

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Daníel Pálmason Buchholz

Kt. 1312842769

Dags. 25.8.2021 06:45:50

Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Örn Þorsteinsson

Kt. 0605795209

Dags. 27.8.2021 22:32:51

Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Agla Elísabet Hendriksdóttir

Kt. 3001675869

Dags. 25.8.2021 07:15:01

Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Jóhann Gunnar Jóhannsson

Kt. 0603733889

Dags. 25.8.2021 15:07:35

Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

Guðmundur Örn Árnason

Kt. 1305764789

Dags. 25.8.2021 18:38:49

Ástæða: Undirritun



**Akta sjóðir hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

# Efnisyfirlit

| <b>Árshlutareikningur 30. júní 2021</b>              |  | <b>Bls.</b> | <b>B-hluti</b>  |  | <b>Bls.</b> |
|--|--|-------------|---|--|-------------|
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra ..... |  | 1           | <b>Verðbréfasjóðir</b>  |  |             |
| Áritun óháðs endurskoðanda .....                     |  | 2           | Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign ..... |  | 11          |
|  |  |             | Efnahagsreikningur .....  |  | 12          |
|  |  |             | Skýringar .....   |  | 13          |
| <b>A-hluti</b>                                       |  |             | <b>Fjárfestingarsjóðir</b>                                      |  |             |
| <b>Akta sjóðir hf.</b>                               |  |             | Akta Alviðra .....  |  | 18          |
| Rekstrarreikningur .....                             |  | 4           | Akta Atlas .....  |  | 26          |
| Efnahagsreikningur .....                             |  | 5           | Akta Stokkur .....  |  | 34          |
| Sjóðstreymisyfirlit .....                            |  | 6           | Akta VaxtaTækifæri .....  |  | 41          |
| Skýringar .....                                      |  | 7           | Akta VaxtaVeröld .....  |  | 49          |

## 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 20% í Akta og telst ekki hafa yfirráð yfir félaginu.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur árshlutareikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur árshlutareikninga 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.

Þann 30. júní 2021 voru 11 sjóðir í rekstri félagsins og nam hrein eign þeirra 57,6 ma.kr. Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 7,5 starfsmenn á tímabilinu.

Hagnaður varð af rekstri rekstrarfélagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021 að fjárhæð 1,3 ma.kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins þann 30. júní 2021 nam 1,9 ma.kr. en má ekki vera lægra en 19,4 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárhlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 98,9%, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

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 munu ekki fara varhluta af áhrifum faraldursins og sveiflur í ávöxtun geta orðið óvenju miklar á árinu 2021. Lausafjárstaða Akta og sjóða Akta er sterk og vel í stakk búin til að takast á við áskorun sem þessa og er ekki að sjá neitt annað en að framtíðar og markaðshorfur séu góðar.

### Álit og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2021 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn 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 árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2021.

Stjórn

Framkvæmdastjóri

# Áritun óháðs endurskoðanda

## Til stjórnar og hluthafa Akta sjóða hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning Akta sjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021. Árslutareikningurinn er í tveimur hlutum, A-hluta sem er fyrir rekstrarfélagið og B-hluta sem er fyrir verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestingasjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árslutareikningnum

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

## Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árslutareikninginn sem byggir á könnuninni.

## Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðra endurskoðenda á árslutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á tímabilinu, efnahag 30. júní 2021 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 24. ágúst 2021

**Deloitte ehf.**

Guðmundur Örn Árnason  
endurskoðandi

**Akta sjóðir hf.**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2021

|  | Skýr. | 6m 2021   | 6m 2020   |
|--|-------|-----------|-----------|
| <b>Rekstrartekjur</b>                                |       |           |           |
| Umsýslu- og árangurstengdar þóknanir .....           | 3     | 1.815.121 | 231.633   |
| Fjármunatekjur .....                                 | 9     | 24.117    | (3.961)   |
| <b>Heildartekjur</b>                                 |       | 1.839.238 | 227.672   |
| Fjármagnsgjöld .....                                 | 10    | (82)      | (60)      |
| <b>Hreinar rekstrartekjur</b>                        |       | 1.839.156 | 227.612   |
| <b>Rekstrargjöld</b>                                 |       |           |           |
| Laun og launatengd gjöld .....                       | 11    | (110.789) | (86.683)  |
| Annar rekstrarkostnaður .....                        |       | (76.108)  | (52.404)  |
| <b>Rekstrargjöld samtals</b>                         |       | (186.897) | (139.087) |
| <b>Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta</b> |       | 1.652.259 | 88.525    |
| Tekjuskattur .....                                   |       | (330.637) | (17.705)  |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b>                          |       | 1.321.622 | 70.820    |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|                                       | Skýr. | 30.6.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|-------|-----------|------------|
| <b>Eignir</b>                         |       |           |            |
| Verðbréf með breytilegum tekjum ..... | 6, 12 | 827.759   | 204.196    |
| <b>Verðbréf samtals</b>               |       | 827.759   | 204.196    |
| Kröfur á sjóði .....                  |       | 941.977   | 805.823    |
| Aðrar kröfur .....                    |       | 2.760     | 2.906      |
| <b>Kröfur samtals</b>                 | 7     | 944.737   | 808.730    |
| Handbært fé .....                     | 8     | 681.502   | 95.196     |
| Aðrar eignir .....                    |       | 781       | 7.745      |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>           |       | 682.283   | 102.940    |
| <b>Eignir samtals</b>                 |       | 2.454.779 | 1.115.866  |
| <b>Eigið fé</b>                       |       |           |            |
| Hlutfé .....                          |       | 95.000    | 95.000     |
| Lögbundinn varasjóður .....           |       | 17.288    | 17.288     |
| Óráðstafað eigið fé .....             |       | 1.776.445 | 754.823    |
| <b>Eigið fé samtals</b>               | 13-14 | 1.888.732 | 867.110    |
| <b>Skuldir:</b>                       |       |           |            |
| Skuldir við tengd félög .....         | 16    | 0         | 4.868      |
| Reiknaðir skattar .....               |       | 514.627   | 186.773    |
| Aðrar skuldir .....                   | 15    | 51.420    | 57.116     |
| <b>Skuldir samtals</b>                |       | 566.047   | 248.756    |
| <b>Skuldir og eigið fé samtals</b>    |       | 2.454.779 | 1.115.866  |

## Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2021

|  | Skýr.    | 6m 2021          | 6m 2020         |
|--|----------|------------------|-----------------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                            |          |                  |                 |
| Hagnaður tímabilsins .....                           | 13       | 1.321.622        | 70.820          |
| Rekstrarliðir sem hreyfa ekki handbært fé:           |          |                  |                 |
| Gengisbreyting verðbréfaeignar .....                 | 9        | (23.691)         | 4.170           |
| Tekjuskattur .....                                   |          | 330.637          | 17.705          |
| <b>Veltufé (til) frá rekstri</b>                     |          | <b>1.628.568</b> | <b>92.695</b>   |
| Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum ..... |          | (142.390)        | (32.561)        |
| <b>Handbært fé (til) frá rekstri</b>                 |          | <b>1.486.178</b> | <b>60.134</b>   |
| <b>Fjárfestingahreyfingar</b>                        |          |                  |                 |
| Verðbréf, breyting .....                             |          | (599.871)        | 26.195          |
| <b>Fjárfestingahreyfingar</b>                        |          | <b>(599.871)</b> | <b>26.195</b>   |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                        |          |                  |                 |
| Greiddur arður .....                                 | 13       | (300.001)        | (50.000)        |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                        |          | <b>(300.001)</b> | <b>(50.000)</b> |
| Handbært fé í ársbyrjun .....                        |          | 95.196           | 64.385          |
| Hækkun á handbæru fé .....                           |          | 586.306          | 36.329          |
| <b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>                 | <b>8</b> | <b>681.502</b>   | <b>100.714</b>  |



# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Félagið

Akta sjóðir hf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt hlutafélag 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 verðbréfa- og fjárfestingasjóða og sérhæfðra sjóða.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Akta sjóða hf. A og B hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða.

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

### 3. Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir

Félagið fær umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og sérhæfðra sjóða. 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 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 í samræmi við þjónustusamning og verðlögð eins og um ótengdan aðila væri að ræð. Viðskipti við tengda aðila eru verðlögð í samræmi við stefnu félagsins.

### 5. Eignir í stýringu

Eignir í stýringu námu alls 57.572,8 m.kr. þann 30. júní 2021, en voru 34.370,7 m.kr. í upphafi árs.

## Reikningsskilaaðferðir

### 6. Verðbréf

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

### 7. Kröfur

Kröfur eru færðar á nafnvirði. Kröfur á sjóði eru að mestu leyti tilkomnar vegna ógreiddra umsýsluþóknana sjóða í lok tímabilsins.

