á markaðshorfum hverju sinni.

Fjárfestar ættu að gera sér grein fyrir því að virði fjárfestingar í sjóðsdeildinni getur lækkað jafnt sem hækkað og að fjárfestar kunni að fá minna til baka heldur en upphaflega var fjárfest fyrir.

Fjárfesting í verðbréfasjóði felur ávallt í sér einhverja áhættu og felst hún einkum í eftirfarandi varðandi ÍV Ríkisskuldabréfasjóð:

- Helsta áhætta fjárfesta í sjóðsdeildinni felst í hækkun á fjármálamarkaði á ávöxtunarkröfu þeirri sem gerð er til ríkistryggðra bréfa og þar með lækkun á markaðsverði bréfa í sjóðnum.
- Áhættan að greiðsla í greiðslukerfi gerist ekki með sama hætti og var vænst vegna þess að mótaðili greiði eða afhendi ekki á réttum tíma (uppgjörshætta).
- Áhætta sem felst í því að eignir í vörslu geti tapast vegna gjaldþrots, vanrækslu eða sviksamlegra athafna af hálfu vörsluaðila.
- Áhætta sem felst í því að vísitala neysluverðs hækki meira en sem nemur nafnávöxtun eignar og hún rýrni að raunvirði. Vægi þessarar áhættu fer eftir því hversu stór hluti eigna sjóðsdeildarinnar er verðtryggður.
- Aðrir almennir áhættuþættir geta verið fyrir hendi, s.s. skortur á vissu um að ytri aðstæður verði óbreyttar til framtíðar (t.d. stöðugleiki í stjórnámálum og skattakerfi) og frammistöðuáhætta (t.d. breytileiki áhættustigs eigna og ábyrgða þeim tengdum).
- Þar sem eignir sjóðsdeildarinnar eru útgefnar af eða með ábyrgð ríkissjóðs, getur samþjöppun áhættu komið til vegna þess að um tiltölulega þröngan eignaflokk er að ræða.
- Önnur áhætta er óveruleg, en getur þó verið fyrir hendi.

Vegna þess hve gengi sjóðsdeildarinnar sveiflast í takt við breytingar á ávöxtunarkröfu á skuldabréfamarkaði er hún einkum ætluð fjárfestum sem hyggja á fjárfestingu til

¹ Lánshæfiseinkunn skv. Standard & Poor's sbr. tilkynningu Seðlabanka Íslands í júní 2017 er A/A-.

a.m.k. 3-5 ára. Einnig hentar sjóðsdeildin fjárfestum sem vilja lágmarka skuldaraáhættu, þar sem eignir hennar eru ríkistryggðar.

Fjárfesting í ÍV Ríkisskuldabréfssjóði hentar jafnt einstaklingum og fyrirtækjum sem vilja ná dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta á skuldabréfamarkaði án þess að þurfa að fylgjast með gjalddögum vaxta og afborgana, útdrætti húsbréfa og lokagjalddögum einstakra skuldabréfa.

Arður eða annar hagnaður af verðbréfum í eigu ÍV Ríkisskuldabréfssjóðs skal endurfjárfestur innan ramma fjárfestingastefnu deildarinnar. Eignum sjóðsdeildarinnar er stýrt með langtímaarðsemi að leiðarljósi. Eignasafninu er ekki ætlað að endurspegla útgefnar vísitölur.

Ávöxtun ÍV Ríkisskuldabréfssjóðs

Nafnávöxtun² ÍV Ríkisskuldabréfssjóðs á ári 2003 til 2015 er að finna í meðfylgjandi töflu.

| ÍV Ríkisskuldabréfssjóður | |
|---------------------------|-------------|
| Ár | Nafnávöxtun |
| 2003 | 12,08% |
| 2004 | 15,26% |
| 2005 | 2,88% |
| 2006 | 7,97% |
| 2007 | 3,69% |
| 2008 | 25,48% |
| 2009 | 16,08% |
| 2010 | 11,79% |
| 2011 | 13,99% |
| 2012 | 5,90% |
| 2013 | 1,89% |
| 2014 | 2,41% |
| 2015 | 7,37% |
| 2016 | 4,34% |
| 2017 | 8,27% |
| 2018 | 4,3% |
| 2019 | 9,9% |

Áskriftar og innlausnargjöld eru ekki innifalin í útreikningi á árangri sjóðs.

Almenn varnaðarorð til fjárfesta.

² Nafnávöxtun segir til um ávöxtun í krónum talið en raunávöxtun er ávöxtun að teknu tilliti til verðlagsbreytinga.

Fjárfesting í verðbréfum felur í sér áhættu. Sjá nánari umfjöllun um áhættu samfara fjárfestingum í einstökum sjóðsdeildum hér á undan. Gengi verðbréfa getur lækkað jafnt sem hækkað. Fjárfesting í verðbréfasafni felur í sér áhættudreifingu og er áhættuminni en fjárfesting í einstökum verðbréfum.

