



Akta sjóðir hf.
Ársreikningur 2020

Efnisyfirlit

Ársreikningur 2020	Bls.	B-hluti	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	1	Verðbréfasjóðir	
Áritun óháðs endurskoðanda	3	Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	14
		Efnahagsreikningur	15
		Skýringar	16
A-hluti	Bls.	Fjárfestingarsjóðir	
Akta sjóðir hf.		Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	21
Rekstrarreikningur	6	Efnahagsreikningur	22
Efnahagsreikningur	7	Skýringar	23
Sjóðstreymisyfirlit	8	Fylgiskjöld	
Skýringar	9	Yfirlýsing um stjórnarhætti	40

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Akta sjóðir hf. (hér eftir Akta eða félagið) var stofnað á árinu 2013 og er tilgangurinn rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og sérhæfðra sjóða. Félagið fékk starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu sem rekstrarfélag í skilningi laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, í júlí 2014. Í desember 2020 fékk félagið starfsleyfi sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða í skilningi laga nr.45/2020.

Vörslufélag Akta er Kvika banki hf. en auk þess annast bankinn ýmsa þjónustu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess. Kvika banki hf. á minna en 50% í Akta og telst ekki hafa yfirráð yfir félaginu.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur ársreikninga verðbréfasjóða, fjárfestinga-, og sérhæfðra sjóða sem voru í rekstri félagsins. Þessi framsetning á reikningnum er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Í árslok 2020 voru 11 sjóðir í rekstri félagsins og nam hrein eign þeirra 32,7 ma.kr. Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 6,6 starfsmenn á árinu.

Hagnaður varð af rekstri rekstrarfélagsins á árinu 2020 að fjárhæð 747,1 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í árslok nam 867,1 m.kr. en má ekki vera lægra en 19,5 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 83,4%, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfé félagsins nam 95,0 m.kr. í árslok. Hluthafar félagsins eru sem hér segir:

Hluthafi	2020		2019	
	Nafnverð	%	Nafnverð	% Endanlegur eigandi
Solo invest ehf.	42.370	44,60%	46.265	48,70% Örn Þorsteinsson
Kvika banki hf.	18.050	19,00%	31.825	33,50% Kvika banki hf
Mörk Capital ehf.	9.301	9,79%	9.491	9,99% Fannar Jónsson
Bergholt eignir ehf.	9.301	9,79%	5.225	5,50% Þórhallur Ásbjörnsson
MC2 Invest ehf	9.301	9,79%	2.195	2,31% Davíð Stefánsson
Sigurður Kr. Sigurðsson	5.139	5,41%		0,00% Sigurður Kr. Sigurðsson
Makkro ehf	1.539	1,62%		0,00% Birgir Haraldsson
Útgefið hlutfé (þús. kr.)	95.000	100,00%	95.000	100,00%

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði út arður til hluthafa vegna ársins 2020. Að öðru leyti vísar stjórnin til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á bókfærðu eigin fé.

Yfirlýsing um stjórnarhætti

Stjórn félagsins hefur samþykkt yfirlýsingu um stjórnarhætti í samræmi við 54. gr. laga 161/2002. Yfirlýsingin byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti sem Viðskiptaráð Íslands hefur gefið út, en tekur tillit til þeirra sérstöku laga og reglna sem gilda um fjármálafyrirtæki. Stjórnarháttayfirlýsingin er fylgiskjal með ársreikningi félagsins.

Horfur í starfsumhverfi vegna COVID-19 veirunnar

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu vegna COVID-19 veirunnar. Faraldurinn hefur áhrif á ávöxtun um allan heim. Ljóst er að sjóðir í rekstri Akta sjóða hafa ekki farið varhluta af áhrifum faraldursins og sveiflur í ávöxtun voru miklar árið 2020. Fjárhagsleg áhrif á félagið voru þó óveruleg þegar á heildina er litið og hafa ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Álit og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2020 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2020.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Akta sjóða hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2020 og staðfest hann. Ársreikningurinn verður síðan staðfestur með rafrænni undirritun. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 25. mars 2021.

Stjórn Akta sjóða hf.

Agla Hendriksdóttir,
stjórnarformaður

Edda Guðrún Sverrisdóttir,
stjórnamaður

Jóhann Gunnar Jóhannsson,
stjórnamaður

Örn Þorsteinsson,
framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Akta sjóða hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Akta sjóða hf. fyrir árið 2020. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum, A-hluta sem er fyrir rekstrarfélagið og B- hluta sem er fyrir verðbréfasjóði og fjárfestingasjóði rekstrarfélagsins. A - hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B - hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2020, efnahag þeirra 31. desember 2020 og breytingu á handbæru fé á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Akta sjóðum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar og stjórnháttaryfirlýsingu.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggð á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Akta sjóða hf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- * Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- * Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- * Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- * Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- * Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Áritun óháðs endurskoðanda

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óháði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óháði okkar og þar sem við eigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óháði okkar.

Kópavogur, 25. mars 2021.

Deloitte ehf.

Guðmundur Örn Arnason
Endurskoðandi

Ársreikningur Akta sjóða hf. fyrir árið 2020 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Akta sjóðir hf.
Ársreikningur 2020

Rekstrarreikningur 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrartekjur			
Umsýslupóknun	3	1.223.434	257.904
Fjármunatekjur	9	166	18.975
Heildartekjur		1.223.600	276.878
Fjármagnsgjöld	10	(146)	(84)
Hreinar rekstrartekjur		1.223.454	276.794
 Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	12	(179.029)	(114.430)
Annar rekstrarkostnaður		(110.544)	(70.069)
Rekstrargjöld samtals		(289.573)	(184.499)
 Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta		933.881	92.295
 Tekjuskattur		(186.776)	(18.462)
 Hagnaður ársins		747.104	73.833

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	2020	2019
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6, 14	204.196	115.493
Verðbréf samtals		204.196	115.493
Kröfur á tengda aðila	18	805.823	28.897
Viðskiptakröfur		2.906	1.786
Kröfur samtals	7	808.730	30.683
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	8	95.196	64.385
Aðrar eignir		7.745	5.983
Aðrar eignir samtals		102.940	70.368
Eignir samtals		1.115.866	216.544
Eigið fé			
Hlutfé		95.000	95.000
Lögbundinn varasjóður		17.288	9.904
Óráðstafað eigið fé		754.823	65.102
Eigið fé samtals	16-17	867.110	170.006
Skuldir:			
Skuldir við tengda aðila		4.868	8.225
Reiknaðir skattar		186.773	12.453
Aðrar skuldir	15	57.116	25.860
Skuldir samtals		248.756	46.538
Skuldir og eigið fé samtals		1.115.866	216.544

Sjóðstreymisyfirlit 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	16	747.104	73.833
Rekstrarliðir sem hreyfa ekki handbært fé:			
Gengisbreyting verðbréfaeignar	9	108	(17.983)
Tekjuskattur		186.776	18.462
Veltufé (til) frá rekstri		933.988	74.312
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(764.366)	(7.043)
Handbært fé (til) frá rekstri		169.622	67.269
Fjárfestingahreyfingar			
Verðbréf, breyting		(88.811)	(4.333)
Fjárfestingahreyfingar		(88.811)	(4.333)
Fjármögnunarahreyfingar			
Greiddur arður	16	(50.000)	0
Fjármögnunarahreyfingar		(50.000)	0
Handbært fé í ársbyrjun		64.385	1.448
Hækkun á handbæru fé		30.811	62.936
Handbært fé í lok ársins	8	95.196	64.385

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Akta sjóðir hf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt hlutfélag með starfsemi í Reykjavík. Aðsetur þess er Borgartún 25, Reykjavík.

Félagið er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða sem starfar á grundvelli laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og annast rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og sérhæfðra sjóða.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Akta sjóða hf. A-hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru metin á gangvirði, og er gerður í íslenskum krónum.

3. Umsýslubókun og árangurstengdar þóknarir

Félagið fær umsýslubókun fyrir rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða. Þóknunin reiknast ýmist sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðanna eða sem hlutfall af hagnaði sjóðanna umfram ákveðin viðmið.

4. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar Akta sjóða hf. eru Kvika banki hf., ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, Solo Invest ehf. og aðrir hluthafar, sjóðir í rekstri félagsins, stjórnarmenn, stjórnendur og fjölskyldur þeirra og félög í þeirra eigu. Viðskipti við tengda aðila eru við Kviku banka hf. og eru þau í samræmi við þjónustusamning og verðlögð eins og um ótengdan aðila væri að ræða. Viðskipti við tengda aðila eru verðlögð í samræmi við stefnu félagsins.

5. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 32,7 ma.kr. þann 31. desember 2020, en voru 16,2 ma.kr. í upphafi árs.

Reikningsskilaaðferðir

6. Verðbréf

Verðbréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði í lok desember. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok tímabilsins.

7. Kröfur

Kröfur eru færðar á nafnvirði. Kröfur á sjóði eru að mestu leyti tilkomnar vegna ógreiddra umsýslu og árangurstengdra þóknana sjóða í árslok.

8. Handbært fé og ígildi handbærs fjár

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

Skýringar - framhald

Rekstrarreikningur

9. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast sem hér segir:

	2020	2019
Vaxtatekjur	274	991
Gangvirðisbreytingar verðbréfa	(108)	17.983
Samtals	166	18.975

10. Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

	2020	2019
Vaxtagjöld	146	84
Samtals	146	84

11. Skuldbindingar

Félagið er með leigusamning við Kviku banka hf. vegna Borgartúns 25. Tímabil leigusamnings er frá 01.09.2019-01.02.2026. Á árinu 2020 námu leigugreiðslur samtals kr. 8.365.760.- Heildarskuldbinding vegna eftirstöðva samnings er kr. 43.414.310.-

12. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

	2020	2019
Laun	134.838	88.401
Breytingar á áunnu orlofi	9.672	2.957
Mótframlag í lífeyrissjóð	16.384	10.856
Fjársýsluskattur	8.317	5.458
Önnur launatengd gjöld	9.817	6.758
Samtals	179.029	114.430
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu	6,6	4
Heildarfjöldi starfsmanna í lok ársins	7	4

13. Launagreiðslur til framkvæmdastjóra og stjórnar

Launagreiðslur til framkvæmdastjóra og stjórnar greinast sem hér segir:

	2020		2019	
	Laun	Fjöldi bréfa	Laun	Fjöldi bréfa
Örn Þorsteinsson, framkvæmdastjóri	26.835	42.370	26.969	37.145
Arna Grímsdóttir, formaður stjórnar	2.468	0	2.970	0
Agla Elísabet Hendriksdóttir, stjórnarmaður	2.748	0	1.944	0
Edda Guðrún Sverrisdóttir stjórnarmaður	1.304	0	690	0
Samtals	33.355	42.370	32.573	37.145

Upphæðir samanstanda af launum, yfirvinnu- og kaupaugagreiðslum, framlagi í lífeyrissjóð og öðrum greiðslum og hlunnindum eftir því sem við á.

Tölur yfir eignarhluti eru í þúsundum og innifela hluti í eigu félaga sem eru í eigu eða lúta stjórn viðkomandi aðila þann 31. desember 2020 og 31. desember 2019. Ef að eignarhluturinn er í óbeinn í gegnum félög þá er einungis hlutfallslegur eignarhlutur framangreindra aðila talinn með.