### 8. Handbært fé

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

## Skýringar - framhald

### Rekstrarreikningur

#### 9. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast sem hér segir:

|                                      | 6m 2021       | 6m 2020        |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Vaxtatekjur .....                    | 426           | 210            |
| Gangvirðisbreytingar verðbréfa ..... | 23.691        | (4.170)        |
| <b>Samtals</b>                       | <b>24.117</b> | <b>(3.961)</b> |

#### 10. Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld greinast sem hér segir:

|                  | 6m 2021   | 6m 2020   |
|------------------|-----------|-----------|
| Vaxtagjöld ..... | 82        | 60        |
| <b>Samtals</b>   | <b>82</b> | <b>60</b> |

#### 11. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast sem hér segir:

|   | 6m 2021        | 6m 2020       |
|---|----------------|---------------|
| Laun .....  | 83.224         | 62.952        |
| Breytingar á áunnu orlofi .....                   | 6.518          | 7.603         |
| Mótframlag í lífeyrissjóð .....                   | 10.042         | 7.675         |
| Fjársýsluskattur .....                            | 5.130          | 3.885         |
| Önnur launatengd gjöld .....                      | 5.875          | 4.568         |
| <b>Samtals</b>                                    | <b>110.789</b> | <b>86.683</b> |
| Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu .....        | 7,5            | 6,2           |
| Heildarfjöldi starfsmanna í lok tímabilsins ..... | 8,0            | 7,0           |

### Efnahagur

#### 12. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:

|                             | 30.6.2021      | 31.12.2020     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <i>Hlutdeildarskírteini</i> |                |                |
| Akta Alviðra .....          | 253.365        | 0              |
| Akta SK1 .....              | 313.341        | 49.978         |
| Akta Atlas .....            | 14.553         | 11.506         |
| Akta Vaxtaveröld .....      | 145.379        | 142.712        |
| Akta Ríki .....             | 101.121        | 0              |
| <b>Samtals</b>              | <b>827.759</b> | <b>204.196</b> |

## Skýringar - framhald

### 13. Eigið fé

#### a. Hlutfé

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum ..... | <b>30.6.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|  | 95.000           | 95.000            |

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

#### b. Yfirlit eiginfjárreikninga

|                                  | Hlutfé        | Lögbundinn<br>varasjóður | Óráðstafað<br>eigið fé | Samtals          |
|----------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------|------------------|
| Eigið fé 31. desember 2020 ..... | 95.000        | 17.288                   | 754.823                | 867.110          |
| Greiddur arður .....             |               |                          | (300.001)              | (300.001)        |
| Hagnaður tímabilsins .....       |               |                          | 1.321.622              | 1.321.622        |
| <b>Eigið fé 30. júní 2021</b>    | <b>95.000</b> | <b>17.288</b>            | <b>1.776.445</b>       | <b>1.888.732</b> |

### 14. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall Akta sjóða hf., sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, er 98,9% en lögbodid lágmark er 8,0%. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur EUR 125.000, sem samsvarar 19,4 m. kr. miðað við gengi EUR þann 30. júní 2021. Hlutfallið reiknast þannig:

|   | <b>30.6.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|------------------|-------------------|
| Eigið fé .....  | 1.888.732        | 867.110           |
| Skatteign .....   | 0                | 0                 |
| <b>Eiginfjárgrunnur</b>   | <b>1.888.732</b> | <b>867.110</b>    |
| Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhættu .....                                     | 152.766          | 83.177            |
| Eiginfjárfrafa vegna markaðsáhættu .....                                    | 0                | 0                 |
| Eiginfjárfrafa vegna rekstraráhættu .....                                   | 0                | 0                 |
| <b>Eiginfjárfrafa</b>   | <b>152.766</b>   | <b>83.177</b>     |
| <b>Eiginfjárfrafa miðað við fastan rekstrarkostnað</b> .....                | <b>72.393</b>    | <b>72.393</b>     |
| <b>Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall</b> ..... | <b>98,91%</b>    | <b>83,4%</b>      |

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

### 15. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast sem hér segir:

|  | <b>30.6.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|------------------|-------------------|
| Ógreidd laun og launatengd gjöld ..... | 9.675            | 8.175             |
| Viðskiptaskuldir .....                 | 14.039           | 27.753            |
| Annað .....                            | 27.705           | 21.187            |
|  | <b>51.420</b>    | <b>57.116</b>     |

## Tengdir aðilar

### 16. Skilgreining

Tengdir aðilar teljast vera Solo Invest ehf. 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:

| <b>30.6.2021</b>                     | Tekjur    | Gjöld    | Eignir  | Skuldir |
|--------------------------------------|-----------|----------|---------|---------|
| Sjóðir í rekstri Akta sjóða hf. .... | 1.815.121 |          | 937.418 |         |
|                                      | 1.815.121 | 0        | 937.418 | 0       |
| <b>31.12.2020</b>                    | Tekjur    | Gjöld    | Eignir  | Skuldir |
| Eigendur og stjórnendur .....        | 0         | (58.108) | 89.707  | 4.868   |
| Sjóðir í rekstri Akta sjóða hf. .... | 1.225.105 |          | 805.823 | 0       |
|                                      | 1.225.105 | (58.108) | 895.530 | 4.868   |

**Verðbréfasjóðir**

**Akta Ríki**

**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| Rekstrarreikningur  | Skýr.    | Akta Ríki      |                |
|---|----------|----------------|----------------|
|   |          | 6m 2021        | 6m 2020        |
| Vextir .....  | 2        | 2.593          | 17             |
| Verðbætur .....   | 3        | 1.307          | 1.217          |
| Vaxtatekjur af innlánum lánastofnana .....                |          | 3              | 8              |
| <b>Heildartekjur</b>                                      |          | <b>3.903</b>   | <b>1.242</b>   |
| Umsýslu- og árangurstengdar þóknanir rekstrarfélags ..... | 5        | (804)          | (1.250)        |
| Aðrar þóknanir .....                                      |          | (272)          | (766)          |
| Vextir og verðbætur .....                                 | 2        |                | (12)           |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                            |          | (79)           | (220)          |
| <b>Heildargjöld</b>                                       |          | <b>(1.155)</b> | <b>(2.248)</b> |
| Hreinar tekjur/(gjöld) .....                              |          | 2.748          | (1.006)        |
| <b>Hagnaður (innleyst tap) af fjárfestingum</b>           | <b>8</b> | <b>(3.261)</b> | <b>9.023</b>   |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>              | <b>8</b> | <b>1.858</b>   | <b>0</b>       |
| <b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>                       |          | <b>1.345</b>   | <b>8.017</b>   |

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Hrein eign í byrjun árs .....          | 195.034        | 216.559        |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>          |                |                |
| Seld hlutdeildarskírteini .....        | 214.101        | 104.997        |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....    | (176.052)      | (47.335)       |
| <b>Hækkun á fjármögnunarhreyfingum</b> | <b>38.050</b>  | <b>57.662</b>  |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>    | <b>234.428</b> | <b>282.239</b> |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|   | Skýr.     | Akta Ríki<br>30.6.2021 | 31.12.2020     |
|---|-----------|------------------------|----------------|
| <b>Eignir</b>                               |           |                        |                |
| <b>Fjárfestingar</b>                        |           |                        |                |
| Verðbréf .....                              | 8, 11, 12 | 232.170                | 187.679        |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              |           | 0                      | 5.000          |
| Afleiður .....                              | 9         | 305                    | 0              |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>                |           | <b>232.475</b>         | <b>192.679</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>                         |           |                        |                |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              | 10        | 2.021                  | 2.517          |
| Aðrar eignir .....                          |           | 86                     | 0              |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>                 |           | <b>2.107</b>           | <b>2.517</b>   |
| <b>Eignir samtals</b>                       |           | <b>234.583</b>         | <b>195.197</b> |
| <b>Skuldir</b>                              |           |                        |                |
| Skuldir við rekstrarfélag .....             |           | 155                    | 164            |
| <b>Skuldir samtals</b>                      |           | <b>155</b>             | <b>164</b>     |
| <b>Hrein eign</b>                           | 17-18     | <b>234.427</b>         | <b>195.033</b> |
|   |           |                        |                |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ..... |           | 15.192                 | 12.718         |
| Gengi hlutdeildarskírteina .....            |           | 15,43                  | 15,34          |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur verðbréfasjóða Akta sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða fjárfestingarsjóða nr. 1240/2020.

Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðreikningsskilum, að því undanskildu að verðbréf og afleiður 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknunir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins, sem hér segir:

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| Akta Ríki ..... | <b>Þóknun</b> |
|                 | 0,75%         |

Þóknunir eru óbreyttar á milli tímabila.

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

*Árangurstengd þóknun:*

Sjóðurinn greiðir einnig árangurstengda þóknun sem reiknast af daglegri ávöxtun sjóðsins. 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.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir 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.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnu sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildunum hans.

### 8. 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. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

#### c. Innlestur og óinnlestur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

## Skýringar

### 9. 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 sjóðsflæðislíkón og virðislíkón valréttarsamninga, eftir því sem við á.

Afleiðusamningarnir eru metnir á gangvirði í lok tímabilsins.

### 10. Innlán hjá lánastofnunum

Innlán innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.



## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

|   | Virði<br>30.6.2021 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Virði<br>31.12.2020 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Fjárfestingastefna |        |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|--------|
|   |                    |                          |                     |                          | Lágmark            | Hámark |
| Skráð skuldabréf og víxlar útgefnir af ríkinu eða með ríkisábyrgð ..... | 232.170            | 99,9%                    | 187.679             | 100,0%                   | 70,0%              | 100,0% |
| Innlán hjá lánastofnunum .....  |                    | 0,0%                     | 5.000               | 0,0%                     | 0,0%               | 30,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 305                | 0,1%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%               | 10,0%  |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>                               | <b>232.475</b>     | <b>100,0%</b>            | <b>192.679</b>      | <b>100,0%</b>            |                    |        |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsins þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

|                                | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% | Útgefandi           |
|--------------------------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|
| Verðbréf skráð:                |                     |               |                      |               |                     |
| <i>Skuldabréf:</i>             |                     |               |                      |               |                     |
| RIKS 33 0321 .....             | 66.324              | 28,3%         | 24.067               | 12,3%         | Ríkissjóður Íslands |
| RIKB 31 0124 .....             | 65.843              | 28,1%         |                      | 0,0%          | Ríkissjóður Íslands |
| RIKB 28 1115 .....             | 34.711              | 14,8%         | 534                  | 0,3%          | Ríkissjóður Íslands |
| HFF150224 .....                | 19.374              | 8,3%          | 3.733                | 1,9%          | ÍL-sjóður           |
| RIKS 26 0216 .....             | 19.252              | 8,2%          | 1.194                | 0,6%          | Ríkissjóður Íslands |
| RIKB 25 0612 .....             | 9.539               | 4,1%          | 42.419               | 21,7%         | Ríkissjóður Íslands |
| RIKB 23 0515 .....             | 8.872               | 3,8%          | 10.052               | 5,1%          | Ríkissjóður Íslands |
| HFF150644 .....                | 4.207               | 1,8%          | 4.209                | 2,2%          | ÍL-sjóður           |
| RIKS 30 0701 .....             | 3.283               | 1,4%          |                      | 0,0%          | Ríkissjóður Íslands |
| HFF150434 .....                | 668                 | 0,3%          | 674                  | 0,3%          | ÍL-sjóður           |
| RIKB 22 1026 .....             | 97                  | 0,0%          | 49.357               | 25,3%         | Ríkissjóður Íslands |
| RIKB 21 0805 .....             |                     | 0,0%          | 51.439               | 26,4%         | Ríkissjóður Íslands |
|                                | 232.170             | 0             | 187.679              | 96,1%         |                     |
| Innlán hjá lánastofnunum ..... | 2.021               | 0,9%          | 2.517                | 1,3%          |                     |
| Afleiður .....                 | 305                 | 0,1%          | 5.000                | 2,6%          |                     |
| Aðrar eignir .....             | 86                  | 0,0%          |                      | 0,0%          |                     |
| <b>Eignir samtals .....</b>    | <b>234.583</b>      | <b>100,0%</b> | <b>195.197</b>       | <b>100,0%</b> |                     |