Verðmæti skuldabréfa er m.a. háð þróun markaðsvaxta, verðbólguþáttum sem og framboði og eftirspurn. Breytingar á ávöxtunarkröfu hafa meiri áhrif á verð skuldabréfa með langan líftíma en verð skuldabréfa með stuttan líftíma. Löng skuldabréf og skuldabréfasjóðir með langan meðallíftíma sveiflast því meira í verði og er því áhættumeiri en skuldabréf eða skuldabréfasjóðir með stuttan meðallíftíma.

Ávöxtun í fortíð er engin trygging fyrir hver ávöxtun einstakra deilda í Verðbréfasjóði ÍV verður í framtíð.

Viðskiptaupplýsingar

Gefin eru út sérstök verðbréf í formi hlutdeildarskírteina, óski kaupendur eftir slíku skírteini við kaup í sjóðnum, að öðrum kosti gildir kvittun fyrir kaupum sem staðfesting á eignarhlut. Skírteinin eru send í ábyrgðarpósti eigi síðar en 30 dögum eftir að kaupin eiga sér stað og söluaðili hefur gefið út kvittun. Viðskiptavinir sem fengið hafa kvittanir fyrir keyptum hlutdeildarskírteinum í stað formlegra skírteina geta hins vegar hvenær sem er óskað eftir að skírteini séu gefin út þeim til handa. Skírteini þessi skulu skráð á nafn. Allir, sem eiga hlutdeild að sjóðsdeildum í Verðbréfasjóði ÍV, eiga sama rétt til tekna og eigna deildarinnar í hlutfalli við eign sína, og eru skírteinin (kvittanirnar) staðfesting á tilkalli til verðbréfaeignar.

ÍV sjóðir hf. gefur út hlutdeildarskírteini á einingaformi, þ. e. þau eru gefin út á hvaða einingu sem er með allt að 4 aukastöfum.

Á kvittun fyrir kaupum í Verðbréfasjóði ÍV skal eftirfarandi koma fram:

- a) Nafn Verðbréfasjóðs ÍV.
- b) Nafn og kennitala kaupanda
- c) Nafnverðseiningar, gengi og kaup/söluverð.
- d) Dagsetning viðskiptadags og uppgjördags.
- e) Gjaldmiðill og gjaldmiðlagengi (sé um að ræða annan gjaldmiðil en ISK).

Hlutdeildarskírteini eru gefin út af sjóðnum til þeirra sem þess óska og send í ábyrgðarpósti eigi síðar en 30 dögum eftir að kaupin eiga sér stað og söluaðili hefur gefið út kvittun. Viðskiptavinir sem fengið hafa kvittanir fyrir keyptum hlutdeildarskírteinum í stað formlegra skírteina geta hins vegar hvenær sem er óskað eftir að skírteini séu gefin út þeim til handa.

Í hlutdeildarskírteinum skal eftirtalinna atriða m.a. getið:

- f) Nafn Verðbréfasjóðs ÍV, vörslufyrirtækis og rekstrarfélags.
- g) Nafn og kennitölu upphaflegs eiganda skírteinis og númers þess.
- h) Hvernig hlutdeildarskírteini verði innleyst og hvaða reglur gildi um arðgreiðslur.
- i) Nafn og kennitölu framsalshafa, hafi hlutdeildarskírteini gengið kaupum og sölum án innlausnar þess. Hlutdeildarskírteini skal vera dagsett og undirritað af stjórn ÍV sjóða hf. eða þeim sem hún hefur gefið umboð til þess. Nafnárítunin má vera prentuð eða framsett á annan sambærilegan hátt.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í Verðbréfasjóði ÍV er markaðsvirði samanlagðra eigna hversrar deildar innan Verðbréfasjóðs ÍV að frádregnum skuldum hennar við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllum eða reiknuðum opinberum gjöldum. Að öðru leyti fer innlausnarverð sérhverrar einingar eftir gildandi stjórnvaldsfyrirmælum á hverjum tíma.

Beiðni um kaup og innlausn á hlutum, sem ÍV sjóðum hf. berast fyrir kl. 14:00 á virkum degi, ber að afgreiða þarnaesta opnunardag (T+2). Beiðnir, sem berast eftir kl. 14:00 á virkum degi, ber að afgreiða á gengi næsta opnunardags þar á eftir.

Rekstrarfélag sjóðsins, ÍV sjóðir hf. selur og innleysir (kaupir) hlutdeildarskírteini sjóðsins á daglegu gengi. Rekstrarfélagið hefur samið við Íslensk verðbréf hf. um að fyrirtækið sjái um viðskipti með hlutdeildarskírteini fyrir sjóðinn, sjái um miðlun fyrir sjóðinn og hafi með höndum umsjón og vörslu verðbréfa sjóðsins. Með hliðsjón af 17. og 18. gr. laga 128/2011 getur rekstrarfélagið einnig falið öðrum aðilum að annast þá sölu, svo sem sjálfstætt starfandi verðbréfamiðlurum, verðbréfafyrirtækjum, bönkum og sparisjóðum, að fengnu samþykki FME.