Skýringar - framhald

Efnahagur

14. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:

	2020	2019
<i>Hlutdeildarskírteini</i>		
Akta SK1	49.978	32.884
Akta Atlas	11.506	0
Akta HL 1	0	82.609
Akta Vaxtaveröld	142.712	0
Samtals	204.196	115.493

15. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast sem hér segir:

	2020	2019
Ógreidd laun og launatengd gjöld	8.175	5.953
Viðskiptaskuldir	27.753	8.391
Annað	21.187	11.515
Samtals	57.116	25.860

16. Eigið fé

a. Hlutfé

	2020	2019
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum	95.000	95.000

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

b. Yfirlit eiginfjárreikninga

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað Eigið fé	Samtals
Eigið fé 31. desember 2019	95.000	9.904	65.102	170.006
Lagt í lögbundinn varasjóð		7.383	(7.383)	0
Hagnaður ársins			747.104	747.104
Greiddur arður			(50.000)	(50.000)
Eigið fé 31. desember 2020	95.000	17.288	754.823	867.110

Skýringar - framhald

17. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall Akta sjóða hf., sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 83,4% en lögboðið lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 19,5 m. kr. miðað við gengi EUR þann 31. desember 2020. Hlutfallið reiknast þannig:

	2020	2019
Eigið fé	867.110	170.006
Skatteign	0	0
Eiginfjárgrunnur	867.110	170.006
Eiginfjárfra vegna útlánaáættu	83.177	13.203
Eiginfjárfra vegna markaðsáættu	0	0
Eiginfjárfra vegna rekstraráættu	0	0
Eiginfjárfra	83.177	13.203
Eiginfjárfra miðað við fastan rekstrarkostnað	72.393	46.125
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	83,4%	29,5%

Samkvæmt 2. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Samkvæmt 9. mgr. sömu greinar skal eiginfjárgrunnur aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs.

Tengdir aðilar

18. Skilgreining

Tengdir aðilar teljast vera Kvika banki hf., Solo Invest ehf. og aðrir hluthafar, sjóðir í rekstri, stjórnarmenn, stjórnendur og fjölskyldur og félög í þeirra eigu. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila væri að ræða.

Stöður við tengda aðila eru eftirfarandi:

2020	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Eigendur og stjórnendur	0	(58.108)	89.707	(6.516)
Sjóðir í rekstri Akta sjóða hf.	1.225.105		805.823	
	1.225.105	(58.108)	895.530	(6.516)
2019	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Eigendur og stjórnendur	0	(49.074)	87.790	(2.620)
Sjóðir í rekstri Akta sjóða hf.	272.716		28.897	
	272.716	(49.074)	116.687	(2.620)

**Verðbréfasjóðir
Akta sjóða hf.
Ársreikningur 2020**

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2020

Rekstrarreikningur	Skýr.	Akta Ríki	Akta Ríki
		2020	2019
Vextir af verðbréfum	2	9.918	59
Verðbætur	3	6.238	1.040
Vextir af innlánum lánastofnana		26	8
Heildartekjur		16.181	1.107
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	4	(2.448)	(1.088)
Aðrar þóknanir		(1.151)	(428)
Vextir og verðbætur	2	(23)	(2)
Önnur gjöld og kostnaður		(440)	(380)
Heildargjöld		(4.062)	(1.898)
Hrein (gjöld) / tekjur		12.119	(791)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	7	3.470	10.969
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum	7	1.619	0
Hagnaður af rekstri sjóðsins		17.208	10.177
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini			
Hrein eign í byrjun árs		216.560	77.003
Hagnaður/tap af rekstri sjóðsins		17.208	10.177
Seld hlutdeildarskírteini		104.997	192.998
Innleyst hlutdeildarskírteini		(143.731)	(63.619)
Hrein eign í lok ársins		195.034	216.560

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	Akta Ríki 2020	Akta Ríki 2019
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf	7, 10, 11	187.679	211.085
Innlán hjá lánastofnunum	9	5.000	0
Fjárfestingar samtals		192.679	211.085
Aðrar eignir			
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	9	2.517	5.651
Aðrar eignir samtals		2.517	5.651
Eignir samtals		195.197	216.735
Skuldir			
Skuldir við rekstrarfélag		164	176
Skuldir samtals		164	176
Hrein eign	15-18	195.033	216.559
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		12.718	15.136
Gengi hlutdeildarskírteina		15,34	14,31

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóða Akta sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á gangvirði, og er gerður í íslenskum krónum.

Sjóðirnir eru í umsjá Akta sjóða hf.

Reikningsskilaaðferðir

2. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

3. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

4. Þóknunir

Umsýsluþóknun:

Sjóðirnir greiða Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér segir:

	Þóknun
Akta Ríki	0,75%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af Akta sjóðum hf.

Árangurstengd þóknun:

Sjóðirnir greiða einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðanna. Í tilfalli Akta Ríki nemur hún 20% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Söluþóknun rennur til söluaðila fyrir sölu hlutdeildarskírteina og endurspeglast hún í mun á kaup- og sölugengi á hverjum tíma.

5. Skattamál

Sjóðirnir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþegnir fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

6. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á árinu var fjárfestingastefnum sjóðanna ekki breytt né fjárfestingaheimildunum þeirra.

7. Verðbréf

a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfsemiinni.

b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

c. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) vegna breytinga á matsverði af fjárfestingum er færður í rekstrarreikning.

Skýringar

8. Afleiður

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum.

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga, eftir því sem við á.

Afleiðusamningarnir eru metnir á gangvirði í lok ársins.

9. Handbært fé og ígildi handbærs fjár

Reiðufé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

Skýringar - framhald

Fjárfestingar

10. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna hvers sjóðs fyrir sig og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá fjármálafrirtækjum.

Akta Ríki	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2020	fjárfest.	2019	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð	187.679	97,4%	211.085	100,0%	70,0%	100,0%
Innlán hjá lánastofnunum	5.000	2,6%		0,0%	0,0%	30,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga	192.679	100,0%	211.085	100,0%		

11. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóða þann 31. desember 2020 skiptast sem hér segir:

Akta Ríki	Eignir	Hlutfall	Eignir	Hlutfall	Útgefandi
	2020	%	2019	%	
Framseltanleg verðbréf skráð:					
<i>Skuldabréf:</i>					
RIKB 21 0805	51.439	26,4%	15.314	7,1%	Seðlabanki Íslands
RIKB 22 1026	49.357	25,3%	32.321	14,9%	Seðlabanki Íslands
RIKB 25 0612	42.419	21,7%	24.158	11,1%	Seðlabanki Íslands
RIKS 33 0321	24.067	12,3%	7.654	3,5%	Seðlabanki Íslands
RIKB 23 0515	10.052	5,1%		0,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150644	4.209	2,2%	20.661	9,5%	Íbúðalánasjóður
HFF150224	3.733	1,9%	9.539	4,4%	Íbúðalánasjóður
RIKS 26 0216	1.194	0,6%		0,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150434	674	0,3%	45.546	21,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 28 1115	534	0,3%	11.530	5,3%	Seðlabanki Íslands
RIKS 21 0414		0,0%	44.363	20,5%	Seðlabanki Íslands
	187.679	96,1%	211.085	97,4%	
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	2.517	1,3%	5.651	2,6%	
Innlán hjá lánastofnunum	5.000	2,6%			
Eignir samtals	195.197	100,0%	216.735	100,0%	

12. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

Akta Ríki	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2020	2019	Breyting
RIKB 21 0805	51.439	15.314	36.125	26,4%	7,1%	19,3%
RIKB 22 1026	49.357	32.321	17.036	25,3%	14,9%	10,4%
RIKB 25 0612	42.419	24.158	18.261	21,7%	11,1%	10,6%
RIKS 33 0321	24.067	7.654	16.414	12,3%	3,5%	8,8%
RIKB 23 0515	10.052		10.052	5,1%	0,0%	5,1%
HFF150644	4.209	20.661	(16.451)	2,2%	9,5%	-7,4%
HFF150224	3.733	9.539	(5.806)	1,9%	4,4%	-2,5%
RIKS 26 0216	1.194		1.194	0,6%	0,0%	0,6%
HFF150434	674	45.546	(44.872)	0,3%	21,0%	-20,7%
RIKB 28 1115	534	11.530	(10.996)	0,3%	5,3%	-5,0%
Tíu stærstu eignir	187.679	166.722	20.958	96,1%	97,4%	-1,2%
Aðrar eignir	7.518	50.014	(42.496)	3,9%	2,6%	1,2%
Heildareignir	195.197	216.735	(21.538)	100,0%	100,0%	0,0%

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildarkaup og sala á framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins

Akta Ríki	Heildarkaup	Heildarsala
RIKS 21 0414	285.007	328.463
RIKB 28 1115	253.553	265.796
RIKB 25 0612	221.084	204.341
RIKB 31 0124	199.943	200.994
RIKB 22 1026	177.294	160.652
RIKB 21 0805	176.023	139.822
RIKS 30 0701	65.504	66.145
RIKS 26 0216	56.997	57.346
HFF150644	27.925	45.227
HFF150434	26.581	72.326
RIKS 33 0321	23.627	7.950
HFF150224	21.568	26.025
RIKB 23 0515	10.039	
Samtals	1.545.146	1.575.087

14. Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

Sjóðurinn fjárfestir í ríkistryggðum skuldabréfum eða skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími sjóðsins var 3,1 ár þann 31.12.2020 en var 4,8 ár þann 31.12.2019.

Hlutdeildarskírteini

15. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Ríki	7,17%	10,90%	6,30%	6,40%

16. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Ríki	3,45%	8,70%	2,50%	4,40%

17. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Ríki	195.033	216.559	77.003	69.398

18. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Ríki	15,34	14,31	12,73	12,14

Fjárfestingarsjóðir
Akta sjóða hf.
Ársreikningur 2020

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2020

		Akta Stokkur	Akta Alviðra	Akta Vaxtataækifæri	Akta Vaxtaveröld	Akta Atlas	Samtals 2020	Samtals 2019
Rekstrarreikningur	Skýr.	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2019
Arður		14.899	46.449	0	4.639	2.067	68.054	0
Vextir	2	0	73.516	144.747	2.564	0	220.827	27.010
Verðbætur	3	0	6.831	22.379	0	0	29.210	9.247
Vextir af innlánnum lánastofnana		462	1.341	997	28	(6)	2.823	2.632
Heildartekjur		462	81.688	168.124	2.592	(6)	320.914	38.889
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	4	(138.471)	(210.466)	(107.880)	(3.575)	(15.283)	(475.675)	(110.175)
Aðrar þóknunir		(61.067)	(76.738)	(16.042)	(1.816)	(3.350)	(159.012)	(41.049)
Vextir og verðbætur	2	(147)	(604)	(570)	(14)	(20)	(1.356)	(16)
Önnur gjöld og kostnaður		(2.651)	(3.560)	(3.231)	(52)	(4)	(9.497)	(6.418)
Heildargjöld		(202.336)	(291.368)	(127.723)	(5.457)	(18.656)	(645.540)	(157.658)
Hrein (gjöld)/tekjur		(201.874)	(209.680)	40.400	(2.865)	(18.662)	(392.680)	(118.770)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	7	805.278	1.017.004	287.054	7.826	89.590	2.206.752	862.145
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum	7	731.404	208.227	198.535	3.948	4.662	1.146.776	60.328
Hagnaður af rekstri sjóðsins		1.334.808	1.015.551	525.990	8.909	75.590	2.960.849	803.703
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini								
Hrein eign í byrjun árs		2.305.022	3.054.051	4.504.913	0	0	9.863.987	4.452.087
Fjármögnunarhreyfingar								
Seld hlutdeildarskírteini		3.397.508	4.728.066	2.331.047	888.556	532.151	11.877.328	6.473.855
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.432.870)	(1.023.014)	(1.212.437)	(215.717)	(1.035)	(3.885.073)	(1.865.659)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum		1.964.637	3.705.052	1.118.610	672.840	531.116	7.992.255	4.608.196
Hrein eign í lok ársins		5.604.468	7.774.654	6.149.513	681.749	606.706	20.817.090	9.863.986