#### 13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                 | 30.6.2021      | 31.12.2020     | Breyting       | Hlutfall af heildareignum |               |              |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------|---------------|--------------|
|                                 |                |                |                | 30.6.2021                 | 31.12.2020    | Breyting     |
| RIKS 33 0321 .....              | 66.324         | 24.067         | 42.257         | 28,3%                     | 12,3%         | 15,9%        |
| RIKB 31 0124 .....              | 65.843         |                | 65.843         | 28,1%                     | 0,0%          | 28,1%        |
| RIKB 28 1115 .....              | 34.711         | 534            | 34.177         | 14,8%                     | 0,3%          | 14,5%        |
| HFF150224 .....                 | 19.374         | 3.733          | 15.641         | 8,3%                      | 1,9%          | 6,3%         |
| RIKS 26 0216 .....              | 19.252         | 1.194          | 18.058         | 8,2%                      | 0,6%          | 7,6%         |
| RIKB 25 0612 .....              | 9.539          | 42.419         | (32.880)       | 4,1%                      | 21,7%         | -17,7%       |
| RIKB 23 0515 .....              | 8.872          | 10.052         | (1.180)        | 3,8%                      | 5,1%          | -1,4%        |
| HFF150644 .....                 | 4.207          | 4.209          | (2)            | 1,8%                      | 2,2%          | -0,4%        |
| RIKS 30 0701 .....              | 3.283          |                | 3.283          | 1,4%                      | 0,0%          | 1,4%         |
| HFF150434 .....                 | 668            | 674            | (6)            | 0,3%                      | 0,3%          | -0,1%        |
| <b>Tíu stærstu eignir .....</b> | <b>232.074</b> | <b>86.884</b>  | <b>145.190</b> | <b>98,9%</b>              | <b>44,5%</b>  | <b>54,4%</b> |
| Aðrar eignir .....              | 2.509          | 108.313        | (105.804)      | 1,1%                      | 55,5%         | -54,4%       |
| <b>Heildareignir .....</b>      | <b>234.583</b> | <b>195.197</b> | <b>39.386</b>  | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>0,0%</b>  |

## Skýringar - framhald

### 14. Uppsöfnuð heildar kaup og sala á verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins

|                      | Heildar kaup   | Heildarsala    |
|----------------------|----------------|----------------|
| RIKS 33 0321 .....   | 92.945         | 50.011         |
| RIKB 31 0124 .....   | 83.228         | 18.796         |
| RIKS 26 0216 .....   | 47.911         | 29.695         |
| RIKB 28 1115 .....   | 39.445         | 5.725          |
| RIKB 21 0805 .....   | 30.904         | 82.400         |
| RIKB 22 1026 .....   | 22.372         | 71.494         |
| RIKS 30 0701 .....   | 19.839         | 16.289         |
| HFF150224 .....      | 15.857         |                |
| RIKB 23 0515 .....   | 10.070         | 10.812         |
| RIKB 25 0612 .....   |                | 31.833         |
| <b>Samtals .....</b> | <b>362.571</b> | <b>317.055</b> |

### 15. Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

Sjóðurinn fjárfestir í ríkistryggðum skuldabréfum eða skuldabréfum með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími sjóðsins var 7,3 ár þann 30.6.2021 en var 7,1 ár þann 31.12.2020.

|              | Mynt | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% |
|--------------|------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Ísland ..... | ISK  | 234.583             | 100%          | 195.197              | 100%          |

### 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

| Akta Ríki                         | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... | 305               |                    |                    |                     |

## Hlutdeildarskírteini

### 17. Ávöxtun hlutdeildaskírteina

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 0,60%     | 7,17%      | 10,90%     | 6,30%      |
| Raunávöxtun ..... | -1,90%    | 3,45%      | 8,70%      | 2,50%      |

### 18. Hrein eign og gengi

|   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 234.427   | 195.033    | 216.559    | 77.003     |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 15,38     | 15,34      | 14,31      | 12,73      |

**Akta Alviðra**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| Rekstrarreikningur                                  | Skýr.    | Akta Alviðra      |                  |
|---|----------|-------------------|------------------|
|   |          | 6m 2021           | 6m 2020          |
| Arður .....   | 4        | 34.508            | 0                |
| Vextir .....  | 2        | 18.186            | 774              |
| Verðbætur .....                                     | 3        | 4.437             | 1.488            |
| Vaxtatekjur af innlánnum lánastofnana .....         |          | 145               | 709              |
| <b>Heildartekjur</b>                                |          | <b>57.276</b>     | <b>2.971</b>     |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags .....                  | 4        | (56.116)          | (21.857)         |
| Árangurstengd bóknun rekstrarfélags .....           | 4        | (174.080)         | (61.117)         |
| Aðrar bóknanir .....                                |          | (72.933)          | (29.005)         |
| Vextir og verðbætur .....                           | 2        | (218)             | (999)            |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                      |          | (6.158)           | (1.741)          |
| <b>Heildargjöld</b>                                 |          | <b>(309.506)</b>  | <b>(114.719)</b> |
| Hrein (gjöld) .....                                 |          | (252.230)         | (111.747)        |
| <b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b>         | <b>7</b> | <b>428.124</b>    | <b>294.722</b>   |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>        | <b>7</b> | <b>772.065</b>    | <b>255.403</b>   |
| <b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>                 |          | <b>947.959</b>    | <b>438.378</b>   |
| <b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b> |          |                   |                  |
| Hrein eign í byrjun árs .....                       |          | 7.774.654         | 3.054.051        |
| <b>Fjármögnunaryfingar</b>                          |          |                   |                  |
| Seld hlutdeildarskírteini .....                     |          | 5.629.982         | 2.464.265        |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....                 |          | (1.302.168)       | (300.662)        |
| <b>Hækkun á fjármögnunaryfingum</b>                 |          | <b>4.327.814</b>  | <b>2.163.603</b> |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>                 |          | <b>13.050.427</b> | <b>5.656.032</b> |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|                                 | Skýr.     | Akta<br>Alviðra<br>30.6.2021 | 31.12.2020       |
|---------------------------------|-----------|------------------------------|------------------|
| <b>Eignir</b>                   |           |                              |                  |
| <b>Fjárfestingar</b>            |           |                              |                  |
| Verðbréf .....                  | 7, 11, 13 | 4.803.787                    | 4.361.891        |
| Hlutdeildarskírteini .....      | 7         | 6.493.569                    | 2.947.653        |
| Innlán hjá lánastofnunum .....  |           | 870.000                      | 140.000          |
| Afleiður .....                  | 9         | 41.464                       | 16.419           |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>    |           | <b>12.208.821</b>            | <b>7.465.963</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>             |           |                              |                  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....  | 10        | 1.029.646                    | 319.440          |
| Aðrar eignir .....              |           | 11.911                       | 90.792           |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>     |           | <b>1.041.557</b>             | <b>410.232</b>   |
| <b>Eignir samtals</b>           |           | <b>13.250.377</b>            | <b>7.876.196</b> |
| <b>Skuldir</b>                  |           |                              |                  |
| Afleiður .....                  | 9         | 75.381                       | 5.589            |
| Skuldir við rekstrarfélag ..... |           | 85.313                       | 95.952           |
| Aðrar skuldir .....             |           | 39.256                       | 0                |
| <b>Skuldir samtals</b>          |           | <b>199.950</b>               | <b>101.542</b>   |
| <b>Hrein eign</b>               | 17-20     | <b>13.050.427</b>            | <b>7.774.654</b> |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins Akta Alviðra er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

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

Sjóðurinn er 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknunir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins sem hér segir:

|                    | Þóknun |
|--------------------|--------|
| Akta Alviðra ..... | 1,00%  |

Þóknunir eru óbreyttar milli tímabila.

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

*Árangurstengd þóknun:*

*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.

*Gengismunur:*

Gengismunur endurspeglar í 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 Alviðru 1,0% og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans 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.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins breytt og þ.m.t. fjárfestingaheimildunum hans.