Upplýsingar um kostnað við kaup og sölu hlutdeildarskírteina, daglegt viðmiðunargengi ofl. upplýsingar sem gagnlegar eru fyrir viðskiptavinum eru birtar á heimasíðu ÍV sjóða hf. (www.ivsjodir.is) og eru enn fremur aðgengilegar á skrifstofu félagsins. Þar má einnig nálgast útboðslýsingu, ársreikning og árshlutareikning endurgjaldslaust fyrir og eftir samningsgerð sé þess óskað.

Umsóknir um innlausnir, sem Íslenskum verðbréfum hf. berast fyrir kl. 14:00 á opnunardegi banka og sparisjóða, ber að afgreiða, ef innlausnin er samþykkt, á grundvelli verðmætis hreinnar eignar sjóðdeildar. Umsóknir sem berast eftir þennan frest ber að afgreiða næsta virka dag þar á eftir (sjá þó ákvæði um heimild til frestunar á innlausn hér á eftir). Þó er heimilt að fresta innlausn hlutdeildarskírteina mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess. Sem dæmi um þetta má nefna ef um lokun kauphallar er að ræða. Frestun skal vera almenn og taka til allra hlutdeildarskírteina. Frestun á innlausn skal þegar tilkynnt Fjármálaeftirlitinu. Jafnframt skal frestun auglýst opinberlega.

Eiganda hlutdeildarskírteina er heimilt að framselja rétt sinn í sjóðsdeildinni nafngreindum einstaklingi eða lögaðila, en framseljanda er skylt að tilkynna Íslenskum verðbréfum hf. um framsalið. Fyrirtækið skal þá skrá framsalshafa sem eiganda hlutdeildarskírteinanna í einingaskrá í stað framseljanda. Sé röð framsala á hlutdeildarskírteini gölluð, verður það ekki innleyst nema handhafi leiði fullar sönnur að eignarheimild sinni. Aðili, sem eignast hlutdeildarskírteini við nauðungarsölu eða á annan hátt án atbeina eiganda, skal þegar í stað tilkynna Íslenskum verðbréfum hf. um eigandaskiptin.

Um fyrningu krafna samkvæmt hlutdeildarskírteinunum fer að lögum nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda. Fyrningartími vaxta er 4 ár frá gjalddaga, en fyrningartími höfuðstóls er 10 ár frá gjalddaga.

Hagnaður af innlausn eignarhlutdeildar verðbréfasjóðsins er skattskyldur á Íslandi. Skattskyldur hagnaðar ákvarðast samkvæmt lögum um tekju- og eignarskatt nr. 90/2003 og mynda eignarhlutdeild í sjóðnum stofn til greiðslu eignarskatts.

Vörslufyrirtæki sjóðsins, Íslensk verðbréf hf., sér um að standa skil á fjármagnstekjuskatti samkvæmt 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur, en hann leggst á þegar eignarhlutdeild í sjóðnum er seld með hagnaði eða þegar tekjur eru greiddar af eignarhlutdeild.

Frekari skattlagning kann að eiga sér stað hjá fjárfestum, t.d. varðandi aðila búsetta í öðrum löndum en á Íslandi. Fjárfestar eru hvattir til að leita sér faglegrar ráðgjafar óháðs ráðgjafa á sviði skattamála varðandi skattalega meðferð á eignarhlutdeild í sjóðnum.

Vörslufyrirtæki

Umsjá og varðveisla fjármálagerninga Verðbréfasjóðs ÍV skal falinn vörslufyrirtæki skv. 20. gr. laga nr. 128/2011. Vörslufyrirtæki Verðbréfasjóðs ÍV er Íslensk verðbréf hf. Fjármunum sjóðsdeilda skal haldið aðgreindum frá fjármunum vörslufyrirtækis.

Vörslufyrirtæki skal:

1. tryggja að sala, útgáfa, endurkaup, innlausn og ógilding hlutdeildarskírteina sjóðs fari samkvæmt lögum og samþykktum sjóðsins
2. tryggja að innlausnarvirði hlutdeildarskírteina sé reiknað í samræmi við lög
3. framfylgja fyrirmælum rekstrarfélags verðbréfasjóðs nema þau séu í andstöðu við lög og samþykktir hans
4. tryggja að í viðskiptum með eignir verðbréfasjóðs sé endurgjald fyrir þær innt af hendi innan eðlilegra tímamarka
5. tryggja að tekjum verðbréfasjóðs sé ráðstafað í samræmi við lög og samþykktir sjóðsins

Gerður er skriflegur samningur á milli ÍV sjóða og Íslenskra Verðbréfa hf. og er hann uppsegjanlegur af beggja hálfu með eins árs fyrirvara. Óheimilt er að skipta um vörslufyrirtæki nema með samþykki Fjármálaeftirlitsins, sbr. 2. mgr. 21. gr. laga nr. 128/2011.