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	Akta Stokkur 2020	Akta Alviðra 2020	Akta Vaxtataækifæri 2020	Akta Vaxtaveröld 2020	Akta Atlas 2020	Samtals 2020	Samtals 2019
Eignir								
Fjárfestingar								
Verðbréf	7, 10, 11	5.097.050	4.361.891	4.713.623	278.018	544.251	14.994.833	8.557.686
Hlutdeildarskírteini	7	0	2.947.653	706.815	376.753	1.321	4.032.543	1.074.312
Innlán hjá lánastofnunum		350.000	140.000	600.000	9.500	11.000	1.110.500	0
Afleiður		95.552	16.419	12.106	515	3.375	127.966	11.690
Fjárfestingar samtals		5.542.601	7.465.963	6.032.543	664.785	559.947	20.265.841	9.643.689
Aðrar eignir								
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	9	171.229	319.440	127.542	4.180	60.965	683.356	235.515
Aðrar eignir		5.067	90.792	15.600	70.046	296	181.801	16.922
Aðrar eignir samtals		176.296	410.232	143.142	74.226	61.261	865.157	252.436
Eignir samtals		5.718.897	7.876.196	6.175.685	739.011	621.208	21.130.998	9.896.125
Skuldir								
Afleiður		15	5.589	1.543	0	0	7.148	319
Skuldir við rekstrarfélag		114.414	95.952	24.629	1.467	14.502	250.964	18.665
Aðrar skuldir		0	0	0	55.796	0	55.796	13.154
Skuldir samtals		114.430	101.542	26.172	57.262	14.502	313.908	32.138
Hrein eign	15-18	5.604.468	7.774.654	6.149.513	681.749	606.706	20.817.090	9.863.987
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		301.613	504.272	457.767	66.684	52.764		
Gengi hlutdeildarskírteina		18,58	15,42	13,43	10,22	11,50		

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur fjárfestingarsjóða Akta sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á gangvirði, og er gerður í íslenskum krónum.

Sjóðirnir eru í umsjá Akta sjóða hf.

Reikningsskilaaðferðir

2. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

3. Verðbætur

Verðbætur eru færðar í rekstrarreikninginn eftir því sem þær myndast.

4. Þóknarir

Umsýsluþóknun:

Sjóðirnir greiða Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér segir:

	Þóknun
Akta Stokkur	1,25%
Akta Vaxtatekifæri	0,90%
Akta Alviðra	1,00%
Akta Vaxtaveröld	1,00%
Akta Atlas	1,25%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af Akta sjóðum hf.

Árangurstengd þóknun:

Akta Stokkur

Akta Stokkur greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. Í tilfalli Akta Stokks nemur hún 20% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Akta Alviðra

Akta Alviðra greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. Í tilfalli Akta Alviðru nemur hún 15% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Akta Vaxtatekifæri

Akta Vaxtatekifæri greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. Í tilfalli Akta Vaxtatekifæris nemur hún 20% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Akta Vaxtaveröld

Akta Vaxtaveröld greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. Í tilfalli Akta Vaxtaveröldar nemur hún 15% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Akta Atlas

Akta Atlas greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. Í tilfalli Akta Atlas nemur hún 15% af ávöxtun umfram ákveðið viðmið. Viðmiðið er skilgreint í reglum sjóðsins.

Gengismunur:

Gengismunur endurspeglar mun á kaup- og sölugengi á hverjum tíma og rennur hann til rekstrarfélagsins eða söluaðila hlutdeildarskírteina eftir því sem við á. Í lok tímabilsins var gengismunurinn hjá Akta Stokk 1,5% en 1,0% hjá Akta Alviðra, Akta Vaxtatekifæri, Akta Atlas og Akta Vaxtaveröld og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

5. Skattamál

Sjóðirnir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþegnir fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

Skýringar

6. Breytingar á starfsemi sjóðanna

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðanna ekki breytt né fjárfestingaheimildunum þeirra.

7. Verðbréf

a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu gangvirði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfseminni.

b. Innlestur og óinnlestur hagnaður (tap) af fjárfestingum

Innlestur og óinnlestur hagnaður (tap) vegna breytinga á matsverði af fjárfestingum er færður í rekstrarreikning.

8. Afleiður

Sjóðirnir hafa heimild til að fjárfesta í afleiðum.

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga, eftir því sem við á.

Afleiðusamningarnir eru metnir á gangvirði í lok tímabilsins.

9. Handbært fé og ígildi handbærs fjár

Reiðufé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

Skýringar - framhald

Fjárfestingar

10. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna hvers sjóðs fyrir sig og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá fjármálastofnun.

Akta Stokkur	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2020	fjárfest.	2019	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Hlutabréf skráð á Nasdaq OMX Nordic Iceland eða						
First North	4.967.245	89,6%	2.069.475	91,7%	25,0%	100,0%
Hlutabréf félaga með starfsemi á Íslandi en skráð í						
erlenda kauphöll	83.000	1,5%	181.077	8,0%	0,0%	50,0%
Óskráð innlend hlutabréf	46.804	0,8%	5.781	0,3%	0,0%	25,0%
Innlán hjá lánastofnunum	350.000	6,3%		0,0%	0,0%	75,0%
Skuldabréf og vixlar með ábyrgð íslenska ríkisins		0,0%		0,0%	0,0%	75,0%
Skortstöður í hlutabréfum		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Hlutdeildarskírteini fagfjárfestastjóða		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Skuldabréf með breytirétti		0,0%		0,0%	0,0%	25,0%
Afleiður vegna stöðutöku	95.537	1,7%	1.205	0,1%	0,0%	25,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga	5.542.586	100,0%	2.257.537	100,0%		
Akta Alviðra	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2020	fjárfest.	2019	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og vixlar útgefin af ríki eða með ríkisábyrgð *		0,0%	3.416	0,4%	0,0%	100,0%
Skráð skuldabréf og vixlar	2.679.575	35,9%	232.082	25,7%	0,0%	100,0%
Skráð hlutabréf *	1.631.455	21,9%	466.368	51,7%	0,0%	70,0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða		0,0%		0,0%	0,0%	70,0%
Hlutdeildarskírteini fjárfestingastjóða og annarra sjóða						
um sameiginlega fjárfestingu	2.229.612	29,9%		0,0%	0,0%	60,0%
Hlutdeildarskírteini fagfjárfestastjóða	718.041	9,6%	169.916	18,8%	0,0%	60,0%
Óskráð hlutabréf **	50.861	0,7%		0,0%	0,0%	20,0%
Óskráð skuldabréf og vixlar **		0,0%	19.173	2,1%	0,0%	15,0%
Innlán hjá lánastofnunum ***	140.000	1,9%		0,0%	0,0%	15,0%
Peningamarkaðsgerningur ***		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Skortsala skráðra verðbréfa		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Afleiður vegna stöðutöku eða áhættuvarna ****	10.830	0,1%	10.657	1,2%	0,0%	70,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga	7.460.374	100,0%	901.611	100,0%		

Vægi erlendra heimilda í fjárfestingastefnu Akta Alviðru:

* Erlent vægi er helmingi lægra en hámark í flokknum,

** Erlent vægi er 5% að hámarki í flokknum, en engar erlendar eignir voru til staðar 31.12.2020

*** Erlent vægi er 30% að hámarki í flokknum en engar erlendar eignir voru til staðar 31.12.2020

**** Erlent vægi er 50% að hámarki í flokknum og hér undir falla afleiður á gjaldmiðla gagnvart ISK eða erlendum myntum.

Akta Vaxtatækifæri	Virði	Hlutfall af	Virði	Hlutfall af	Fjárfestingastefna	
	2020	fjárfest.	2019	fjárfest.	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og vixlar útgefin af ríki eða með ríkisábyrgð	251.130	4,2%	94.129	4,3%	0,0%	100,0%
Sértryggð skuldabréf útgefin skv. lögum nr. 11/2008 *	2.625.441	43,5%	1.171.536	53,2%	0,0%	100,0%
Önnur skuldabréf og vixlar *	1.837.052	30,5%	737.952	33,5%	0,0%	75,0%
Skuldabréf með breytirétti		0,0%		0,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf sem tilkomin eru vegna skuldabréfakaupa						
sjóðsins		0,0%		0,0%	0,0%	10,0%
Innlán hjá lánastofnunum*	600.000	9,9%		0,0%	0,0%	60,0%
Peningamarkaðsgerningur		0,0%		0,0%	0,0%	60,0%
Hlutdeildarskírteini fagfjárfestastjóða sem fjárfesta í						
skuldabréfum*	706.815	11,7%	198.136	9,0%	0,0%	20,0%
Afleiður vegna stöðutöku eða áhættuvarna*	10.562	0,2%		0,0%	0,0%	30,0%
Skortsala skráðra verðbréfa		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
6.031.000	100,0%	2.201.753	100,0%			

* Engar erlendar né óskráðar eignir til staðar 31.12.2020

Skýringar - framhald

10. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga (frh)

	Virði 2020	Hlutfall af fjárfest.	Virði 2019	Hlutfall af fjárfest.	Lágmark	Hámark
Akta Vaxtaveröld						
Skuldabréf og víxlar útgefin af ríki eða með ríkisábyrgð *	71.025	10,7%		0,0%	0,0%	100,0%
Önnur skuldabréf og víxlar ***	206.993	31,1%		0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildaskírteini verðbréfasjóða	307.913	46,3%		0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildaskírteini AIF sjóða	68.840	10,4%		0,0%	0,0%	100,0%
- þar af hlutdeildarsk. Fjárfestingarsjóða		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
- þar af hlutdeildarsk. annara sjóða um sameiginlegar fjárfestingar		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Óskráð skuldabréf og víxlar		0,0%		0,0%	0,0%	30,0%
Innlán fjármálafyrirtækja	9.500	1,4%		0,0%	0,0%	50,0%
Peningamarkaðsgerningur		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
Afleiður vegna stöðutöku eða áhættuvarna	515	0,1%		0,0%	0,0%	70,0%
Skortsala skráðra verðbréfa		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
	664.785	100,0%	0	0,0%		

Vægi óskráðra verðbréfa í fjárfestingastefnu Akta Vaxtatekifæri:

* Vægi óskráðra verðbréfa er að hámarki 30%.

*** Vægi óskráðra verðbréfa er að hámarki 30%. Vægi óskráðra bréfa í lok tímabils námu 24,1% í árslok

	Virði 2020	Hlutfall af fjárfest.	Virði 2019	Hlutfall af fjárfest.	Lágmark	Hámark
Akta Atlas						
Skuldabréf og víxlar útgefin af ríki eða með ríkisábyrgð		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
Önnur skuldabréf og víxlar *		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
Skráð hlutabréf	544.251	97,2%		0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildaskírteini verðbréfasjóða		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildaskírteini AIF sjóða		0,0%		0,0%	0,0%	100,0%
- þar af hlutdeildarsk. Fjárfestingarsjóða	1.321	0,2%		0,0%	0,0%	100,0%
- þar af hlutdeildarsk. annara sjóða um sameiginlegar fjárfestingar		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Óskráð skuldabréf og víxlar		0,0%		0,0%	0,0%	30,0%
Óskráð hlutabréf		0,0%		0,0%	0,0%	20,0%
Innlán fjármálafyrirtækja		0,0%		0,0%	0,0%	50,0%
Peningamarkaðsgerningur	11.000	2,0%		0,0%		
Afleiður vegna stöðutöku eða áhættuvarna	3.375	0,6%		0,0%	-	80,0%
Skortsala skráðra verðbréfa		0,0%		0,0%		20,0%
	559.947	100,0%	0	0,0%		

Vægi óskráðra verðbréfa í fjárfestingastefnu Akta Atlasi:

* Vægi óskráðra skuldabréfa er að hámarki 30%.

11. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 31. desember 2020 skiptast sem hér segir:

Akta Stokkur

	Eignir 2020	Hlutfall %	Eignir 2019	Hlutfall %	Útgefandi
Framseltanleg verðbréf skráð:					
<i>Hlutabréf:</i>					
MAREL	1.129.936	19,8%	529.921	23,0%	Marel hf.
TM	832.801	14,6%		0,0%	Tryggingarmiðstöðin
REITIR	832.482	14,6%	29.160	1,3%	Reitir fasteignafélag hf.
SIMINN	806.000	14,1%	62.971	2,7%	Siminn hf.
KVIKA	393.982	6,9%		0,0%	Kvika banki hf
EIM	351.830	6,2%		0,0%	Eimskipafélag Íslands hf.
ICESEA	339.105	5,9%	201.495	8,7%	Iceland Seafood Internat.
REGINN	281.110	4,9%	53.120	2,3%	Reginn hf
MAREL NA	83.000	1,5%		0,0%	Marel hf.
Origo		0,0%	160.140	6,9%	Origo hf
Arion		0,0%	203.016	8,8%	Arion banki hf.
Arion SDB		0,0%	181.077	7,8%	Arion banki hf / SDB
Eik		0,0%	99.668	4,3%	Eik fasteignafélag hf
VIS		0,0%	136.150	5,9%	Vátryggingarfélag Íslands hf.
SKEL		0,0%	137.775	6,0%	Skeljungur hf.
ICEAIR		0,0%	74.528	3,2%	Icelandair Group hf
SJOVA		0,0%	275.123	11,9%	Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
Sýn hf		0,0%	106.407	4,6%	Sýn hf
Framseltanleg verðbréf skráð samtals	5.050.246	88,3%	2.250.552	97,5%	

Skýringar - framhald

11. Sundurliðun fjárfestinga (frh.)

Önnur framseljanleg verðbréf:

Hlutabréf:

CONTROLANT B	27.491	0,5%	5.781	0,3%	Controlant hf. - B
AKTA OSKR HLBR	19.313	0,3%		0,0%	Akta óskráð hlutabréf hf.
Önnur framseljanleg verðbréf samtals	46.804	0,8%	5.781	0,3%	
Innlán hjá lánastofnunum	350.000	6,1%		0,0%	Arion banki hf
Afleiður	95.552	1,7%	1.205	0,1%	
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	171.229	3,0%	42.598	1,8%	
Aðrar eignir	5.067	0,1%	7.851	0,3%	
Eignir samtals	5.718.897	100,0%	2.307.987	100,0%	

Akta Alviðra

Framseljanleg verðbréf skráð:

Hlutabréf:

	Eignir 2020	Hlutfall %	Eignir 2019	Hlutfall %	Útgefandi
TM	6.794	0,1%		0,0%	Tryggingamiðstöðin hf
Arion		0,0%	222.931	7,3%	Arion banki hf
Arion SDB		0,0%	52.120	1,7%	Arion banki hf
REGINN		0,0%	72.659	2,4%	Reginn hf.
EIK		0,0%	125.789	4,1%	Eik fasteignafélag hf.
ICESEA		0,0%	91.545	3,0%	Iceland Seafood International hf
SIMINN		0,0%	64.260	2,1%	Síminn hf
VIS		0,0%	152.903	5,0%	Vátryggingarfélag Íslands hf.
MAREL		0,0%	60.248	2,0%	Marel hf.
SYN		0,0%	56.000	1,8%	SYN hf
ORIGO		0,0%	45.875	1,5%	Origo hf
FESTI		0,0%		0,0%	Festi hf.
SJOVA		0,0%	160.268	5,2%	Sjóvá-Almennar tryggingar hf.
<i>Skulabréf:</i>					
Arion 6,25 PERP	265.757	3,4%		0,0%	Arion banki hf.
ARION CB 24	112.424	1,4%	65.431	2,1%	Arion banki hf.
ARION T2I 30	83.102	1,1%	81.784	2,7%	Íslandsbanki hf.
ISLA CB 23	224.532	2,9%	109.785	3,6%	Íslandsbanki hf.
ISLA CB 27	200.473	2,5%		0,0%	Íslandsbanki hf.
ISLA GB 25 1126	160.597	2,0%		0,0%	Íslandsbanki hf.
KVB 15 01	34.870	0,4%	33.678	1,1%	Kvika banki hf.
KVB 18 02	83.900	1,1%	32.896	1,1%	Kvika banki hf.
LBANK CB 23	323.696	4,1%		0,0%	Landsbankinn hf.
ISLA GB 25 1126	164.743	2,1%		0,0%	Íslandsbanki hf.
RVKN 35 1	43.332	0,6%	31.952	1,0%	Reykjavíkurborg
LYKILL 17 1	48.965	0,6%	57.969	1,9%	Lykill fjármögnun hf.
DJUPID220322	117.045	1,5%		0,0%	Stoðir Funding 1 ehf
EIK 050726	229.610	2,9%		0,0%	Eik fasteignafélag hf.
ICESEA 21 0602	157.768	2,0%		0,0%	Iceland Seafood International hf
REITIR150523	160.407	2,0%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
REITIR151124	17.269	0,2%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
REITIR151124		0,0%		0,0%	Lykill fjármögnun
EIK 050749		0,0%	82.250	2,7%	Eik fasteignafélag hf.
LBANK T2I 29		0,0%	40.130	1,3%	Landsbankinn hf.
OR180255 GB		0,0%	57.287	1,9%	Orkuveita Reykjavíkur
LYKILL 26 05		0,0%	9.636	0,3%	Lykill fjármögnun hf.
RIKS 21 0414		0,0%	1.524	0,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150224		0,0%	627	0,0%	Íbúðalánasjóður
HFF150644		0,0%	207	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 28 1115		0,0%	112	0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 31 0124		0,0%	1.339	0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 20 0205		0,0%	636	0,0%	Seðlabanki Íslands
Framseljanleg verðbréf skráð samtals	2.435.285	30,9%	1.711.841	55,8%	
<i>Önnur framseljanleg verðbréf:</i>					
<i>Hlutabréf óskráð:</i>					
CONTROLANT B	50.861	0,6%		0,0%	Controlant hf. - B

Skýringar - framhald

11. Sundurlíðun fjárfestinga (frh.)

Hlutabréf:

EWZ US	506.935	6,4%		0,0%	Ishares MSCI Brazil
DIS US	218.955	2,8%		0,0%	The Walt Disney Co
C US	172.563	2,2%		0,0%	Citigroup
WFC US	153.568	1,9%		0,0%	Wells Fargo & Co
FB US	145.944	1,9%		0,0%	Facebook Inc.
VRM US	145.930	1,9%		0,0%	Vroom Inc.
BABA US	142.107	1,8%		0,0%	Alibaba Group Holding
FREE US	138.659	1,8%		0,0%	Whole Earth Brands
GLD US		0,0%	91.718	3,0%	SPDR Gold Shares
TOBII SE		0,0%	45.389	1,5%	TOBII AB
XLV US		0,0%	355.625	11,6%	SPDR Health Care Select
YY US		0,0%	76.136	2,5%	JOYY Inc.
Skuldabréf erlend:					
SOFTBK V6.875 PERP	130.792	1,7%		0,0%	Softbank Group
NOVBNC 8.5 07/06/28	120.292	1,5%		0,0%	Novo Banco
PTNO 17 1		0,0%	18.599	0,6%	Platinum Nova ehf.

Önnur framseljanleg verðbréf samtals	1.926.606	24,5%	587.467	19,1%	
Hlutdeildarskirteini fjárfestingarsjóða:					
ACWX US	1.373.086	17,4%		0,0%	Ishares MSCI
QQQ US	518.841	6,6%		0,0%	Invesco QQQ Trust Standard & Poors
SPY US	337.685	4,3%			
FLOT US		0,0%	136.093	4,4%	iShares (Blackrock)
XLF US		0,0%	208.738	6,8%	iShares (Blackrock)
XLE US		0,0%	71.981	2,3%	iShares (Blackrock)
Hlutdeildarskirteini verðbréfasjóða samtals	2.229.612	28,3%	416.812	13,6%	

Önnur hlutdeildarskirteini:

AKTA SK1	718.041	9,1%	216.076	7,0%	Akta SK1
Hlutdeildarskirteini samtals	2.947.653	37,4%	216.076	20,6%	

Innlán hjá lánastofnunum:

Arion Banki	140.000	1,8%			Arion Banki hf
Innlán hjá lánastofnunum samtals	140.000				

Fjárfestingar samtals	7.449.545	94,6%	2.932.195	95,5%	
Afleiður	16.419	0,2%	8.143	0,3%	
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	319.440	4,1%	128.899	4,2%	
Aðrar eignir	90.792	1,2%	738	0,0%	
Eignir samtals	7.876.196	100,0%	3.069.975	100,0%	

Akta Vaxtataekifæri

Framseljanleg verðbréf skráð:	Eignir 2020	Hlutfall %	Eignir 2019	Hlutfall %	Útgefandi
Skuldabréf:					
LBANK T21 29	504.152	8,2%	642.079	14,2%	Landsbankinn hf.
EIK 050726	438.347	7,1%		0,0%	Eik fasteignafélag hf.
RVKN 35 1	346.657	5,6%		0,0%	Reykjavíkurborg
ISLA CB 23	269.439	4,4%		0,0%	Íslandsbanki hf.
LYKILL 17 1	265.810	4,3%	314.690	7,0%	Lykill fjármögnun hf.
LBANK CB 23	258.957	4,2%		0,0%	Landsbankinn hf.
Arion T21 30	249.307	4,0%	245.352	5,4%	Arion banki hf.
ICESEA 21 0602	216.931	3,5%		0,0%	Iceland Seafood
RIKB 21 0805	209.869	3,4%		0,0%	Seðlabanki Íslands
OR011222	190.687	3,1%		0,0%	Orkuveita Reykjavíkur
VIS 16 1	172.734	2,8%	167.002	3,7%	Vátryggingarfélag Íslands
REITIR150523	160.407	2,6%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
ARION CB 24	157.394	2,5%		0,0%	Arion banki hf.
ISLA CBI 28	152.887	2,5%		0,0%	Íslandsbanki hf.
LBANK CB 25	144.150	2,3%		0,0%	Landsbankinn hf.
KVB 18 02	119.857	1,9%	87.724	1,9%	Kvika banki hf.
REITIR151124	111.935	1,8%	3.397	0,1%	Reitir fasteignafélag hf.
LBANK CBI 26	108.577	1,8%		0,0%	Landsbankinn hf.
REGINN280130	103.000	1,7%		0,0%	Reginn hf.
RVKNG 40 1	101.294	1,6%		0,0%	Reykjavíkurborg
REITIR150532	80.130	1,3%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
ARION CB 22	65.987	1,1%		0,0%	Arion banki hf.
ISLA CB 27	60.142	1,0%		0,0%	Íslandsbanki hf.