### 8. 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.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð hlutabréf eru skráð samkvæmt reglum Akta sjóða hf um verðmat óskráðar eigna en óháður þriðji aðili getur einn samþykkt og látið breyta verði óskráðra eigna.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok júní 2021.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

#### b. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

**9. 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 tímabilsins.

**10. Innlán hjá lánastofnunum**

Innlán innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

**11. Erlendir gjaldmiðlar**

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á uppgjörstigi. Áfallinn gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Gengi helstu gjaldmiðla var þannig á tímabilinu:

|           | Meðalgengi tímabilsins |                    | Gengi í lok tímabils |            |
|-----------|------------------------|--------------------|----------------------|------------|
|           | 2021<br>1.1.-30.6      | 2020<br>1.1.-31.12 | 30.06.21             | 31.12.2020 |
| EUR ..... | 151,19                 | 154,52             | 146,50               | 156,10     |
| USD ..... | 125,66                 | 135,27             | 123,22               | 127,21     |
| SEK ..... | 14,92                  | 14,75              | 14,49                | 15,57      |

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

|  | Virði<br>30.6.2021 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Virði<br>31.12.2020 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Lágmark | Fjárfestingastefna<br>Hámark |
|--|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------|------------------------------|
| Skráð skuldabréf og vixlar   | 4.323.319          | 35,4%                    | 2.679.575           | 35,9%                    | 0,0%    | 100,0%                       |
| Skráð hlutabréf  | 279.438            | 2,3%                     | 1.631.455           | 21,9%                    | 0,0%    | 70,0%                        |
| Óskráð hlutabréf   | 201.030            | 1,6%                     | 50.861              | 0,7%                     | 0,0%    | 15,0%                        |
| Innlán hjá lánastofnunum   | 870.000            | 7,1%                     | 140.000             | 1,9%                     | 0,0%    | 50,0%                        |
| Hlutdeildaskirteini sérhæfðra sjóða  | 593.792            | 4,9%                     | 718.041             | 9,6%                     | 0,0%    | 60,0%                        |
| Skortstöður í hlutabréfum  |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 20,0%                        |
| Hlutdeildaskirteini verðbréfasjóða og annara<br>sjóða um sameiginlega fjárfestingu | 5.899.778          | 48,3%                    | 2.229.612           | 29,9%                    | 0,0%    | 60,0%                        |
| Afleiður vegna stöðutöku   | 41.464             | 0,3%                     | 16.419              | 0,2%                     | 0,0%    | 70,0%                        |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga</b>  | <b>12.208.821</b>  | <b>100,0%</b>            | <b>7.465.963</b>    | <b>100,0%</b>            |         |                              |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

##### Akta Alviðra

|                               | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% | Útgefandi                       |
|-------------------------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------------------|
| Framseljanleg verðbréf skráð: |                     |               |                      |               |                                 |
| <i>Hlutabréf:</i>             |                     |               |                      |               |                                 |
| BABA US                       | 279.438             | 2,1%          | 142.107              | 1,8%          | Alibaba Group                   |
| DIS US                        | -                   |               | 172.563              | 2,2%          | The Walt Disney Company         |
| C US                          | -                   |               | 506.935              | 6,4%          | Citigroup Inc.                  |
| EWZ US                        | -                   |               | 145.944              | 1,9%          | BlackRock Fund Advisors         |
| FB US                         | -                   |               | 138.659              | 1,8%          | Facebook Inc                    |
| FREE US                       | -                   |               | 6.794                | 0,1%          | Whole Earth Brands Inc          |
| TM                            | -                   |               | 145.930              | 1,9%          | TM hf.                          |
| VRM US                        | -                   |               | 153.568              | 1,9%          | Vroom Inc                       |
|                               | 279.438             |               | 1.412.500            | 17,9%         |                                 |
| <i>Skuldabréf og vixlar:</i>  |                     |               |                      |               |                                 |
| RIKB 31 0124                  | 671.354             | 5,1%          |                      | 0,0%          | Ríkissjóður Íslands             |
| RIKS 26 0216                  | 481.305             | 3,6%          |                      | 0,0%          | Ríkissjóður Íslands             |
| ISB CBI 28                    | 425.522             | 3,2%          |                      | 0,0%          | Íslandsbanki hf.                |
| LSS150224                     | 395.044             | 3,0%          |                      | 0,0%          | Lánasjóður sveitarfélaga ohf.   |
| ISB CB 27                     | 328.528             | 2,5%          |                      | 0,0%          | Íslandsbanki hf.                |
| ICESEA 25 06                  | 320.345             | 2,4%          |                      | 0,0%          | Iceland Seafood Internation hf. |
| ARION 6.25 PERP               | 278.382             | 2,1%          | 265.757              | 3,4%          | Arion banki hf.                 |
| LBANK CB 25                   | 205.633             | 1,6%          | 164.743              | 2,1%          | Landsbankinn hf.                |
| ISB GB 25 1126                | 163.337             | 1,2%          |                      | 0,0%          | Íslandsbanki hf.                |
| REITIR150523                  | 160.437             | 1,2%          | 160.407              | 2,0%          | Reitir fasteignafélag hf.       |
| TM 15 1                       | 131.470             | 1,0%          |                      | 0,0%          | Kvika banki hf.                 |
| DJUPID220322                  | 122.889             | 0,9%          | 117.045              | 1,5%          | Djúpið Funding 1 ehf.           |
| RVKNG 40 1                    | 104.289             | 0,8%          |                      | 0,0%          | Reykjavíkurborg                 |
| OR180242 GB                   | 102.492             | 0,8%          |                      | 0,0%          | Orkuveita Reykjavíkur           |
| KVB 18 02                     | 82.743              | 0,6%          | 83.900               | 1,1%          | Kvika banki hf.                 |
| ICESEA 21 1202                | 39.416              | 0,3%          |                      | 0,0%          | Iceland Seafood Internation hf. |
| KVB 15 01                     | 37.292              | 0,3%          | 34.870               | 0,4%          | Kvika banki hf.                 |
| REITIR151124                  | 10.368              | 0,1%          | 17.269               | 0,2%          | Reitir fasteignafélag hf.       |
| RVKN 35 1                     |                     |               | 43.332               | 0,6%          | Reykjavíkurborg                 |
| LBANK CB 23                   |                     |               | 323.696              | 4,1%          | Landsbankinn hf.                |
| LYKILL 17 1                   |                     |               | 48.965               | 0,6%          | Kvika banki hf.                 |
| ISLA CB 23                    |                     |               | 224.532              | 2,9%          | Íslandsbanki hf.                |
| ISLA CB 27                    |                     |               | 200.473              | 2,5%          | Íslandsbanki hf.                |
| ISLA GB 25 1126               |                     |               | 160.597              | 2,0%          | Íslandsbanki hf.                |
| EIK 050726                    |                     |               | 229.610              | 2,9%          | Eik fasteignafélag hf.          |
| ARION CB 24                   |                     |               | 112.424              | 1,4%          | Arion banki hf.                 |
| ARION T21 30                  |                     |               | 83.102               | 1,1%          | Arion banki hf.                 |
|                               | 4.060.845           |               | 2.270.723            | 28,8%         |                                 |
| <i>Skuldabréf erlend:</i>     |                     |               |                      |               |                                 |
| SOFTBK V6.875 PERP            | 134.013             | 1,0%          | 130.792              | 1,7%          | Softbank Corp                   |
| NOVBNC 8.5 07/06/28           | 128.462             | 1,0%          | 120.292              | 1,5%          | Novo Banco                      |
| <b>Verðbréf skráð samtals</b> | <b>4.323.320</b>    | <b>34,7%</b>  | <b>2.521.807</b>     | <b>50,0%</b>  |                                 |



## Önnur verðbréf:

## Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða:

|  |                  |              |                  |              |                                     |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------------------------|
| XLV US .....   | 2.406.230        | 18,2%        |                  | 0,0%         | Health Care Select Sector SPDR Fund |
| ACWI US .....  | 2.389.040        | 18,0%        |                  | 0,0%         | BlackRock Fund Advisors             |
| XBI US .....   | 638.329          | 4,8%         |                  | 0,0%         | State Street Bank and Trust Company |
| GDV US .....   | 251.221          | 1,9%         |                  | 0,0%         | VanEck Vectors ETF Trust            |
| KWEB US .....  | 214.957          | 1,6%         |                  | 0,0%         | Krane Funds Advisors LLC            |
| QQQ US .....   |                  | 0,0%         | 518.841          | 6,6%         | Invesco PowerShares Capital Mgmt LL |
| ACWX US .....  |                  | 0,0%         | 1.373.086        | 17,4%        | BlackRock Fund Advisors             |
| SPV US .....   |                  | 0,0%         | 337.685          | 4,3%         | State Street Bank and Trust Company |
| <b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b> | <b>5.899.777</b> | <b>44,5%</b> | <b>2.229.612</b> | <b>28,3%</b> |                                     |

## Önnur hlutdeildarskírteini:

|   |                |             |                |             |          |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|----------|
| Akta SK 1 .....                           | 593.792        | 4,5%        | 718.041        | 9,1%        | Akta SK1 |
| <b>Hlutdeildarskírteini samtals .....</b> | <b>593.792</b> | <b>4,5%</b> | <b>718.041</b> | <b>9,1%</b> |          |

## Önnur framseljanleg verðbréf:

## Óskráð hlutabréf:

|                      |         |      |        |      |                           |
|----------------------|---------|------|--------|------|---------------------------|
| CONTROLANT B .....   | 201.030 | 1,5% | 27.491 | 0,3% | CONTROLANT B              |
| AKTA ÓSKR HLBR ..... |         | 0,0% | 19.313 | 0,2% | Akta óskráð hlutabréf hf. |

|   |                |             |               |             |  |
|---|----------------|-------------|---------------|-------------|--|
| <b>Önnur framseljanleg verðbréf samtals .....</b> | <b>201.030</b> | <b>1,5%</b> | <b>46.804</b> | <b>0,6%</b> |  |
|---|----------------|-------------|---------------|-------------|--|

|                                |                   |               |                  |               |                 |
|--------------------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| Innlán hjá lánastofnunum ..... | 870.000           | 6,6%          | 350.000          | 4,4%          | Kvika banki hf. |
| Afleiður .....                 | 41.464            | 0,3%          | 95.552           | 1,2%          |                 |
| Innlán hjá lánastofnunum ..... | 1.029.646         | 7,8%          | 171.229          | 2,2%          |                 |
| Aðrar eignir .....             | 11.911            | 0,1%          | 330.651          | 4,2%          |                 |
| <b>Eignir samtals .....</b>    | <b>13.250.377</b> | <b>100,0%</b> | <b>7.876.196</b> | <b>100,0%</b> |                 |