Vinna og/eða kostnaður sem fellur til hjá vörslufyrirtæki skal innheimt skv. reikningum hjá rekstrarfélagi. Auk þess greiðir ÍV sjóðir hf. Íslenskum verðbréfum hf. þóknun, 50.000 kr. á mánuði, fyrir eftirlitshlutverk sitt og vörslu varðandi Verðbréfasjóð ÍV.

Útvistuð verkefni

Gerður hefur verið sérstakur samningur við Íslensk verðbréf hf. varðandi útvistun verkefna. Samkvæmt þeim samningi sjá Íslensk verðbréf hf., um fyrir hönd rekstrarfélagsins:

1. Bókhaldsþjónustu
2. Viðhaldi skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina
3. Útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina
4. Uppgjör viðskipta
5. Þjónustu við viðskiptavinum
6. Tækniþjónustu
7. Kynningu á vörum ÍV sjóða
8. Nýtingu innlendra og erlendra viðskiptasambanda til hagsbóta fyrir ÍV sjóði
9. Áhættustýringu
10. Gengisútreikning sjóða
11. Regluvörslu

Útvistun verkefna hefur ekki áhrif á ábyrgð rekstrarfélags gagnvart eigendum hlutdeildarskírteina sbr. 2. mgr. 18. gr. laga nr. 128/2011.

Þóknanir

Verðbréfasjóður ÍV skal greiða ÍV sjóðum hf. eftirfarandi þóknanir fyrir umsýslu og reiknast gjaldið af heildarmarkaðsverði sjóðsdeilda á hverjum tíma, á ári:

- ÍV Ríkisskuldabréfasjóður – 1,0% umsýsluþóknun
- Umsýsluþóknunina skal Verðbréfasjóður ÍV greiða mánaðarlega og er hún reiknuð af markaðsverði hvernar sjóðsdeildar í daglega.

Söluþóknun er:

- 0,5% af ÍV Ríkisskuldabréfasjóði
- Söluþóknunin skal koma fram í mismun á kaup- og sölugengi bréfa í sjóðnum.

Verðbréfasjóður ÍV greiðir Íslenskum verðbréfum hf. þóknun, 50.000 kr. á mánuði, fyrir eftirlitshlutverk sitt og vörslu varðandi Verðbréfasjóð ÍV. Beinn kostnaður sem fellur til vegna reksturs og umsýslu fyrir Verðbréfasjóð ÍV, s.s. vegna endurskoðunar, auglýsingar o. s. frv. skal greiddur af ÍV sjóðum hf. Þóknanir vegna útvistaðra verkefna greiðast af umsýslugjaldi sem rekstrarfélagið fær af sjóðsdeildunum.

Rétt er að benda á m.t.t 2. mgr. 54 gr. laga nr. 128/2011 að ef sjóðsdeild í Verðbréfasjóði ÍV fjárfestir í öðrum sjóðum sem reknir eru af ÍV sjóðum hf. þá er rekstrarfélaginu ekki heimilt að taka þóknun fyrir áskrift eða innlausn fyrir fjárfestingu í sjóðunum.

Önnur ákvæði

Telji stjórn rekstarfélagsins að nauðsynlegt sé að sameina einstakar sjóðsdeildir innan Verðbréfasjóðs ÍV eða ef ætlunin er að slíta einstökum sjóðsdeildum skal leita samþykkis Fjármálaeftirlitsins áður en samruni eða slit eru framkvæmd. Tilkynna þarf eigendum hlutdeildarskírteina um breytingarnar.

Ef slíta á deildinni skal innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í Verðbréfasjóði ÍV vera markaðsvirði samanlagðra eigna deildar verðbréfasjóðsins að frádregnum skuldum hennar við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum. Um útreikning á innlausnarvirði fer eftir þeim stjórnvaldsreglum sem gilda hverju sinni um framkvæmd útreiknings á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina verðbréfasjóða á Íslandi. Eftir að ákveðið hefur verið að slíta deildinni skal fengin staðfesting endurskoðanda á lokainnlausnarverði áður en hafist verður við að greiða út hluti.

Ef hins vegar á að sameina deildina annarri deild skal gefa sjóðfélögum kost á að fá sinn hlut innleystan innan þriggja vikna frá því að sameining hefur verið samþykkt. Á þeim tíma skal innlausnarverð hvers hlutar liggja fyrir.

ÍV sjóðir hf.