Skýringar - framhald

11. Sundurlíðun fjárfestinga (frh.)

KVB 15 01	46.494	0,8%	44.904	1,0%	Kvika banki hf.
REITIR150529	41.084	0,7%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf.
ISLA GB 25 1126	40.149	0,7%		0,0%	Íslandsbanki hf.
RIKS 33 0321	35.131	0,6%		0,0%	Seðlabanki Íslands
REITIR 22	31.804	0,5%	30.244	0,7%	Reitir fasteignafélag hf.
TM 15 1	24.181	0,4%	24.130	0,5%	Tryggingarmiðstöðin hf.
RIKB 22 1026	5.598	0,1%		0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKB 28 1115	532	0,0%		0,0%	Seðlabanki Íslands
EIK 050749		0,0%	390.686	8,6%	Eik fasteignafélag hf.
AL260148		0,0%	211.648	4,7%	Almenna Leigufélagið hf
KOP 15 1		0,0%	183.955	4,1%	Kópavogsbær
ISLA 24 1125		0,0%	198.181	4,4%	Íslandsbanki hf.
RIKS 21 0414		0,0%	221.740	4,9%	Seðlabanki Íslands
LYKILL 16 1		0,0%	227.288	5,0%	Lykill fjármögnun hf.
HEIMA071248		0,0%	192.151	4,3%	Heimavellir hf.
ARION CBI 24		0,0%	174.484	3,9%	Arion banki hf.
ISLA CBI 30		0,0%	145.087	3,2%	Íslandsbanki hf.
RIKB 25 0612		0,0%	2.543	0,1%	Seðlabanki Íslands
LYKILL 26 05		0,0%	105.993	2,3%	Lykill fjármögnun hf.
OR180255 GB		0,0%	131.760	2,9%	Orkuveita Reykjavíkur
LBANK CBI 28		0,0%	216.731	4,8%	Landsbankinn hf.
HFF150644		0,0%	1.198	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 33 0321		0,0%	683	0,0%	Seðlabanki Íslands
RIKS 30 0701		0,0%	780	0,0%	Seðlabanki Íslands
HFF150224		0,0%	314	0,0%	Íbúðalánasjóður
RIKB 20 0205		0,0%	106	0,0%	Seðlabanki Íslands
Framseljanleg verðbréf skráð samtals	4.713.623	76,3%	3.964.851	87,8%	
Önnur framseljanleg verðbréf:					
Skuldabréf:					
PTNO 17 1		0,0%	37.197	0,8%	Platinum Nova ehf.
Önnur framseljanleg verðbréf samtals		0,0%	37.197	0,8%	
Önnur hlutdeildarskírteini:					
AKTA SK1	706.815	11,4%	441.425	9,8%	Akta SK1
Önnur hlutdeildarskírteini samtals	706.815	11,4%	441.425	9,8%	
Innlán hjá lánastofnunum:					
Arion Banki	600.000	9,7%			Arion Banki hf
Innlán hjá lánastofnunum samtals	600.000	9,7%			
Afleiður	12.106	0,2%	2.343	0,1%	
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	127.542	2,1%	64.017	1,4%	
Aðrar eignir	15.600	0,3%	8.333	0,2%	
Eignir samtals	6.175.685	100,0%	4.518.166	100,0%	

Akta Vaxtaveröld

	Eignir 2020	Hlutfall %	Eignir 2019	Hlutfall %	Útgefandi
Framseljanleg verðbréf skráð:					
Skuldabréf:					
T 1,125 02/28/22	71.054	9,6%		0,0%	US Treasury Note
REITIR150523	40.102	5,4%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf
ARION 6.25 PERP	24.160	3,3%		0,0%	Arion banki hf
KVB 18 02	23.971	3,2%		0,0%	Kvika banki hf
LYKILL 17 1	20.985	2,8%		0,0%	Lykill fjármögnun hf
EIK 050726	20.874	2,8%		0,0%	Eik fasteignafélag hf
ISLA CB 27	20.047	2,7%		0,0%	Íslandsbanki hf
REITIR151124	11.512	1,6%		0,0%	Reitir fasteignafélag hf
DJUPID220322	5.089	0,7%		0,0%	Stoðir funding 1 ehf
Framseljanleg verðbréf skráð samtals	237.794	32,2%		0,0%	

Skýringar - framhald

11. Sundurlíðun fjárfestinga (frh.)

Hlutdeildaskírteini verðbréfasjóða:

HYD US	100.917	13,7%	0,0%	VanEck Vectors high-Yield
SHYG US	67.244	9,1%	0,0%	Ishares 0-5 Year high-Yield
EMLC US	50.876	6,9%	0,0%	VanEck Vectors J.P. Morgan
EMHY US	40.224	5,4%	0,0%	Ishares J.P. Morgan
TBT US	34.262	4,6%	0,0%	Pro Shares Ultra short
AT1 LN	17.437	2,4%	0,0%	Invesco AT1 Capital Bond
SPSB US	20.264	2,7%	0,0%	SPDR Portfolio Short Term
VCSH US	16.913	2,3%	0,0%	Vanguard Short-Term
Önnur framseljanleg verðbréf samtals	348.137	47,1%	0,0%	

Önnur hlutdeildarskírteini:

AKTA SK1	68.840	9,3%	0,0%	Akta SK1
Önnur hlutdeildarskírteini samtals	68.840	9,3%	0,0%	

Innlán hjá lánastofnunum:

Arion Banki	9.500	1,3%		Arion Banki hf
Innlán hjá lánastofnunum samtals	9.500	1,3%		

Afleiður	515	0,1%		0,0%
Handbært fé og ígildi handbærs fjár	4.180	0,6%		0,0%
Aðrar eignir	70.046	9,5%		0,0%
Eignir samtals	739.011	100,0%	0	0,0%

Akta Atlas

Framseljanleg verðbréf skráð:	Eignir 2020	Hlutfall %	Eignir 2019	Hlutfall %	Útgefandi
<i>Hlutabréf:</i>					
EWZ US	93.842	15,1%		0,0%	iShares MSCI Brazil Index
FREE US	69.981	11,3%		0,0%	WHOLE EARTH BRANDS
AMZN US	66.290	10,7%		0,0%	Amazon.com, Inc.
BBD US	56.206	9,0%		0,0%	Banco Bradesco SA
WFC US	47.990	7,7%		0,0%	Wells Fargo & Co
DIS US	46.902	7,6%		0,0%	The Walt Disney Co
BABA US	45.889	7,4%		0,0%	Alibaba Group Holding - SP ADR
FB US	43.088	6,9%		0,0%	Facebook Inc.
TDOC US	33.068	5,3%		0,0%	Teladoc Health Inc
C US	30.850	5,0%		0,0%	Citigroup
VRM US	11.466	1,8%		0,0%	Vroom Inc.
Framseljanleg verðbréf skráð samtals	545.573	87,8%		0,0%	

Innlán hjá fjármálafyrirtækjum:

Arion Banki	11.000	1,8%			Arion Banki hf
Innlán hjá lánastofnunum samtals	11.000	1,8%			

Afleiður	3.375	0,5%		0,0%
Reiðufé	60.965	9,8%		0,0%
Aðrar eignir	296	0,0%		0,0%
Eignir samtals	621.208	100,0%	0	0,0%

Skýringar - framhald

12. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		Breyting
				2020	2019	
Akta Stokkur						
Marel	1.129.936	529.921	600.015	19,8%	23,0%	-3,2%
TM	832.801		832.801	14,6%	0,0%	14,6%
REITIR	832.482	29.160	803.322	14,6%	1,3%	13,3%
SIMINN	806.000	62.971	743.029	14,1%	2,7%	11,4%
KVIKA	393.982		393.982	6,9%	0,0%	6,9%
EIM	351.830		351.830	6,2%	0,0%	6,2%
ICESEA	339.105	201.495	137.610	5,9%	8,7%	-2,8%
REGINN	281.110	53.120	227.990	4,9%	2,3%	2,6%
MAREL NA	83.000		83.000	1,5%	0,0%	1,5%
CONTROLANT B	27.491		27.491	0,5%	0,0%	0,5%
Tíu stærstu eignir	5.050.246	876.667	4.173.579	88,3%	38,0%	50,3%
Aðrar eignir	668.651	1.431.319	(762.668)	11,7%	62,0%	49,7%
Heildareignir	5.718.897	2.307.987	3.410.911	100,0%	100,0%	100,0%

	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		Breyting
				2020	2019	
Akta Alviðra						
ACWX US	1.373.086		1.373.086	17,4%	0,0%	17,4%
AKTA SK1	718.041	216.076	501.965	9,1%	7,0%	2,1%
QQQ US	518.841		518.841	6,6%	0,0%	6,6%
EWZ US	506.935		506.935	6,4%	0,0%	6,4%
SPY US	337.685		337.685	4,3%	0,0%	4,3%
LBANK CB 23	323.696		323.696	4,1%	0,0%	4,1%
ARION 6.25 PERP	265.757		265.757	3,4%	0,0%	3,4%
EIK 050726	229.610		229.610	2,9%	0,0%	2,9%
ISLA CB 23	224.532	109.785	114.747	2,9%	3,6%	-0,7%
DIS US	218.955		218.955	2,8%	0,0%	2,8%
Tíu stærstu eignir	4.717.138	325.861	4.391.277	59,9%	10,6%	49,3%
Aðrar eignir	3.159.057	2.744.114	414.944	40,1%	89,4%	50,7%
Heildareignir	7.876.196	3.069.975	4.806.221	100,0%	100,0%	100,0%

	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		Breyting
				2020	2019	
Akta Vaxtataækifæri						
AKTA SK1	706.815	441.425	265.390	11,4%	9,8%	1,7%
LBANK T2I 29	504.152	642.079	(137.928)	8,2%	14,2%	-6,0%
EIK 050726	438.347		438.347	7,1%	0,0%	7,1%
RVKN 35 1	346.657		346.657	5,6%	0,0%	5,6%
ISLA CB 23	269.439		269.439	4,4%	0,0%	4,4%
LYKILL 17 1	265.810	314.690	(48.880)	4,3%	0,0%	4,3%
LBANK CB 23	258.957		258.957	4,2%	0,0%	4,2%
ARION T2I 30	249.307	245.352	3.955	4,0%	5,4%	-1,4%
ICESEA 21 0602	216.931		216.931	3,5%	0,0%	3,5%
RIKB 21 0805	209.869		209.869	3,4%	0,0%	3,4%
Tíu stærstu eignir	3.466.284	1.643.546	1.822.737	52,7%	29,4%	23,3%
Aðrar eignir	2.709.402	2.874.619	(165.218)	47,3%	70,6%	76,7%
Heildareignir	6.175.685	4.518.166	1.657.519	100,0%	100,0%	100,0%

	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		Breyting
				2020	2019	
Akta Vaxtaveröld						
HYD US	100.917		100.917	13,7%	0,0%	13,7%
T 1,125 02/28/22	71.054		71.054	9,6%	0,0%	9,6%
AKTA SK1	68.840		68.840	9,3%	0,0%	9,3%
SHYG US	67.244		67.244	9,1%	0,0%	9,1%
EMLC US	50.876		50.876	6,9%	0,0%	6,9%
EMHY US	40.224		40.224	5,4%	0,0%	5,4%
REITIR150523	40.102		40.102	5,4%	0,0%	5,4%
TBT US	34.262		34.262	4,6%	0,0%	4,6%
ARION 6.25 PERP	24.160		24.160	3,3%	0,0%	3,3%
KVB 18 02	23.971		23.971	3,2%	0,0%	3,2%
Tíu stærstu eignir	521.651	0	521.651	67,3%	0,0%	67,3%
Aðrar eignir	217.361	0	217.361	32,7%	100,0%	32,7%
Heildareignir	739.011	0	739.011	100,0%	100,0%	100,0%

Skýringar - framhald

12. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila (frh.)	2020	2019	Breyting	Hlutfall af heildareignum		
				2020	2019	Breyting
Akta Atlas						
EWZ US	93.842		93.842	15,1%	0,0%	15,1%
FREE US	69.981		69.981	11,3%	0,0%	11,3%
AMZN US	66.290		66.290	10,7%	0,0%	10,7%
BBD US	56.206		56.206	9,0%	0,0%	9,0%
WFC US	47.990		47.990	7,7%	0,0%	7,7%
DIS US	46.902		46.902	7,6%	0,0%	7,6%
BABA US	45.889		45.889	7,4%	0,0%	7,4%
FB US	43.088		43.088	6,9%	0,0%	6,9%
TDOC US	33.068		33.068	5,3%	0,0%	5,3%
C US	30.850		30.850	5,0%	0,0%	5,0%
Tíu stærstu eignir	534.107	0	534.107	81,0%	0,0%	81,0%
Aðrar eignir	87.102		87.102	19,0%	100,0%	19,0%
Heildareignir	621.208	0	621.208	100,0%	100,0%	100,0%