## 13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                 | 30.6.2021         | 31.12.2020       | Breyting         | Hlutfall af heildareignum |               |               |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                 |                   |                  |                  | 30.6.2021                 | 31.12.2020    | Breyting      |
| RIKB 31 0124 .....              | 671.354           |                  | 671.354          | 5,1%                      | 0,0%          | 5,1%          |
| RIKS 26 0216 .....              | 481.305           |                  | 481.305          | 3,6%                      | 0,0%          | 3,6%          |
| ISB CBI 28 .....                | 425.522           |                  | 425.522          | 3,2%                      | 0,0%          | 3,2%          |
| LSS150224 .....                 | 395.044           |                  | 395.044          | 3,0%                      | 0,0%          | 3,0%          |
| ISB CB 27 .....                 | 328.528           |                  | 328.528          | 2,5%                      | 0,0%          | 2,5%          |
| ICESEA 25 06 .....              | 320.345           |                  | 320.345          | 2,4%                      | 0,0%          | 2,4%          |
| ARION 6.25 PERP .....           | 278.382           | 265.757          | 12.625           | 2,1%                      | 3,4%          | -1,3%         |
| LBANK CB 25 .....               | 205.633           | 164.743          | 40.890           | 1,6%                      | 2,1%          | -0,5%         |
| ICESEA 21 1202 .....            | 265.872           |                  | 265.872          | 2,0%                      | 0,0%          | 2,0%          |
| ICESEA 21 0602 .....            | 153.830           | 157.768          | (3.938)          | 1,2%                      | 2,0%          | -0,8%         |
| <b>Tíu stærstu eignir .....</b> | <b>3.525.815</b>  | <b>588.268</b>   | <b>2.937.547</b> | <b>26,6%</b>              | <b>7,5%</b>   | <b>19,1%</b>  |
| <b>Aðrar eignir .....</b>       | <b>9.724.563</b>  | <b>7.287.928</b> | <b>2.436.635</b> | <b>73,4%</b>              | <b>92,5%</b>  | <b>80,9%</b>  |
| <b>Heildareignir .....</b>      | <b>13.250.377</b> | <b>7.876.196</b> | <b>5.374.182</b> | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

## 14. Uppsöfnuð heildarkaup og sala

|                      | Heildarkaup | Heildarsala  |
|----------------------|-------------|--------------|
| ACWI US .....        | 2.464.488   |              |
| AMZN US .....        | 478.661     | (1.863.884)  |
| AKTA SK1 .....       |             | (150.000)    |
| ARION .....          | 683.710     | (691.995)    |
| ACWI US .....        | 703.842     | (829.823)    |
| ARION CB 24 .....    |             | (112.683)    |
| ARION T21 30 .....   |             | (90.086)     |
| BABA US .....        | 2.399.631   | (2.263.624)  |
| BBD US .....         | 452.157     | (431.915)    |
| BIL US .....         | 17.700.992  | (17.695.278) |
| BXMT US .....        | 1.443.912   | (1.497.167)  |
| C US .....           | 1.837.608   | (2.076.678)  |
| CONTROLANT B .....   | 18.381      |              |
| CRM US .....         | 170.677     | (169.402)    |
| DIS US .....         |             | (216.298)    |
| EEM US .....         | 8.824.569   | (8.866.208)  |
| EIK 050726 .....     |             | (244.173)    |
| EMB US .....         | 452.167     | (458.810)    |
| EWU US .....         | 9.426.426   | (9.476.268)  |
| EWV US .....         | 1.462.582   | (1.449.911)  |
| EWZ US .....         | 3.280.349   | (3.720.486)  |
| FB US .....          | 2.763.503   | (2.955.617)  |
| FREE US .....        | 120.370     | (292.050)    |
| GDV US .....         | 2.472.539   | (2.179.603)  |
| GOOGL US .....       | 1.202.204   | (1.220.763)  |
| IBB US .....         | 1.025.521   | (1.022.266)  |
| ICESEA 21 1202 ..... | 117.873     | (78.652)     |
| ICESEA 25 06 .....   | 320.000     |              |
| ISB .....            | 381.830     | (419.295)    |
| ISB CB 23 .....      |             | (225.169)    |
| ISB CB 27 .....      | 183.786     | (39.856)     |
| IXC US .....         | 3.679.538   | (3.763.858)  |
| KBE US .....         | 10.246.869  | (10.394.512) |
| KC US .....          | 314.496     | (336.486)    |
| KLR US .....         | 349.196     | (240.781)    |

## Uppsöfnuð heildar kaup og sala frh.

|                      |                    |                      |
|----------------------|--------------------|----------------------|
| KWEB US .....        | 8.293.385          | (8.052.265)          |
| LBANK CB 23 .....    |                    | (321.309)            |
| LBANK CB 25 .....    | 204.871            | (164.334)            |
| LSS150224 .....      | 393.553            |                      |
| LSS150434 .....      | 145.072            | (149.297)            |
| LYKILL 17 1 .....    |                    | (36.941)             |
| NVDA US .....        | 1.087.641          | (1.105.689)          |
| OR180242 GB .....    | 100.365            |                      |
| PBR US .....         | 694.244            | (647.884)            |
| PCY US .....         | 409.063            | (413.066)            |
| QQQ US .....         | 9.297.196          | (9.861.090)          |
| REITIR151124 .....   |                    | (5.612)              |
| RIKB 31 0124 .....   | 664.065            |                      |
| RIKS 26 0216 .....   | 486.824            |                      |
| RVK 32 1 .....       | 176.577            | (183.037)            |
| RVKN 35 1 .....      | 153.931            | (188.116)            |
| RVKNG 40 1 .....     | 204.239            | (101.632)            |
| SCHO US .....        | 1.567.772          | (1.566.665)          |
| SHV US .....         | 6.425.802          | (6.423.817)          |
| SHY US .....         | 2.195.818          | (2.195.437)          |
| SMH US .....         | 6.024.343          | (6.007.985)          |
| SPY US .....         | 519.547            | (855.282)            |
| SSO US .....         | 427.605            | (414.172)            |
| TLH US .....         | 368.358            | (367.555)            |
| TLT US .....         | 4.604.072          | (4.606.920)          |
| TM .....             |                    | (7.029)              |
| TM 15 1 .....        | 247.510            | (129.663)            |
| VGSH US .....        | 2.191.129          | (2.190.523)          |
| VRM US .....         |                    | (137.654)            |
| WFC US .....         | 1.150.800          | (1.365.961)          |
| XBI US .....         | 1.703.890          | (1.051.749)          |
| XLE US .....         | 1.099.226          | (1.080.352)          |
| XLNX US .....        | 290.124            | (312.732)            |
| XLU US .....         | 1.322.448          | (1.334.690)          |
| XLV US .....         | 6.361.422          | (3.951.428)          |
| ZNGA US .....        | 169.628            | (163.513)            |
| <b>Samtals .....</b> | <b>135.694.463</b> | <b>(136.496.975)</b> |

## 15. Flokkun eftir áherslum sjóða

|  | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% |
|--|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Fasteignir .....                           | 158.715             | 1,3%                        | 410.628              | 5,5%                        |
| Iðnaður .....                              | 0                   | 0,0%                        | 0                    | 0,0%                        |
| Fjármála - og váttryggingarstarfsemi ..... | 3.406.261           | 27,9%                       | 2.306.983            | 30,9%                       |
| Sjávarútvegur .....                        | 341.847             | 2,8%                        | 231.445              | 3,1%                        |
| Ferðapjónusta .....                        | 0                   | 0,0%                        | 0                    | 0,0%                        |
| Afþreyingarstarfsemi .....                 | 0                   | 0,0%                        | 223.979              | 3,0%                        |
| Tækni .....                                | 1.245.300           | 10,2%                       | 619.675              | 8,3%                        |
| Fjarskipti .....                           | 109.879             | 0,9%                        | 0                    | 0,0%                        |
| Smásala .....                              | 0                   | 0,0%                        | 141.853              | 1,9%                        |
| Fagfjárfestasjóðir .....                   | 549.397             | 4,5%                        | 724.198              | 9,7%                        |
| Híð opinbera .....                         | 1.648.191           | 13,5%                       |                      |                             |
| Annað .....                                | 4.749.231           | 38,9%                       | 2.807.202            | 37,6%                       |
|  | <b>12.208.821</b>   | <b>100,0%</b>               | <b>7.465.963</b>     | <b>100,0%</b>               |

## 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

|                                   | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... |                   |                    | 16.419             |                     |
| Gjaldmiðlaskiptasamningar .....   | 41.464            | (75.381)           |                    | (5.589)             |

## Hlutdeildarskírteini

## 17. Ávöxtun

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 10,00%    | 21,54%     | 12,10%     | 12,30%     |
| Raunávöxtun ..... | 7,50%     | 17,32%     | 9,90%      | 8,30%      |

## 18. Hrein eign og gengi

|   | 30.6.2021  | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 13.050.427 | 7.774.654  | 3.054.051  | 950.810    |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 16,94      | 15,42      | 12,67      | 11,30      |