1. Rekstrarfélag Verðbréfasjóðs ÍV heitir ÍV sjóðir hf. (kt. 491001-2080). Hluthafar félagsins eru tveir. Íslensk verðbréf hf. kt. 610587-1519 með 99,75% hlut og Tækifæri hf. 631299-2299 með 0,25% hlut. Félagið er skráð að og mun hafa aðstöðu hjá Íslenskum verðbréfum hf., Hvannavöllum 14,600 Akureyri.
2. Rekstrarfélagið rekur eftirfarandi verðbréfa- og fjárfestingarsjóði: ÍV Skammtímasjóður, ÍV Sparisafn, ÍV Skuldabréfasafn, ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa, ÍV Ríkisskuldabréfasjóður, ÍV Hlutabréfavísitölusjóður, ÍV Stokkur, ÍV Erlent hlutabréfasafn, ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður, ÍV Eignasafn I, ÍV Eignasafn II og ÍV Eignasafn III.
3. Stjórnarmenn rekstarfélagsins eru þrír: Katrín Káradóttir, Ingvar Gíslason og Kolbeinn Friðriksson (stjórnarformaður). Varamenn eru: Jón Steindór Árnason og Anton Benjamínsson. Framkvæmdastjóri félagsins er Hreinn Þór Hauksson
 - 3.1. Hreinn Þór Hauksson lauk B.Sc. prófi frá viðskiptadeild Háskólans í Reykjavík árið 2005, M.Sc. prófi í Entrepreneurship frá Lunds Unitversitet árið 2012 og prófi í verðbréfavíðskiptum árið 2010. Frá 2005-2011 starfaði Hreinn Þór hjá Íslandsbanka/Glitni sem sérfræðingur í verðbréfa- og markaðsviðskiptum, 2012-2014 við atvinnuþróun hjá Akureyrarbæ, 2014 – 2016 sem sjóðstjóri fagfjárfestasjóða hjá ÍV sjóðum og 2016 – 2017 við sérhæfðar fjárfestingar hjá Íslenskum verðbréfum. Hreinn Þór tók við stöðu framkvæmdastjóra ÍV sjóða hf. í september 2017.
4. Löggiltir endurskoðendur ÍV sjóða hf. er Deloitte ehf., Smáratorgi 3, 201 Kópavogi.
5. Hlutfé ÍV sjóða hf. er kr. 16.000.000 (sextán milljónir) - og hefur allt hlutfé þegar verið greitt.

Upplýsingar um vörslufyrirtækið

1. Félagið heitir Íslensk verðbréf hf. kt. 610587-1519 og fékk starfsleyfi verðbréfafyrirtækis 26.5.1995. Um félagið gilda lög nr. 108/2007, um verðbréfaviðskipti og lög nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki.
2. Forstjóri félagsins er Jóhann Ólafsson og aðstoðarforstjóri er Jón Helgi Pétursson. Stjórn skipa: Sigurður Atli Jónsson, Anna Guðmundsdóttir og Ingólfur Vignir Guðmundsson .
3. Aðsetur félagsins er að Hvannavöllum 14, 600 Akureyri.
4. Meginstarfsemi Íslenskra verðbréfa hf., samkvæmt samþykktum félagsins er að bjóða viðskiptavinum sínum þjónustu á öllum helstu sviðum verðbréfaviðskipta s.s. á sviði fjárvörslu og eignastýringar, verðbréfamiðlunar, útgáfu verðbréfa, sjóðastýringar og almennrar ráðgjafar við val á sparnaðarleiddum.

Reglur fyrir Verðbréfasjóð ÍV

I. Heiti sjóðs

1. grein

Sjóðurinn heitir Verðbréfasjóður ÍV.

2. grein

Markmið með rekstri Verðbréfasjóðs ÍV er að ná góðri ávöxtun og áhættudreifingu með fjárfestingu í verðbréfum. Sjóðsdeildir Verðbréfasjóðs ÍV veita viðtöku fé frá almenningi til sameiginlegrar fjárfestingar í framseljanlegum verðbréfum á grundvelli áhættudreifingar samkvæmt fyrirfram kunngerðri fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn er verðbréfasjóður sbr. II. kafla A í lögum nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði. Sem verðbréfasjóður hefur sjóðurinn og einstakar sjóðsdeildir starfsleyfi á Evrópska efnahagssvæðinu.

3. grein

Verðbréfasjóður ÍV er starfræktur í einni deild, ÍV Ríkisskuldabréfasjóður, kt. 650615-9720

II. Fjárfestingarstefna

4. grein

Samkvæmt lögum nr. 128/2011 hafa verðbréfasjóðir, sem heimilt er að markaðssetja á Evrópska efnahagssvæðinu, takmarkaðri heimildir til fjárfestinga skv. II. kafla F heldur en fjárfestingarsjóðir hafa skv. III. kafla, en fjárfestingarsjóði er eingöngu heimilt að markaðssetja á Íslandi. Er verðbréfasjóður því í eðli sínu áhættuminni fjárfesting heldur en fjárfestingarsjóður.