13. Uppsöfnuð heildar kaup og sala

Akta Stokkur	Heildar kaup	Heildarsala
MAREL	3.279.685	(2.742.495)
SIMINN	1.994.496	(1.335.138)
KVIKA	1.508.408	(1.288.526)
ARION	1.429.098	(2.022.860)
TM	972.570	(395.679)
REITIR	935.644	(331.759)
ICESEA	922.984	(874.078)
EIM	663.502	(479.189)
SJOVA	651.253	(966.937)
FESTI	626.246	(626.095)
REGINN	592.421	(404.977)
BRIM	584.907	(613.906)
VIS	561.333	(682.498)
ICEAIR	533.567	(1.094.574)
SKEL	454.396	(560.511)
MAREL NA	375.899	(324.715)
HAGA	310.185	(309.083)
EIK	309.934	(422.474)
HEIMA	220.400	(238.304)
ORIGO	197.355	(379.793)
ARION SDB	176.061	(1.545)
SYN	129.277	(217.920)
ATKA HL 1	66.000	(77.758)
CONTROLANT	19.999	
ICEAIRW130821	200	
ICEAIRW180222	50	(749)
ICEAIRW120822		(998)
Samtals	17.515.871	(16.392.561)
Akta Alviðra		
SHV US	13.275.995	13.269.086
BIL US	12.693.337	12.688.348
QQQ US	6.952.137	6.494.104
ACWI US	6.097.681	6.089.354
EEM US	5.798.430	5.790.795
ACWX US	4.185.213	2.950.811
SPY US	3.634.040	3.388.464
EWZ US	3.543.282	3.105.600
FLOT US	3.020.933	3.144.580
GLD US	3.010.420	3.090.177
HYG US	2.971.529	3.014.537
CFD INTRADAY USD	2.688.741	2.685.636
SHY US	2.318.442	2.327.156
XLU US	2.273.623	2.259.656
FB US	1.589.933	1.465.517
TBT US	1.325.479	1.340.074
RSP US	1.307.789	1.322.254
PCY US	1.272.497	1.275.889
XLF US	1.208.256	1.422.877
HYD US	1.198.849	1.199.823

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildarkaup og sala (frh.)

	Heildarkaup	Heildarsala
Akta Alviðra		
IXC US	1.185.046	1.186.486
EMB US	1.150.893	1.170.912
GDX US	983.871	980.402
BABA US	878.709	762.529
LBANK CB 23	830.214	514.260
LQD US	800.673	796.064
C US	800.528	695.189
WFC US	780.388	672.544
RIKB 25 0612	754.715	739.924
DIS US	725.601	531.516
RIKB 31 0124	635.688	639.092
ISLA CB 23	584.971	476.604
EWV US	577.624	562.664
YY US	569.837	623.361
T 1,125 02/28/22	555.390	554.627
EMLC US	551.885	555.940
VDE US	551.776	555.983
BBD US	546.765	549.285
RIKB 21 0805	519.006	521.530
AKTA SK1	512.139	85.000
KBE US	430.833	461.790
ARION	430.586	716.255
BXMT US	425.782	459.001
RVKN 35 1	399.961	376.156
XHB US	386.023	381.685
ROKU US	353.610	356.128
RIKB 22 1026	318.136	319.607
LSS150434	303.625	296.884
XLE US	296.486	373.839
GOOGL US	290.961	304.938
PBR US	289.988	304.736
IEMG US	284.435	282.010
RIKS 21 0414	282.797	288.569
ARION CB 24	269.665	223.194
KWEB US	267.720	273.630
JNK US	235.046	233.280
KVIKA	232.068	258.940
TM	228.418	286.211
XLV US	227.495	582.766
EIK 050726	227.434	
ISLA CBI 28	226.553	228.809
REITIR	223.755	307.155
STNE US	221.664	230.345
ARION 6.25 PERP	219.279	
IAC US	210.407	264.529
RVK 32 1	208.045	202.538
LBANK CB 25	204.496	40.677
RYT US	200.465	193.795
ISLA CB 27	197.871	
EXX1 DE	191.856	205.675
VNO US	171.691	163.788
VIS	169.622	337.146
USO US	162.185	157.806
TLT US	161.628	165.429
ISLA GB 25 1126	160.000	
REITIR150523	160.000	
MOMO US	158.548	150.142
ICESEA 21 0602	157.271	
XLP US	155.899	155.798
QYLD US	153.224	152.936
DAO US	151.268	156.776
KC US	146.459	129.341
FREE US	138.627	
VRM US	138.507	
SHYG US	132.710	133.832
REGINN	125.551	187.472
RIKB 28 1115	119.544	122.302
SOFTBK V6.875 PERP	118.969	
DJUPID220322	115.000	
TCPC US	112.849	107.490
HEIMA071225	106.358	108.152

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildar kaup og sala (frh.)

	Heildar kaup	Heildarsala
Akta Alviðra		
OR090546	102.020	105.599
MORT US	101.592	100.300
NOVBNC 8.5 07/06/28	100.492	
DBX US	85.900	85.862
AL260148	84.843	83.996
EIK	71.587	199.289
SJOVA	69.580	239.103
CMPS US	69.351	72.541
EIK 050749	60.656	144.745
ORIGO	59.539	107.745
KL US	58.097	57.561
SABR US	57.217	48.629
HST US	56.068	53.235
KVB 18 02	46.262	
STNG US	39.389	34.418
CONTROLANT	37.001	
REITIR151124	18.002	
USO US AP 3 01/05/2020	5.092	6.229
ARION SDB	4.415	9.665
ICESEA	2.865	78.045
USO US AP 4 01/05/2020	2.206	5.127
SNAP US AP 16 08/05/2020	1.016	542
HAGA	750	750
EIM	478	475
HFF150224		585
HFF150644		230
LBANK T2I 29		41.036
LYKILL 26 05		9.382
MAREL		61.007
OR180255 GB		58.798
PTNO 17 1		18.783
SIMINN		63.792
SYN		41.759
TOBII SE		51.393
Samtals	26.931.502	25.636.087
Akta Vaxtataekifæri	Heildar kaup	Heildarsala
RIKB 31 0124	2.341.664	2.331.420
RIKB 25 0612	1.974.010	1.981.496
RIKB 28 1115	1.325.026	1.328.199
ARION CB 24	1.277.975	1.304.133
RVKN 35 1	1.162.658	802.326
LSS150434	1.159.933	1.158.891
ISLA CBI 28	986.475	827.963
LBANK CBI 26	963.248	884.225
ISLA CB 23	826.843	564.189
OR020934 GB	779.871	766.810
RVK 53 1	770.719	791.701
RIKS 21 0414	754.786	986.987
LBANK CB 23	747.863	488.800
ARION CBI 29	740.101	745.787
LBANK CB 25	633.880	492.804
OR180255 GB	613.886	785.661
EIK 050726	556.950	127.554
LBANK CBI 28	517.235	741.229
ARION CBI 26	512.665	522.592
RIKS 30 0701	460.267	460.176
RIKS 33 0321	448.583	421.685
ISLA CB 27	396.023	338.354
REITIR150529	376.641	330.788
ARION CB 22	328.073	263.120
EIK 050749	271.683	665.090
HEIMA071225	245.989	251.747
OR090546	242.978	277.278
ISLA CBI 26	237.880	240.935
ICESEA 21 0602	216.248	
RIKB 21 0805	210.927	1.025
OR011222	200.018	
HFF150644	165.177	170.431
AKTA SK1	162.785	
REITIR150523	160.000	

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildar kaup og sala (frh.)

Akta Vaxtataekifæri	Heildar kaup	Heildarsala
ISLA CBI 30	152.822	305.194
ISLA CBI 24	139.255	139.105
REITIR151124	113.690	
REGINN280130	102.820	
RVKNG 40 1	100.021	
RIKB 22 1026	87.465	82.656
REITIR150532	79.885	
AL260148	63.632	268.835
LSS151155	55.936	55.239
AL231124	40.834	40.294
ISLA GB 25 1126	40.000	
KVB 18 02	23.131	
HEIMA071248		192.321
HFF150224		293
ISLA 24 1125		197.233
KOP 15 1		184.048
LBANK T2I 29		164.144
LYKILL 16 1		208.125
LYKILL 26 05		103.129
PTNO 17 1		37.566
Samtals	23.768.549	23.031.579

Akta Vaxtaveröld

Akta Vaxtaveröld	Heildar kaup	Heildarsala
SHV US	375.895	(375.793)
BIL US	353.780	(353.670)
T 1,125 02/28/22	302.162	(234.147)
SHYG US	220.173	(157.897)
TBT US	156.808	(124.480)
EMB US	127.828	(127.756)
HYD US	121.065	(26.623)
EMLC US	116.503	(69.045)
EMHY US	104.685	(67.046)
RIKS 21 0414	76.611	(76.779)
HYG US	69.450	(69.444)
AKTA SK1	68.118	
VTIP US	65.528	(65.575)
ISLA CB 27	59.538	(39.893)
LYKILL 17 1	48.448	(27.942)
SPSB US	42.612	(23.300)
TLT US	41.178	(40.673)
REITIR150523	40.000	
LQD US	38.816	(39.032)
VCSH US	38.630	(22.561)
ISLA CBI 28	38.358	(37.901)
BKLN US	35.084	(34.974)
RIKB 31 0124	33.370	(33.569)
LSS150434	32.881	(32.882)
RVKN 35 1	27.828	(25.927)
PCY US	26.288	(26.828)
VCIT US	26.148	(26.135)
RIKB 25 0612	25.823	(25.935)
MBB US	24.106	(24.059)
KVB 18 02	23.131	
T 0.625 05/15/30	23.117	(23.042)
ARION CBI 26	22.994	(23.254)
LBANK CB 23	22.476	(22.409)
ARION 6.25 PERP	21.861	
HEIMA071225	21.272	(21.630)
IEI US	20.699	(20.720)
EIK 050726	20.579	
LBANK CB 25	20.466	(20.305)
TIP US	17.626	(17.843)
LTPZ US	16.538	(16.513)
MUB US	15.847	(15.808)
AT1 LN	15.599	
ICVT US	13.455	(13.587)
SPIB US	12.944	(12.957)
REITIR151124	12.001	

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildarkaup og sala (frh.)