# **Akta Atlas**

**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| <b>Rekstrarreikningur</b>                           | <b>Skýr.</b> | <b>Akta<br/>Atlas<br/>6m 2021</b> |
|---|--------------|-----------------------------------|
| Arður .....   | 4            | 9.193                             |
| Vextir .....  | 2            | 109                               |
| <b>Heildartekjur</b>                                |              | <b>9.302</b>                      |
| Umsýslubókun rekstrarfélags .....                   | 5            | (13.902)                          |
| Árangurstengd bókun rekstrarfélags .....            | 5            | (44.688)                          |
| Aðrar þóknarir .....                                |              | (46.356)                          |
| Vextir og verðbætur .....                           | 2            | (878)                             |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                      |              | (1.608)                           |
| <b>Heildargjöld</b>                                 |              | <b>(107.432)</b>                  |
| Hrein (gjöld) .....                                 |              | (98.131)                          |
| <b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b>         | <b>7</b>     | <b>155.140</b>                    |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>        | <b>7</b>     | <b>298.343</b>                    |
| <b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>                 |              | <b>355.353</b>                    |
| <b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b> |              |                                   |
| Hrein eign í byrjun árs .....                       |              | 606.706                           |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                       |              |                                   |
| Seld hlutdeildarskírteini .....                     |              | 2.309.437                         |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....                 |              | (310.578)                         |
| <b>Hækkun á fjármögnunarhreyfingum</b>              |              | <b>1.998.859</b>                  |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>                 |              | <b>2.960.919</b>                  |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|  | Skýr.     | Akta<br>Atlas<br>30.6.2021 | 31.12.2020     |
|--|-----------|----------------------------|----------------|
| <b>Eignir</b>                              |           |                            |                |
| <b>Fjárfestingar</b>                       |           |                            |                |
| Verðbréf .....                             | 7, 11, 13 | 1.805.820                  | 544.251        |
| Hlutdeildarskírteini .....                 | 7         | 835.961                    | 1.321          |
| Innlán hjá lánastofnunum .....             |           | 160.000                    | 11.000         |
| Afleiður .....                             | 9         | 6.828                      | 3.375          |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>               |           | <b>2.808.609</b>           | <b>559.947</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>                        |           |                            |                |
| Inneign hjá lánastofnunum .....            | 9         | 422.587                    | 60.965         |
| Aðrar eignir .....                         |           | 1.675                      | 296            |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>                |           | <b>424.262</b>             | <b>61.261</b>  |
| <b>Eignir samtals</b>                      |           | <b>3.232.871</b>           | <b>621.208</b> |
| <b>Skuldir</b>                             |           |                            |                |
| Afleiður .....                             | 9         | 16.354                     | 0              |
| Skuldir við rekstrarfélag .....            |           | 12.985                     | 14.502         |
| Aðrar skuldir .....                        |           | 242.614                    | 0              |
| <b>Skuldir samtals</b>                     |           | <b>271.953</b>             | <b>14.502</b>  |
| <b>Hrein eign</b>                          | 17-20     | <b>2.960.919</b>           | <b>606.706</b> |
|  |           |                            |                |
| Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina ..... |           | 203.413                    |                |
| Gengi hlutdeildarskírteina .....           |           | 14,56                      |                |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur 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.

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

Sjóðurinn er 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknanir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins sem hér segir:

|   |                        |
|---|------------------------|
| Akta Atlas .....  | <b>Þóknun</b><br>1,25% |
| Föst þóknun fyrir rekstur sjóðsins skal vera þó að hámarki 2% af marksaðsverðmæti hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur. |                        |

Þóknanir eru óbreyttar milli tímabila.

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

*Árangurstengd þóknun:*

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

*Gengismunur:*

Gengismunur endurspeglar í 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 Atlas 1,0% og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans 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.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnu sjóðsins breytt og þ.m.t. fjárfestingaheimildunum hans.

**8. Framseljanleg verðbréf**

## a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangvirði. Óskráð skuldabréf eru metin með hlíðsjón 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 starfsemi.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð hlutabréf eru skrá samkvæmt reglum Akta sjóða hf. um verðmat óskráðrar eigna en óháður þriðji aðili getur einn samþykkt og látið breyta verði óskráðra eigna.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok júní 2021.

## b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

## b. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

**9. 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 sjóðsfælðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga, eftir því sem við á.

Afleiðusamningarnir eru metnir á gangvirði í lok tímabilsins.

**10. Innlán hjá lánastofnunum**

Innlán hjá lánastofnunum innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

**11. Erlendir gjaldmiðlar**

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á uppgjörstigi. Áfallinn gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Gengi helstu gjaldmiðla var þannig á tímabilinu:

|           | Meðalgengi tímabilsins |            | Gengi í lok tímabils |            |
|-----------|------------------------|------------|----------------------|------------|
|           | 2020                   | 2021       |                      |            |
|           | 1.1.-30.6              | 1.1.-31.12 | 30.06.21             | 31.12.2020 |
| EUR ..... | 151,19                 | 154,52     | 146,50               | 156,10     |
| USD ..... | 125,66                 | 135,27     | 123,22               | 127,21     |
| SEK ..... | 14,92                  | 14,75      | 14,49                | 15,57      |

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðsins eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

|  | Virði<br>30.6.2021 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Virði<br>31.12.2020 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Lágmark | Hámark |
|--|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------|--------|
| Skráð skuldabréf og vixlar .....   |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 100,0% |
| Skráð hlutabréf .....  | 1.738.456          | 61,9%                    | 544.251             | 97,2%                    | 0,0%    | 50,0%  |
| Óskráð hlutabréf .....   | 67.365             | 2,4%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 25,0%  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....   | 160.000            | 5,7%                     | 11.000              | 2,0%                     | 0,0%    | 75,0%  |
| Hlutdeildaskírteini sérhæfðra sjóða .....  | 835.961            | 29,8%                    |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 75,0%  |
| Skortstöður í hlutabréfum .....  |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 20,0%  |
| Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða og annara<br>sjóða um sameiginlega fjárfestingu ..... |                    | 0,0%                     | 1.321               | 0,2%                     | 0,0%    | 20,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....   | 6.828              | 0,2%                     | 3.375               | 0,6%                     | 0,0%    | 25,0%  |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>  | <b>2.808.609</b>   | <b>100,0%</b>            | <b>559.947</b>      | <b>100,0%</b>            |         |        |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

| Framseljanleg verðbréf skráð:                            | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% | Útgefandi                 |
|--|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------------|
| <i>Hlutabréf skráð:</i>                                  |                     |               |                      |               |                           |
| BIDU US .....  | 376.868             | 11,7%         |                      | 0,0%          | Baidu Inc.                |
| VIAC US .....  | 362.020             | 11,2%         |                      | 0,0%          | ViacomCBS Inc             |
| BABA US .....  | 335.326             | 10,4%         | 45.889               | 7,4%          | Alibaba Group             |
| ASTS US .....  | 223.225             | 6,9%          |                      | 0,0%          | AST SpaceMobile Inc.      |
| CMPS US .....  | 159.829             | 4,9%          |                      | 0,0%          | COMPASS Pathways PLC      |
| KPLT US .....  | 133.201             | 4,1%          |                      | 0,0%          | Katapult Holdings, Inc.   |
| KAMBI SS .....   | 147.986             | 4,6%          |                      | 0,0%          | Kambi Group PLCE          |
| EWZ US .....   |                     | 0,0%          | 93.842               | 15,1%         | Ishares MSCI Brazil Index |
| FREE US .....  |                     | 0,0%          | 69.981               | 11,3%         | Whole Earth Brands Inc    |
| AMZN US .....  |                     | 0,0%          | 66.290               | 10,7%         | Amazon.com, Inc.          |
| BBD US .....   |                     | 0,0%          | 56.206               | 9,0%          | Banco Bradesco SA         |
| WFC US .....   |                     | 0,0%          | 47.990               | 7,7%          | Wells Fargo & Company     |
| DIS US .....   |                     | 0,0%          | 46.902               | 7,6%          | The Walt Disney Company   |
| FB US .....  |                     | 0,0%          | 43.088               | 6,9%          | Facebook Inc              |
| TDOC US .....  |                     | 0,0%          | 33.068               | 5,3%          | Teladoc Health Inc.       |
| C US .....   |                     | 0,0%          | 30.850               | 5,0%          | Citigroup Inc.            |
| VRM US .....   |                     | 0,0%          | 11.466               | 1,8%          | Vroom Inc                 |
|  | 1.738.456           | 53,8%         | 545.572              | 87,8%         |                           |
| <i>Hlutabréf óskráð:</i>                                 |                     |               |                      |               |                           |
| CONTROLANT B .....                                       | 67.365              | 2,1%          |                      | 0,0%          | Controlant hf.            |
| <b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>        | <b>1.805.820</b>    | <b>55,9%</b>  | <b>545.572</b>       | <b>0,0%</b>   |                           |
| Önnur framseljanleg verðbréf:                            |                     |               |                      |               |                           |
| <i>Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða:</i>             |                     |               |                      |               |                           |
| GDX US .....   | 460.572             | 14,2%         |                      | 0,0%          | VanEck Vectors ETF Trust  |
| XBI US .....   | 375.390             | 11,6%         |                      | 0,0%          | BlackRock Fund Advisors   |
| <b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða samtals .....</b> | <b>835.961</b>      | <b>25,9%</b>  |                      | <b>0,0%</b>   |                           |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                           | 160.000             | 4,9%          | 11.000               | 1,8%          | Kvika banki hf.           |
| Afleiður .....   | 6.828               | 0,2%          | 3.375                | 0,5%          |                           |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                           | 422.587             | 13,1%         | 60.965               | 9,8%          |                           |
| Aðrar eignir .....                                       | 1.675               | 0,1%          | 296                  | 0,0%          |                           |
| <b>Eignir samtals .....</b>                              | <b>3.232.871</b>    | <b>100,0%</b> | <b>621.207</b>       | <b>100,0%</b> |                           |