Verðbréfasjóði er óheimilt að binda meira en 10% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsskjölum útgefnum af sama útgefanda, eða binda meira en 20% af eignum sínum í innlánnum sama fjármálafyrirtækis. Fjárfesti verðbréfasjóður meira en 5% í verðbréfum útgefnum af sama útgefanda skal samtala slíkra fjárfestinga ekki fara yfir 40% af eignum sjóðsins. Þrátt fyrir þetta er verðbréfasjóði heimilt að binda allt að 35% af eignum sínum í verðbréfum og peningamarkaðsskjölum sem eitt eða fleiri ríki innan Evrópska efnahagssvæðisins eða sveitarfélög þeirra, alþjóðlegar stofnanir, sem eitt eða fleiri þessara ríkja eru aðilar að, eða ríki utan Evrópska efnahagssvæðisins gefa út eða ábyrgjast. Að öðru leyti skal fara eftir takmörkum þeim sem koma fram í lögum nr. 128/2011 í II. kafla F. um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða. Rekstrarfélaginu er þó ekki heimilt að eiga viðskipti með afleiður við rekstur deilda sjóðsins.

5. grein

Starfsemi sjóðsins skal skipt niður í deildir og hefur hver deild sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu. Sjóðsdeild er ÍV Ríkisskuldabréfasjóður. Fjárfestingastefna hennar er eftirfarandi;

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður:

Sjóður, sem ávaxtar fé með kaupum á skuldabréfum/víxlum útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Heimild sjóðsdeildarinnar til fjárfestinga umfram 35% og allt að 100% af eignum sínum í slíkum verðbréfum styðst við 38. gr. laga nr. 128/2011.

Einungis er fjárfest í verðbréfum útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins.

III Hlutdeildarskírteini

6. grein

Gefnir verða út sérstakir fjármálagerningar í formi hlutdeildarskírteina, sem almenningi gefst kostur á að kaupa og verða skírteinin staðfesting á tilkalli til verðbréfaeignar sjóðsins. Skírteini þessi skulu skráð á nafn. Allir, sem eiga hlutdeild að Verðbréfasjóði ÍV, eiga sama rétt til tekna og eigna sjóðsins í hlutfalli við eign sína. Sala hlutdeildarskírteina hefur verið falinn Íslenskum verðbréfum hf, Strandgötu 3, Akureyri, samkvæmt heimild í 18.gr. laga nr.128/2011. Með hliðsjón af 17. og 18. gr. laga 128/2011 getur rekstrarfélagið einnig falið öðrum aðilum að annast þá sölu svo sem sjálfstætt starfandi verðbréfamiðlurum, verðbréfafyrirtækjum, bönkum og sparisjóðum að fengnu samþykki FME.

7. grein

Í hlutdeildarskírteinum skal eftirtalinna atriða m. a. getið:

1. Nafn Verðbréfasjóðs ÍV, vörslufyrirtækis og rekstrarfélags.
2. Nafn og kennitölu upphaflegs eiganda skírteinis og númer þess.
3. Hvernig hlutdeildarskírteini verði innleyst og hvaða reglur gildi um arðgreiðslur.
4. Nafn og kennitölu framsalshafa, hafi hlutdeildarskírteini gengið kaupum og sölum án innlausnar þess. Hlutdeildarskírteini skal vera dagsett og undirritað af stjórn ÍV sjóða hf. eða þeim, sem hún hefur gefið umboð til þess. Nafnárítunin má vera prentuð eða framsett á annan sambærilegan hátt.

8. grein

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í Verðbréfasjóði ÍV er markaðsvirði samanlagðra eigna sjóðsins að frádregnum skuldum hennar við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum. Um útreikning á innlausnarvirði fer eftir þeim stjórnvaldsreglum sem gilda hverju sinni um framkvæmd útreiknings á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina verðbréfasjóða á Íslandi.

9. grein

ÍV sjóðir hf., gefur út hlutdeildarskírteini í einingaformi, þ.e. þau eru gefin út á hvaða einingu sem er með allt að 4 aukastöfum.

10. grein

Verðbréfasjóður ÍV selur og innleysir (kaupir) bréfin á daglegu gengi.

Viðskipti með sjóðsdeildirnar eru framkvæmd með seinkun. Beiðni um kaup og innlausn á hlutum í ÍV Ríkisskuldabréfasjóði, sem ÍV sjóðum hf. berast fyrir kl. 14:00 á virkum degi, ber að afgreiða þarnaesta opnunardag (T+2). Beiðnir, sem berast eftir kl. 14:00 á virkum degi, ber að afgreiða á gengi næsta opnunardags þar á eftir.

Þó er heimilt að fresta innlausn hlutdeildarskírteina mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess. Frestun skal vera almenn og taka til allra hlutdeildarskírteina. Frestun á innlausn skal þegar tilkynnt Fjármálaeftirlitinu. Jafnframt skal frestun auglýst opinberlega.