Akta Vaxtaveröld	Heildarkaup	Heildarsala
RIKB 22 1026	11.823	(11.827)
RVK 53 1	10.961	(10.955)
OR020934 GB	10.613	(10.005)
IEAC LN	10.282	(10.228)
OR090546	8.966	(9.125)
IHYG IM	5.722	(5.605)
DJUPID220322	5.000	
BIZD US	3.054	(3.032)
Samtals	3.104.741	(2.478.711)

Akta Atlas	Heildarkaup	Heildarsala
EWZ US	286.846	208.299
BIL US	237.786	237.696
SCHO US	130.741	130.676
C US	113.296	88.654
EEM US	109.963	111.317
SHV US	108.046	108.012
WFC US	107.388	68.170
FB US	107.072	66.406
BBD US	95.940	42.768
QQQ US	87.186	86.276
SHY US	84.757	84.732
GDX US	78.914	77.962
FREE US	74.847	11.640
BABA US	73.526	29.705
IXC US	72.042	69.430
AMZN US	63.897	
PBR US	62.694	68.938
SSO US	55.081	53.721
SPY US	52.085	54.465
QLD US	50.368	49.883
DIS US	48.955	5.662
VDE US	47.013	48.208
YY US	46.538	43.329
GLD US	46.398	45.801
IAC US	46.192	60.204
ZNGA US	45.285	49.785
SSYS US	44.124	46.998
KBE US	41.691	42.912
XHB US	39.681	38.683
CRM US	39.068	37.924
ACWX US	35.591	36.306
BXMT US	35.082	37.176
TDOC US	32.469	
TBT US	32.284	33.126
KL US	32.169	32.065
CMPS US	31.822	42.988
MITK US	27.560	33.529
NVDA US	25.917	26.144
VNO US	25.280	24.070
PCY US	24.474	24.667
ACWI US	23.730	23.333
GOOGL US	23.705	25.245
TWLO US	23.123	22.826
SABR US	19.769	20.544
MORT US	18.280	19.176
SE US	17.139	18.119
ROKU US	16.355	19.959
MELI US	16.268	17.028
AMD US	15.680	15.590
KVIKA	15.274	18.887
BUD US	15.274	16.131
DAO US	15.031	14.382
DOCU US	14.119	14.216
DT US	13.553	14.278
VRM US	11.033	
ILMN US	10.995	11.400
XLNX US	9.861	10.878
XLF US	9.464	9.157
TCPC US	8.984	8.954
SDGR US	8.797	8.209
RIKB 21 0805	8.208	8.209
ARCE US	7.491	6.982

Skýringar - framhald

13. Uppsöfnuð heildar kaup og sala (frh.)

	Heildar kaup	Heildarsala
Akta Atlas		
FEAC US	7.294	7.475
RIKS 21 0414	6.990	7.007
REITIR	6.501	6.340
TM	6.242	8.323
EHTH US	6.127	6.853
STNE US	4.756	4.725
SFIX US	4.567	4.270
ARION	3.860	3.763
IPOB US	3.813	3.940
KC US	3.688	4.304
HST US	3.376	3.219
WYNN US	3.363	3.377
MGM US	3.352	3.042
Samtals	3.186.133	2.748.464

14. Flokkun eftir áherslum sjóða

Akta Stokkur	Eignir		Hlutf. af fjárfest.	
	2020	%	2019	%
Fasteignir	1.109.534	20,0%	212.946	9,4%
Iðnaður	1.220.487	22,0%	493.855	21,8%
Fjármála- og váttryggingarstarfsemi	1.386.917	25,0%	743.047	32,8%
Sala sjávarafurða	610.244	11,0%	224.273	9,9%
Tækni	0	0,0%	149.516	6,6%
Fjarskipti	776.674	14,0%	244.662	10,8%
Smásala	0	0,0%	0	0,0%
Flutningar	332.860	6,0%		
Annað	55.477	1,0%	129.127	5,7%
	5.542.601	100,0%	2.265.388	100,0%

Akta Alviðra

	Eignir		Hlutf. af fjárfest.	
	2020	%	2019	%
Fjármála- og váttryggingarstarfsemi	2.306.983	30,9%	1.849.472	62,9%
Fasteignir	410.628	5,5%	273.451	9,3%
Fagfjárfestastjóðir	724.198	9,7%	208.764	7,1%
Iðnaður	0	0,0%	135.256	4,6%
Fjarskipti	0	0,0%	114.673	3,9%
Veitur	0	0,0%	55.866	1,9%
Sala sjávarafurða	231.445	3,1%	88.210	3,0%
Sveitarfélög	44.796	0,6%	29.403	1,0%
Afþreyingarstarfsemi	223.979	3,0%	0	0,0%
Smásala	141.853	1,9%	0	0,0%
Tækni	619.675	8,3%	0	0,0%
Annað	2.762.406	37,0%	185.241	6,3%
	7.465.963	100,0%	2.940.336	100,0%

Akta Atlas

	Eignir		Hlutf. af fjárfest.	
	2020	%	2019	%
Tækni	227.339	40,6%	0	0,0%
Fjármálastarfsemi	129.908	23,2%	0	0,0%
Smásala	67.194	12,0%	0	0,0%
Afþreyingarstarfsemi	44.796	8,0%	0	0,0%
Annað	90.711	16,2%	0	0,0%
	559.947	100,0%		

Akta Vaxtatakifæri

	Eignir		Hlutf. af fjárfest.	
	2020	%	2019	%
Flokkun eftir líftíma:				
0 - 5 ár	3.532.054	58,6%	352.764	16,0%
5 - 10 ár	2.427.496	40,2%	1.197.193	54,3%
10 + ár	73.235	1,2%	654.818	29,7%
	6.032.543	100,0%	2.204.775	100,0%

Akta Vaxtaveröld

	Eignir		Hlutf. af fjárfest.	
	2020	%	2019	%
Flokkun eftir líftíma:				
0 - 5 ár	402.195	60,5%	0	0,0%
5 - 10 ár	229.351	34,5%	0	0,0%
10 + ár	33.239	5,0%	0	0,0%
	664.785	100,0%	0	0,0%

Skýringar - framhald

15. Afleiðusamningar:

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 31. desember 2020. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

Akta Stokkur	Eign	Skuld
Skiptasamningar um verðbréf	95.552	(15)
Akta Alviðra		
Skiptasamningar um verðbréf	16.419	
Gjaldmiðlaskiptasamningar		(5.589)
Akta Vaxtataækifæri		
Skiptasamningar um verðbréf	12.106	(1.543)
Akta Vaxtaveröld		
Skiptasamningar um verðbréf	515	
Akta Atlas		
Skiptasamningar um verðbréf	2.152	
Gjaldmiðlaskiptasamningar	1.223	

16. Nafnávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Stokkur	54,05%	16,90%	0,00%	-
Akta Alviðra	21,54%	12,10%	12,30%	-
Akta Vaxtataækifæri	9,90%	11,80%	7,40%	-
Akta Vaxtaveröld	2,22%	-	-	-
Akta Atlas	15,10%	-	-	-

17. Raunávöxtun

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Stokkur	48,70%	14,60%	-3,60%	-
Akta Alviðra	17,32%	9,90%	8,30%	-
Akta Vaxtataækifæri	6,08%	9,60%	3,60%	-
Akta Vaxtaveröld	0,54%	-	-	-
Akta Atlas	14,00%	-	-	-

18. Bókfært verðmæti

Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Stokkur	5.604.468	2.305.022	1.264.592	199.965
Akta Alviðra	7.774.654	3.054.051	950.810	216.153
Akta Vaxtataækifæri	6.149.513	4.504.913	2.236.685	237.238
Akta Vaxtaveröld	681.749	-	-	-
Akta Atlas	606.706	-	-	-

19. Gengi

Gengi hlutdeildarskírteina hefur þróast sem hér segir:

	2020	2019	2018	2017
Akta Stokkur	18,58	12,06	10,33	10,32
Akta Alviðra	15,42	12,67	11,30	10,04
Akta Vaxtataækifæri	13,43	12,22	10,94	10,18
Akta Vaxtaveröld	10,22	-	-	-
Akta Atlas	11,50	-	-	-

Fylgiskjöl

STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING AKTA SJÓÐA HF.

Markmið stjórnarháttayfirlýsingar þessarar er að stuðla að því að stjórnarhættir Akta sjóða hf. (hér eftir nefnt „Akta sjóðir“ eða „félagið“) séu opinberir og með því lagður grunnur að gagnsæi í samskiptum milli félagsins, stjórnar þess, hluthafa og viðskiptavina.

Lög og reglur

1. Tilvísanir í þær reglur um stjórnarhætti sem félagið fylgir eða ber að fylgja samkvæmt lögum og hvar slíkar reglur eru aðgengilegar almenningi

Akta sjóðir er fjármálafyrirtæki með starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt 7. tölulið 1. mgr. 4. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki (hér eftir nefnd „lög um fjármálafyrirtæki“) og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020. Starfsleyfi félagsins taka til reksturs verðbréfasjóða skv. 7. tölulið 1. mgr. 3. gr. laga um fjármálafyrirtæki og sérhæfðra sjóða skv. 1. og 2. mgr. 9. gr. laga nr. 45/2020. Starfsheimildir Akta sjóða taka til reksturs verðbréfasjóða sbr. 1. og 3. mgr. 27. gr. laga um fjármálafyrirtæki og 9. gr. laga nr. 45/2020.

Gerðar eru ríkar kröfur til stjórnarháttá fjármálafyrirtækja og ber þeim að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja skv. samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Í því skyni eiga fjármálafyrirtæki að birta árlega yfirlýsingu um stjórnarhætti í sérstökum kafla í ársreikningi eða ársskýrslu og gera grein fyrir stjórnarháttum sínum á vefsíðu fyrirtækisins og jafnframt að birta þar yfirlýsingu um stjórnarhætti. Sem hlutafélagi ber Akta sjóðum jafnframt að fylgja lögum nr. 2/1995, um hlutafélög. Framangreind lög má nálgast á www.althingi.is.

Í ljósi framangreinds hefur félagið samþykkt stjórnarháttayfirlýsingu þar sem höfð er hliðsjón af Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og NASDAQ OMX Iceland hf., 5. útgáfa frá 1. júní 2015 (hér eftir nefndar „Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja“), og eru aðgengilegar á www.vi.is. Akta fylgir jafnframt í starfsemi sinni viðmiðum og reglum evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja. Stjórnarháttayfirlýsing Akta sjóða er birt í heild sinni í viðauka í ársreikningi félagsins og á vefsíðu þess, aktasjodir.is.

Þá starfar félagið í samræmi við lög nr. 128/2011 um verðbréfasjóði og lög 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, lög nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, lög nr. 108/2007 um verðbréfaviðskipti, lög nr. 2/1995 um hlutafélög, lög nr. 3/2006 um ársreikninga, lög um aðgerðir gegn peningapvætti og fjármögnun hryðjuverka, nr. 140/2018. Þá tryggir félagið öryggi persónuupplýsinga sem unnið er með í starfsemi, í samræmi við lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (hér eftir nefnt „Fjármálaeftirlitið“) hefur jafnframt eftirlit með starfsemi Akta sjóða í samræmi við gildandi lög. Yfirlit yfir viðkomandi lög og reglur sem gilda um starfsemi Akta sjóða má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

2. Hvort félagið viki frá hluta leiðbeininganna eða beiti engum ákvæðum þeirra. Greina skal frá ástæðum fráviks og þeim úrræðum sem gripið var til í stað þeirra.

Félagið fylgir Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja í meginatriðum en vikur m.a. frá þeim hvað varðar boðun og auglýsingu hluthafafunda, þ.m.t. aðalfunda, sem helgast fyrst og fremst af því að hluthafar félagsins eru fáir, og starfa allir nema einn þeirra hjá félaginu. Af sömu ástæðu eru framboð til stjórnar ekki kynnt sérstaklega á vefsíðu félagsins. Stjórn starfrækir ekki endurskoðunarnefnd eða starfskjaranefnd þar sem stjórn telur að stærð og umfang félagsins gefi ekki tilefni til þess. Stjórn fjallar sjálf um málefni fyrrnefndra nefnda á stjórnarfundum. Þá hefur félagið ekki sett á fót tilnefningarnefnd í ljósi þess hve hluthafar eru fáir. Stjórn metur árlega hvort þörf sé á að setja á fót undirnefndir. Stjórn

hefur sett skriflegar siðareglur og tekið ákvörðun um að setja stefnu um samfélagslega ábyrgð félagsins á komandi starfsári.

3. Tilvísanir í annars konar reglur og viðmið sem einnig er farið eftir og eiga sérstaklega við um þá tegund rekstrar sem félagið er í

Um fjármálafyrirtæki með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða gilda margvíslegar reglur og viðmið sem félaginu ber að fylgja. Í því sambandi má nefna lög, reglugerðir, reglur Ríkisskattstjóra, reglur Fjármálaeftirlitsins og leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins. Yfirlit yfir viðkomandi lög og reglur um starfsemi rekstrarfélaga verðbréfasjóða má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

4. Lýsing á helstu þáttum innra eftirlits og áhættustýringu og reikningsskilum félagsins

Akta lýtur opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlitsins samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Stjórn Akta ber að koma á fót kerfi fyrir áhættustýringu og innra eftirlit félagsins, en einnig að fylgjast með virkni þess. Stjórn hefur eftirlit með öllum rekstri félagsins og því að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Einnig skal stjórn annast sérstaklega um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Stjórn Akta hefur sett innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þ. á m. áhættustefnu og reglur um áhættustýringu, reglur um daglega stýringu lausafjár og reglur um eigin viðskipti Akta sjóða, aðskilnað starfssviða o.fl.