## 13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                 | 30.6.2021        | 31.12.2020     | Breyting         | Hlutfall af heildareignum |               | Breyting      |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                 |                  |                |                  | 30.6.2021                 | 31.12.2020    |               |
| GDX US .....                    | 460.572          |                | 460.572          | 14,2%                     | 0,0%          | 14,2%         |
| XBI US .....                    | 375.390          |                | 375.390          | 11,6%                     | 0,0%          | 11,6%         |
| BIDU US .....                   | 376.868          |                | 376.868          | 11,7%                     | 0,0%          | 11,7%         |
| VIAC US .....                   | 362.020          |                | 362.020          | 11,2%                     | 0,0%          | 11,2%         |
| BABA US .....                   | 335.326          | 45.889         | 289.437          | 10,4%                     | 7,4%          | 3,0%          |
| ASTS US .....                   | 223.225          |                | 223.225          | 6,9%                      | 0,0%          | 6,9%          |
| CMPS US .....                   | 159.829          |                | 159.829          | 4,9%                      | 0,0%          | 4,9%          |
| KPLT US .....                   | 133.201          |                | 133.201          | 4,1%                      | 0,0%          | 4,1%          |
| CONTROLANT B .....              | 67.365           |                | 67.365           | 2,1%                      | 0,0%          | 2,1%          |
| <b>Tíu stærstu eignir</b> ..... | <b>2.493.795</b> | <b>45.889</b>  | <b>2.447.907</b> | <b>77,1%</b>              | <b>7,4%</b>   | <b>69,8%</b>  |
| Aðrar eignir .....              | 739.076          | 575.319        | 163.757          | 22,9%                     | 92,6%         | 30,2%         |
| <b>Heildareignir</b> .....      | <b>3.232.871</b> | <b>621.207</b> | <b>2.611.664</b> | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

## 14. Uppsöfnuð heildarkaup og sala

|                    | Heildarkaup | Heildarsala |
|--------------------|-------------|-------------|
| ABNB US .....      | 363.480     | (373.647)   |
| AMD US .....       | 99.395      | (103.139)   |
| AMZN US .....      | 209.507     | (274.147)   |
| ANGI US .....      | 193.499     | (209.698)   |
| ARCE US .....      | 49.083      | (44.813)    |
| ARION .....        | 282.596     | (306.840)   |
| ARKG US .....      | 181.807     | (186.738)   |
| ASTS US .....      | 266.573     | (68.134)    |
| BABA US .....      | 1.928.276   | (1.657.903) |
| BBBY US .....      | 85.237      | (83.407)    |
| BBD US .....       | 544.312     | (594.285)   |
| BIDU US .....      | 2.329.683   | (1.957.504) |
| BIL US .....       | 4.550.953   | (4.549.531) |
| BXMT US .....      | 126.809     | (126.828)   |
| C US .....         | 2.195.378   | (2.246.189) |
| CMPS US .....      | 348.008     | (193.909)   |
| CONTROLANT B ..... | 22.691      |             |
| CRM US .....       | 102.300     | (102.330)   |
| CWH US .....       | 439.346     | (411.394)   |
| DAC US .....       | 88.372      | (83.768)    |
| DAI GY .....       | 372.777     | (360.226)   |
| DIS US .....       |             | (45.931)    |
| DISCK US .....     | 411.504     | (388.377)   |
| EEM US .....       | 819.552     | (822.927)   |
| ETSY US .....      | 385.123     | (419.023)   |
| EWU US .....       | 2.252.978   | (2.262.442) |
| EWV US .....       | 852.185     | (844.030)   |
| EWZ US .....       | 928.583     | (1.033.919) |
| FB US .....        | 2.519.339   | (2.607.588) |
| FIZZ US .....      | 63.615      | (79.712)    |
| FREE US .....      | 320.170     | (392.755)   |
| FSLR US .....      | 222.085     | (209.845)   |
| GDX US .....       | 2.223.365   | (1.777.427) |
| GDXJ US .....      | 889.890     | (900.902)   |
| GOOGL US .....     | 402.211     | (409.411)   |
| HOL US .....       | 193.729     | (213.769)   |
| IBB US .....       | 123.676     | (124.562)   |
| IPOE US .....      | 215.121     | (232.824)   |
| ISB .....          | 170.551     | (187.272)   |
| IXC US .....       | 2.794.144   | (2.828.636) |
| JD US .....        | 161.900     | (156.841)   |
| KAMBI SS .....     | 156.751     |             |
| KBE US .....       | 3.949.750   | (3.947.780) |
| KC US .....        | 668.368     | (685.565)   |
| KL US .....        | 849.562     | (866.943)   |
| KLR US .....       | 317.148     | (237.102)   |
| KPLT US .....      | 145.194     |             |
| KWEB US .....      | 3.781.570   | (3.795.352) |
| MELI US .....      | 197.338     | (196.746)   |
| MITK US .....      | 105.238     | (114.072)   |
| NPA US .....       | 484.727     | (429.782)   |
| NVDA US .....      | 620.904     | (618.677)   |
| PBR US .....       | 303.211     | (298.249)   |
| PCY US .....       | 203.333     | (204.166)   |
| PINS US .....      | 159.735     | (165.912)   |
| QQQ US .....       | 1.644.052   | (1.647.007) |
| REMX US .....      | 349.990     | (328.844)   |
| SCHO US .....      | 3.171.460   | (3.169.953) |
| SHV US .....       | 1.898.198   | (1.897.670) |
| SHY US .....       | 1.036.309   | (1.036.270) |
| SIL US .....       | 79.886      | (78.155)    |
| SMH US .....       | 2.348.860   | (2.362.241) |
| SSYS US .....      | 262.807     | (2.362.241) |
| STNE US .....      | 261.898     | (289.196)   |
| STNG US .....      | 214.821     | (257.542)   |
| TDOC US .....      |             | (212.652)   |
| TLT US .....       | 251.441     | (32.693)    |
| TWTR US .....      | 153.512     | (251.174)   |
| VGSH US .....      | 1.439.394   | (160.361)   |
| VIAC US .....      | 780.717     | (1.439.041) |
| VNT US .....       | 60.933      | (407.126)   |
| VOW DE .....       | 310.453     | (59.459)    |

## Uppsöfnuð heildarkaup og sala frh.

|                      |                   |                  |
|----------------------|-------------------|------------------|
| VRM US .....         | 214.048           | (309.696)        |
| WFC US .....         | 473.668           | (241.780)        |
| XBI US .....         | 2.172.490         | (546.280)        |
| XLNX US .....        | 125.884           | (1.801.526)      |
| XLV US .....         | 319.144           | (135.522)        |
| ZNGA US .....        | 187.036           | (315.530)        |
| <b>Samtals</b> ..... | <b>60.719.380</b> | <b>(195.330)</b> |

## 15. Flokkun eftir áherslum sjóða

|  | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% |
|--|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Fjármála - og váttryggingarstarfsemi ..... | 126.387             | 4,5%                        | 129.908              | 23,2%                       |
| Tækni .....                                | 1.036.377           | 36,9%                       | 227.339              | 40,6%                       |
| Fjarskipti .....                           | 210.646             | 7,5%                        | 44.796               | 8,0%                        |
| Smásala .....                              | 0                   | 0,0%                        | 67.194               | 12,0%                       |
| Afþreyingarstarfsemi .....                 | 345.459             | 12,3%                       |                      |                             |
| Annað .....                                | 1.089.740           | 38,8%                       | 90.711               | 16,2%                       |
|  | <b>2.808.609</b>    | <b>100,0%</b>               | <b>559.948</b>       | <b>100,0%</b>               |

## 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

|                                   | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... | (2.720)           | (6.806)            | 2.152              |                     |
| Gjaldmiðlaskiptasamningar .....   | 9.548             | (9.548)            | 1.223              |                     |

## Hlutdeildarskírteini

## 17. Ávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 26,50%    | 15,10%     | -          | -          |
| Raunávöxtun ..... | 24,00%    | 14,00%     | -          | -          |

## 18. Hrein eign og gengi

|   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 2.960.919 | 606.706    | -          | -          |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 14,56     | 11,50      | 0,10       | 0,08       |

**Akta Stokkur**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| Rekstrarreikningur                                  | Skýr.    | Akta Stokkur      |                  |
|---|----------|-------------------|------------------|
|   |          | 6m 2021           | 6m 2020          |
| Arður .....   | 4        | 68.871            | 0                |
| Vextir .....  | 2        | 126               | 335              |
| Verðbætur .....                                     | 3        | 0                 | 0                |
| Vaxtatekjur af innlánam lánastofnana .....          | 10       | 127               | 267              |
| <b>Heildartekjur</b>                                |          | <b>69.124</b>     | <b>602</b>       |
| Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....                  | 5        | (59.665)          | (11.999)         |
| Árangurstengd þóknun rekstrarfélags .....           | 5        | (232.014)         | 0                |
| Aðrar þóknanir .....                                |          | (75.561)          | (27.599)         |
| Vextir og verðbætur .....                           | 2        | (14)              | (62)             |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                      |          | (1.944)           | (1.326)          |
| <b>Heildargjöld</b>                                 |          | <b>(369.197)</b>  | <b>(40.987)</b>  |
| Hrein (gjöld) .....                                 |          | (300.073)         | (40.385)         |
| <b>Hagnaður (innleyst tap) af fjárfestingum</b>     | <b>8</b> | <b>1.344.820</b>  | <b>(10.621)</b>  |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>        | <b>8</b> | <b>1.727.147</b>  | <b>6.337</b>     |
| <b>Hagnaður/(tap) af rekstri sjóðsins</b>           |          | <b>2.771.894</b>  | <b>(44.669)</b>  |
| <b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b> |          |                   |                  |
| Hrein eign í byrjun árs .....                       |          | 5.604.468         | 2.305.022        |
| <b>Fjármögnunargreifingar</b>                       |          |                   |                  |
| Seld hlutdeildarskírteini .....                     |          | 5.618.122         | 902.533          |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....                 |          | (934.162)         | (1.220.079)      |
| <b>Hækkun/lækkun á fjármögnunargreifingum</b>       |          | <b>4.683.960</b>  | <b>(317.545)</b> |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>                 |          | <b>13.060.322</b> | <b>1.942.808</b> |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|  | Skýr. | Akta<br>Stokkur<br>30.6.2021 | 31.12.2020       |
|--|-------|------------------------------|------------------|
| <b>Eignir</b>                              |       |                              |                  |
| <b>Fjárfestingar</b>                       |       |                              |                  |
| Verðbréf .....                             | 8     | 12.300.868                   | 5.097.050        |
| Innlán hjá lánastofnunum .....             |       | 0                            | 350.000          |
| Afleiður .....                             | 9     | 40.681                       | 95.552           |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>               |       | <b>12.341.549</b>            | <b>5.542.601</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>                        |       |                              |                  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....             | 10    | 958.271                      | 171.229          |
| Aðrar eignir .....                         |       | 0                            | 5.067            |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>                |       | <b>958.271</b>               | <b>176.296</b>   |
| <b>Eignir samtals</b>                      |       | <b>13.299.820</b>            | <b>5.718.897</b> |
| <b>Skuldir</b>                             |       |                              |                  |
| Afleiður .....                             | 16    | 239                          | 15               |
| Skuldir við rekstrarfélag .....            |       | 169.678                      | 114.414          |
| Aðrar skuldir .....                        |       | 69.582                       | 0                |
| <b>Skuldir samtals</b>                     |       | <b>239.498</b>               | <b>114.430</b>   |
| <b>Hrein eign</b>                          | 17-20 | <b>13.060.322</b>            | <b>5.604.468</b> |
|  |       |                              |                  |
| Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina ..... |       | 516.641                      |                  |
| Gengi hlutdeildarskírteina .....           |       | 25,28                        |                  |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins Akta Stokkur er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