11. grein

Skattlagning eininga í Verðbréfasjóði ÍV hf. fer eftir lögum um tekju- og eignaskatt nr. 75/1981 ásamt síðari breytingum. ÍV sjóðir hf., sem rekstraraðili, sér um að standa skil á fjármagnstekjuskatti samkvæmt 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur, en hann reiknast þegar einingar eru seldar með hagnaði eða þegar tekjur eru greiddar af einingunum.

IV. Vörslufyrirtæki.

12. grein

Umsjá og varðveisla fjármálagerna Verðbréfasjóðs ÍV skal falinn vörslufyrirtæki. Vörslufyrirtæki Verðbréfasjóðs ÍV er Íslensk verðbréf hf. Gerður er skriflegur samningur á milli aðila og er hann uppsegjanlegur af beggja hálfu með árs fyrirvara. Óheimilt er að skipta um vörslufyrirtæki nema með samþykki Fjármálaeftirlitsins.

13. grein

Vörslufyrirtæki skal:

1. tryggja að sala, útgáfa, endurkaup, innlausn og ógilding hlutdeildarskírteina verðbréfasjóðs fari samkvæmt lögum og samþykktum sjóðsins
2. tryggja að innlausnarvirði hlutdeildarskírteina sé reiknað í samræmi við lög
3. framfylgja fyrirmælum rekstrarfélags verðbréfasjóðs nema þau séu í andstöðu við lög og samþykktir hans
4. tryggja að í viðskiptum með eignir verðbréfasjóðs sé endurgjald fyrir þær innt af hendi innan eðlilegra tímamarka
5. tryggja að tekjum verðbréfasjóðs sé ráðstafað í samræmi við lög og samþykktir sjóðsins

14. grein

Vinna og/eða kostnaður sem fellur til hjá vörslufyrirtæki skal innheimt skv. reikningum hjá rekstrarfélagi. Auk þess greiðir ÍV sjóðir hf. Íslenskum verðbréfum hf. þóknun, 50.000 kr. á mánuði, fyrir eftirlitshlutverk sitt og vörslu varðandi Verðbréfasjóð ÍV. Einnig fá Íslensk verðbréf hf. þóknun fyrir að selja hlutdeildarskírteini í samræmi við 18.gr. laga nr. 128/2011 (sjá nánar 16. grein).

15. grein

Gerðir hafa verið samningar við Íslensk verðbréf hf. varðandi útvistun verkefna. Samkvæmt þeim samningum sjá Íslensk verðbréf hf., um fyrir hönd rekstrarfélagsins:

- a. Bókhaldsþjónusta
- b. Viðhaldi skrár yfir eigendur hlutdeildarskírteina
- c. Útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina
- d. Uppgjör viðskipta
- e. Þjónusta við viðskiptavini
- f. Tækniþjónusta

- g. Kynningu á vörum ÍV sjóða
- h. Nýtingu innlendra og erlendra viðskiptasambanda til hagsbóta fyrir ÍV sjóði
- i. Áhættustýringu
- j. Gengisútreikning sjóða
- k. Regluvörslu

V. Þóknanir

16. grein

Verðbréfasjóður ÍV skal greiða ÍV sjóðum hf. eftirfarandi þóknanir fyrir umsýslu og reiknast gjaldið af heildarmarkaðsverði sjóðsins á hverjum tíma, á ári:

- ÍV Ríkisskuldabréfasjóður – 1,0% umsýsluþóknun

Umsýsluþóknunina skal Verðbréfasjóður ÍV greiða mánaðarlega og er hún reiknuð af markaðsverði hvers sjóðsdeildar í mánaðarlok. Ekki eru innheimt önnur gjöld af eignum sjóðsins.

Athugið:

- 15% afsláttur er veittur af umsýsluþóknun ef heildarmarkaðsverði eigna einstakra fjárfesta í sjóðum fer yfir 500 milljónir.
- 25% afsláttur er veittur af umsýsluþóknun ef heildarmarkaðsverði eigna einstakra fjárfesta í sjóðum fer yfir 1.000 milljónir.

Söluþóknun er:

- 1,00% af ÍV Ríkisskuldabréfasjóði

Söluþóknunin skal koma fram í mismun á kaup- og sölugengi bréfa í sjóðnum.

Athugið:

- 50% afsláttur er veittur af söluþóknun ef einstakar fjárfestingar einstakra fjárfesta fara yfir 100 milljónir.

ÍV sjóðir hf. greiðir Íslenskum verðbréfum hf. þóknun, 50.000 kr. á mánuði, fyrir eftirlitshlutverk sitt og vörslu varðandi Verðbréfasjóð ÍV. Beinn kostnaður sem fellur til vegna reksturs og umsýslu fyrir Verðbréfasjóð ÍV, s.s. vegna endurskoðunar, auglýsingar o. s. frv. skal greiddur af ÍV sjóðum hf. Þóknanir vegna útvistaðra verkefna greiðast af umsýslugjaldi sem rekstrarfélagið fær af sjóðsdeildunum.