Reikningsskil Akta sjóða eru unnin af Kvikubanka samkvæmt sérstökum samningi um útvistun og vörslu. Samkvæmt framangreindum samningi tekur Kvikubanki einnig að sér að vera vörslufyrirtæki sjóða í rekstri Akta sjóða, sbr. II. kafla C laga nr. 128/2011, um verðbréfasjóði og IV. kafla laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Þá er fleiri verkefnum útvistað til Kvikubanki, launavinnslu og innheimtu.

Áhættustjóri sér um áhættustýringu fyrir félagið, en í því felst m.a. að hafa eftirlit með því að sjóðir í stýringu félagsins séu innan þeirra viðmiða sem fjárfestingarstefna og reglur mæla fyrir um. Áhættustjóri ber einnig ábyrgð á vinnslu þeirra skýrslna sem Akta ber skylda til að skila til opinberra aðila.

Regluvörður hefur umsjón með regluvörslu félagsins, en í því felst m.a. að hafa eftirlit með viðskiptum starfsmanna félagsins, ráðgjöf í tengslum við daglegar fyrirspurnir starfsmanna um málefni á sviði regluvörslu, samskipti við eftirlitsaðila, eftirlit með verðbréfaeign sjóða í rekstri félagsins með hliðsjón af flöggunarreglum og eftirlit með vöktun með skortsöðum sjóða í rekstri félagsins.

Þá hefur stjórn félagsins tilnefnt persónuverndarfulltrúa og ábyrgðarmann með vörnum gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka.

Innri endurskoðun hefur verið útvistað með sérstökum samningi þar um til KPMG hf. en félagið hefur fengið undanþágu frá Fjármálaeftirlitinu frá starfrækslu innri endurskoðunardeildar, skv. 5. mgr. 16. gr. laga um fjármálafyrirtæki.

Ytri endurskoðun er framkvæmd af Deloitte ehf.

Gildi og samfélagsleg ábyrgð

5. Gildi félagsins, siðferðisviðmið og stefna um samfélagslega ábyrgð

Akta sjóðir hafa skilgreint áræðni, árangur og ábyrgð sem gildi félagsins í rekstri þess.

Hagsmunaaðgreiðsla og trúnaðarskylda

Vegna tengsla félagsins við eigendur virks eignarhlutar er lögð sérstök áhersla á aðgreiningu og óhæði félagsins frá eigendum þess og gegnsæi í viðskiptum þessara aðila. Þannig hafa verið gerðir skriflegir samningar um viðskipti milli aðila og viðskipti að öðru leyti rekjanleg. Akta sjóðir hafa sett sérstakar reglur til þess að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, m.a. í samskiptum sínum við tengda aðila. Reglur þessar eru birtar á vefsíðu félagsins, www.akta.is.

Að auki hefur stjórn félagsins sett verklagsreglur um eigin viðskipti Akta sjóða og starfsmanna félagsins. Markmið þessara reglna er að stuðla að óhlutdrægni gagnvart viðskiptavinum og sjóðum í rekstri félagsins og jafnræði á milli þeirra, koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, tryggja óhæði starfsmanna og trúnað og trúverðugleika.

Umboðsvandi

Starfsreglum stjórnar er ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála fyrir stjórn, vandaða og óháða málsmeðferð og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfsemi. Í því skyni er starfsreglum stjórnar ætlað að styrkja umgjörð um viðskipti stjórnarmanna og félaga þeim tengdum við Akta, og aðgang stjórnarmanna að upplýsingum um viðskiptamenn.

Siðferðisviðmið og samfélagsleg ábyrgð

Stjórn hefur sett skriflegar siðareglur og tekið ákvörðun um að setja stefnu um samfélagslega ábyrgð félagsins á komandi starfsári.

6. Lýsing á samsetningu og starfsemi stjórnar

Í stjórn Akta sjóða eiga sæti þrjú aðalmenn og tveir varamenn sem aðalfundur kýs árlega. Stjórnin hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Meginstörf stjórnar koma fram í samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Framkvæmdastjóri á sæti á fundum stjórnar og hefur þar umræðu- og tillögurétt, nema stjórn ákveði annað í einstökum tilvikum. Stjórnarfundir skulu að jafnaði haldnir mánaðarlega, eða þegar stjórnarformaður ákveður. Stjórn félagsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og ráðningarkjör og hefur eftirlit með störfum hans.

7. Upplýsingar um fjölda stjórnarfunda og funda undirnefnda og mætingu

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega en oftast er þörf krefur. Árið 2020 voru haldnir 13 stjórnarfundir og mættu allir stjórnarmenn á þá. Í ljósi aðstæðna vegna Covid-19 hafa stjórnarfundir ýmist verið haldnir á starfstöð félagsins eða með stafrænum hætti á Microsoft Teams. Rósa Kristinsdóttir, lögfræðingur, ritar fundargerðir á stjórnarfundum.

8. Hvar megi nálgast starfsreglur stjórnar og undirnefnda

Starfsreglur stjórnar eru birtar á vefsíðu félagsins, www.akta.is, en þar má einnig finna samþykktir félagsins. Þar eru að auki birtar ýmsar aðrar reglur sem félagið hefur sett um starfsemi sína, svo sem reglur um hæfi og hæfismat lykilstarfsmanna, reglur um hagsmunaárekstra, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um eigin viðskipti starfsmanna og reglur um meðferð kvartana viðskiptamanna.

9. Upplýsingar um stjórnarmenn

Agla Elísabet Hendriksdóttir, stjórnarformaður (f. 1967), er stjórnarmaður og framkvæmdastjóri EQ ehf. Agla er með B.A. gráðu í stjórn málafræði frá Háskóla Íslands og próf í verðbréfavíðskiptum. Agla hefur margþætta reynslu á sviði eignastýringar en hún hóf störf hjá Íslandsbanka árið 1996. Hún gegndi starfi sjóðstjóra hjá Glitni sjóðum hf. (2000-2007) og forstöðumennsku og framkvæmdastjórn Íslandssjóða hf. (2008-2013). Agla situr í stjórn Allianz Ísland og Hjúkrunarheimilisins Eirar. Agla var fyrst kjörin í stjórn félagsins þann 9. ágúst 2016. Agla á ekki eignarhlut í félaginu og er flokkaður sem óháður stjórnarmaður, þ.e. óháður félaginu og stórum hluthöfum þess.

Edda Guðrún Sverrisdóttir, meðstjórnandi (f. 1985) er lögmaður á lögfræðisviði Kviku banka. Edda hefur starfað hjá Kviku og forverum bankans frá ársbyrjun 2012 en þar á undan starfaði hún hjá Kaupþingi hf. frá árinu 2010. Edda lauk meistaraþrófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 2010 og hlaut réttindi til að flytja mál fyrir héraðsdómi árið 2011. Edda lauk prófi í verðbréfavíðskiptum árið 2014. Edda var kjörin í stjórn félagsins þann 30. apríl 2020.

Jóhann Gunnar Jóhannsson, meðstjórnandi (f. 1973) er fjármálastjóri Securitas. Jóhann er víðskiptafræðingur og löggiltur endurskoðandi. Jóhann hefur víðtæka reynslu af rekstri og fjármálum fyrirtækja en hann gegndi starfi framkvæmdastjóra fjármálasviðs Isavia, framkvæmdastjóra fjármála- og mannauðssviðs hjá Ölgerðinni og aðstoðarforstjóra hjá Icelandic Group. Jóhann var kjörin í stjórn félagsins á hluthafafundi þann 4. febrúar 2021. Jóhann er flokkaður sem óháður stjórnarmaður.

Gunnar Örn Petersen, varamaður (f. 1980), er eigandi Fish Partner ehf. Gunnar starfaði hjá Kviku banka á árunum 2015 til 2016. Gunnar er með meistaraþróf í lögfræði frá Háskólanum í Reykjavík. Gunnar var kjörin í stjórn félagsins þann 22. september 2015. Gunnar er flokkaður sem óháður stjórnarmaður.

Fanney Finnsdóttir, varamaður (f. 1980) er lögfræðingur á lögfræðisviði Kviku banka. Fanney er með meistaraþróf í lögfræði frá Háskólanum í Reykjavík. Fanney var kjörin í stjórn félagsins þann 30. apríl 2020.

10. Upplýsingar um hvaða stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum þess

Agla Elisabet Hendriksdóttir, formaður stjórnar, Jóhann Gunnar Jóhannsson, stjórnarmaður, og Gunnar Örn Petersen, varamaður, eru óháð félaginu og stórum hluthöfum þess. Edda Guðrún Sverrisdóttir, meðstjórnandi, og Fanney Finnsdóttir, varamaður, eru starfsmenn Kviku banka hf. sem er stór hluthafi í félaginu og teljast þar af leiðandi háðir stjórnarmenn.

11. Helstu þættir í árangursmati stjórnar

Samkvæmt starfsreglum stjórnar skal stjórn árlega meta störf sín, samsetningu, verklag og starfshætti, svo og störf framkvæmdastjóra og annarra daglegra stjórnenda. Stjórn hefur framkvæmt sjálfsmat þar sem ofangreind atriði voru m.a. metin.

12. Upplýsingar um framkvæmdastjóra félagsins, sbr. lið 4 og lýsing á helstu skyldum hans

Örn Þorsteinsson (f. 1979) er framkvæmdastjóri Akta og jafnframt sjóðstjóri hjá félaginu. Hann hefur yfir 18 ára reynslu af eigin fjárfestingum. Örn starfaði frá árinu 2007 til ársins 2013 fyrir fjárfestingafélagið 9.S ehf. Árið 2013 hóf hann störf hjá Straumi fjárfestingabanka, síðar Kviku, sem sjóðstjóri. Örn hefur lokið Cand.oecon. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.

Örn situr í stjórn Solo Invest ehf., Ísranns ehf., Annars hf., Almennra verðbréfa hf. og í varastjórn Almennu eignasölnunar ehf. Örn á 44,6% hlut í Akta sjóðum í gegnum félag sitt Solo Invest ehf.

Samkvæmt samþykktum Akta sjóða annast framkvæmdastjóri daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikils háttar. Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Framkvæmdastjóri er skyldur til að hlíta fyrirmælum stjórnar og ber honum að veita endurskoðendum allar þær upplýsingar sem þeir óska.

13. Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Engar kvartanir eða athugasemdir hafa borist Akta sjóðum frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

14. Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Samskipti félagsins við hluthafa fara m.a. fram á formlegum hluthafafundum. Í þessu sambandi skal tekið fram að félagið og Kvika banki hafa gert með sér samning um útvistun, vörslu og reksturs. Í ljósi framangreinds eiga sér einnig stað óformleg samskipti hluthafa og stjórnar milli hluthafafunda.

Yfirlýsing þessi er undirrituð með fullgildri rafrænni undirritun í samræmi við lög nr. 55/2019 um rafræna auðkenningu og traustþjónustu fyrir rafræn viðskipti. Undirritunarsíða fylgir yfirlýsingu þessari.

**Þannig samþykkt af stjórn
í Reykjavík, 24. mars 2021**

Agla Elísabet Hendriksdóttir
Stjórnarformaður

Edda Guðrún Sverrisdóttir,
Stjórnarmaður

Jóhann Gunnar Jóhannsson
Stjórnarmaður

(Rafræn undirritunarsíða fylgir)