Ef sjóðsdeild í Verðbréfasjóði ÍV fjárfestir í öðrum verðbréfasjóðum sem reknir eru af ÍV sjóðum hf. þá er rekstrarfélaginu ekki heimilt að taka þóknun fyrir áskrift eða innlausn fyrir fjárfestingu í sjóðunum, sbr. 2. mgr. 54 gr. laga nr. 128/2011.

VI. Reikningar og endurskoðun

17. grein

Í samræmi við lög nr. 128/2011, um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði og lög nr. 144/1994, um ársreikninga, skal ársreikningur ÍV sjóða hf. birtur fyrir lok fyrsta ársfjórðungs fyrir yfirstandandi rekstrarár. Rekstrarárið fylgir almanaksárinu. Þar koma fram afkomuupplýsingar fyrir þá sjóði sem ÍV sjóðir hf. rekur þ.m.t. Verðbréfasjóð ÍV.

Í síðasta lagi 4 vikum fyrir aðalfund skal stjórn rekstrarfélagsins hafa lokið gerð ársreiknings fyrir liðið starfsár og hafa sent hann endurskoðanda. Endurskoðandi skal gera endurskoðunarskýrslu í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga og verðbréfasjóði, sem leggja skal fyrir aðalfund. Skýrslan skal vera komin í hendur stjórnar ÍV sjóða hf. í síðasta lagi tveimur vikum fyrir aðalfund.

18. grein

Fjármálaeftirlitinu skal sendur endurskoðaður ársreikningur ÍV sjóða hf. í síðasta lagi 10 dögum eftir undirritun þeirra og eigi síðar en 3 mánuðum eftir lok reikningsárs. Reikningunum skal fylgja skýrsla löggilts endurskoðanda, þar sem m.a. komi fram, hvernig útreikningi á verðbréfaeign sjóðsins er háttað.

VII. Útboðslýsing

19. grein

ÍV sjóðir hf. skal gefa út útboðslýsingu fyrir Verðbréfasjóð ÍV sem skal vera fjárfestum aðgengileg endurgjaldslaust og útdráttur úr útboðslýsingunni skal vera fjárfestum aðgengilegur á skrifstofu félagsins endurgjaldslaust áður en viðskiptum með hlutdeildarskírteini er lokið. Í útboðslýsingu skulu koma fram nauðsynlegar upplýsingar til að fjárfestum sé kleift að meta kosti og áhættu samfara fjárfestingu í Verðbréfasjóði ÍV. Í samræmi við 20. gr. reglugerðar nr. 792/2003 um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði, skulu reglur þessar vera hluti af útboðslýsingu sjóðsins.

VIII. Önnur ákvæði

20. grein.

Telji stjórn rekstrarfélagsins að nauðsynlegt sé að sameina deild í Verðbréfasjóði ÍV við aðrar deildir eða ef ætlunin er að slíta sjóðnum í heild sinni eða sameina öðrum verðbréfasjóði skal leita samþykkis Fjármálaeftirlitsins áður en sameining eða slit eru framkvæmt. Tilkynna þarf eigendum hlutdeildarskírteina um breytingarnar.

Ef slíta á deildinni skal innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í Verðbréfasjóði ÍV vera markaðsvirði samanlagðra eigna deildar verðbréfasjóðsins að frádregnum skuldum hennar við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum. Um útreikning á innlausnarvirði fer eftir þeim stjórnvaldsreglum sem gilda hverju sinni um framkvæmd útreiknings á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina verðbréfasjóða á Íslandi. Eftir að ákveðið hefur verið að slíta deildinni skal fengin staðfesting á lokainnlausnarverði áður en hafist verður við að greiða út hluti.

Ef hins vegar á að sameina deildina annarri deild skal gefa sjóðfélögum kost á að fá sinn hlut innleystan innan þriggja vikna frá því að sameining hefur verið samþykkt. Á þeim tíma skal innlausnarverð hvers hlutar liggja fyrir.

21. grein

Allar upplýsingar um Verðbréfasjóð ÍV má nálgast hjá ÍV sjóðum hf. (kt. 491001-2080), Strandgötu 3, 600 Akureyri. Ennfremur verða upplýsingar um sjóðinn, s.s. gengi o.fl. aðgengilegar á heimasíðu ÍV sjóða hf., [www. ivsjodir.is](http://www.ivsjodir.is)

22. grein

Þar sem ákvæði reglna þessara segja ekki til um, hvernig með skuli farið, skal hlíta ákvæðum laga um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingsjóði nr.128/2011, og reglugerð nr. 792/2003, sem og öðrum lagaákvæðum er við geta átt.

Akureyri 21. desember 2016

F.h. stjórnar ÍV sjóða hf.

Arnbjörg Sigurðardóttir

Ingvar Gíslason

Kolbeinn Friðriksson

m er óheimil.