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

Sjóðurinn er 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknunir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins sem hér segir:

|                    | <b>Þóknun</b> |
|--------------------|---------------|
| Akta Stokkur ..... | 1,25%         |

Þóknunir eru óbreyttar milli tímabila.

Sjóðurinn greiðir 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.

*Gengismunur:*

Gengismunur endurspeglar í 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 1,0% og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans 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.

Sjóðurinn er undanþegninn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildunum hans.

### 8. Verðbréf

#### a. Bókfært virði

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

#### b. Innleystur og óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

**9. 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 tímabilsins.

**10. Innlán hjá lánastofnunum**

Handbært fé inniheldur bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

**11. Erlendir gjaldmiðlar**

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á uppgjörstigi. Áfallinn gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Gengi helstu gjaldmiðla var þannig á tímabilinu:

|           | Meðalgengi<br>tímabilsins |            | Gengi í lok tímabils |            |
|-----------|---------------------------|------------|----------------------|------------|
|           | 2021                      | 2020       |                      |            |
|           | 1.1.-30.6                 | 1.1.-31.12 | 30.06.21             | 31.12.2020 |
| EUR ..... | 151,19                    | 154,52     | 146,50               | 156,10     |
| USD ..... | 125,66                    | 135,27     | 123,22               | 127,21     |
| SEK ..... | 14,92                     | 14,75      | 14,49                | 15,57      |

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðanna eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

|   | Virði<br>30.6.2021 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Virði<br>31.12.2020 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Fjárfestingastefna<br>Lágmark | Hámark |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------|--------|
| Hlutabréf skráð á Nasdaq OMX Nordic Iceland eða         |                    |                          |                     |                          |                               |        |
| First North .....                                       | 11.158.657         | 90,4%                    | 4.967.245           | 89,6%                    | 25,0%                         | 100,0% |
| Hlutabréf félaga með starfsemi á Íslandi en skráð í     |                    |                          |                     |                          |                               |        |
| erlenda kauphöll .....                                  |                    | 0,0%                     | 83.000              | 1,5%                     | 0,0%                          | 25,0%  |
| Óskráð innlend hlutabréf .....                          | 1.142.211          | 9,3%                     | 46.804              | 0,8%                     | 0,0%                          | 25,0%  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                          |                    | 0,0%                     | 350.000             | 6,3%                     | 0,0%                          | 75,0%  |
| Skuldabréf og víxlar með ábyrgð íslenska ríkisins ..... |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%                          | 75,0%  |
| Skortstöður í hlutabréfum .....                         |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%                          | 20,0%  |
| Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða .....              |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%                          | 20,0%  |
| Skuldabréf með breytirétti .....                        |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%                          | 25,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....                          | 40.681             | 0,3%                     | 95.552              | 1,7%                     | 0,0%                          | 25,0%  |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>               | <b>12.341.549</b>  | <b>100,0%</b>            | <b>5.542.601</b>    | <b>100,0%</b>            |                               |        |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

| Verðbréf skráð:                                   | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% | Útgefandi                       |
|---|---------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------------------|
| <i>Hlutabréf:</i>                                 |                     |               |                      |               |                                 |
| ARION .....                                       | 2.860.148           | 21,5%         |                      | 0,0%          | Arion banki hf.                 |
| KVIKA .....                                       | 1.804.027           | 13,6%         | 393.982              | 6,9%          | Kvika banki hf.                 |
| SIMINN .....                                      | 1.600.920           | 12,0%         | 806.000              | 14,1%         | Síminn hf.                      |
| ICESEA .....                                      | 1.597.663           | 12,0%         | 339.105              | 5,9%          | Iceland Seafood Internation hf. |
| MAREL .....                                       | 1.383.127           | 10,4%         | 1.129.936            | 19,8%         | Marel hf.                       |
| FESTI .....                                       | 1.044.046           | 7,9%          |                      | 0,0%          | Festi hf.                       |
| HAGA .....  | 678.454             | 5,1%          |                      | 0,0%          | Hagar hf.                       |
| ORIGO .....                                       | 151.500             | 1,1%          |                      | 0,0%          | Origo hf.                       |
| REITIR .....                                      | 38.771              | 0,3%          | 832.482              | 14,6%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| TM .....  |                     | 0,0%          | 832.801              | 14,6%         | TM hf.                          |
| EIM .....   |                     | 0,0%          | 351.830              | 6,2%          | Eimskipafélag Íslands hf.       |
| MAREL NA .....                                    |                     | 0,0%          | 83.000               | 1,5%          | Marel hf.                       |
| REGINN .....                                      |                     | 0,0%          | 281.110              | 4,9%          | Reginn hf.                      |
| <b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b> | <b>11.158.657</b>   | <b>83,9%</b>  | <b>5.050.246</b>     | <b>88,3%</b>  |                                 |
| Önnur framseljanleg verðbréf:                     |                     |               |                      |               |                                 |
| <i>Hlutabréf:</i>                                 |                     |               |                      |               |                                 |
| PLAY .....  | 769.152             | 5,8%          |                      | 0,0%          | Fly Play hf.                    |
| CONTROLANT B .....                                | 315.723             | 2,4%          | 27.491               | 0,5%          | CONTROLANT B                    |
| AKTA OSKR HLBR .....                              | 57.336              | 0,4%          | 19.313               | 0,3%          | Akta óskráð hlutabréf hf.       |
| <b>Önnur framseljanleg verðbréf samtals .....</b> | <b>1.142.211</b>    | <b>8,6%</b>   | <b>46.804</b>        | <b>0,8%</b>   |                                 |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                    |                     | 0,0%          | 350.000              | 6,1%          | Kvika banki hf.                 |
| Afleiður .....                                    | 40.681              | 0,3%          | 95.552               | 1,7%          |                                 |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                    | 958.271             | 7,2%          | 171.229              | 3,0%          |                                 |
| <b>Aðrar eignir .....</b>                         | <b></b>             | <b>0,0%</b>   | <b>5.067</b>         | <b>0,1%</b>   |                                 |
| <b>Eignir samtals .....</b>                       | <b>13.299.820</b>   | <b>100,0%</b> | <b>5.718.898</b>     | <b>100,0%</b> |                                 |

#### 13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                 | 30.6.2021         | 31.12.2020       | Breyting           | Hlutfall af heildareignum |               |               |
|---------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                 |                   |                  |                    | 30.6.2021                 | 31.12.2020    | Breyting      |
| ARION .....                     | 2.860.148         |                  | 2.860.148          | 21,5%                     | 0,0%          | 21,5%         |
| KVIKA .....                     | 1.804.027         | 393.982          | 1.410.045          | 13,6%                     | 6,9%          | 6,7%          |
| SIMINN .....                    | 1.600.920         | 806.000          | 794.920            | 12,0%                     | 14,1%         | -2,1%         |
| ICESEA .....                    | 1.597.663         | 339.105          | 1.258.558          | 12,0%                     | 5,9%          | 6,1%          |
| MAREL .....                     | 1.383.127         | 1.129.936        | 253.191            | 10,4%                     | 19,8%         | -9,4%         |
| FESTI .....                     | 1.044.046         |                  | 1.044.046          | 7,9%                      | 0,0%          | 7,9%          |
| HAGA .....                      | 832.284           |                  | 832.284            | 6,3%                      | 0,0%          | 6,3%          |
| PLAY .....                      | 615.322           |                  | 615.322            | 4,6%                      | 0,0%          | 4,6%          |
| CONTROLANT B .....              | 265.872           | 27.491           | 238.381            | 2,0%                      | 0,5%          | 1,5%          |
| <b>Tíu stærstu eignir .....</b> | <b>12.003.409</b> | <b>2.696.513</b> | <b>9.306.896</b>   | <b>90,3%</b>              | <b>47,2%</b>  | <b>43,1%</b>  |
| <b>Aðrar eignir .....</b>       | <b>1.296.411</b>  | <b>3.022.384</b> | <b>(1.725.974)</b> | <b>9,7%</b>               | <b>52,8%</b>  | <b>56,9%</b>  |
| <b>Heildareignir .....</b>      | <b>13.299.820</b> | <b>5.718.898</b> | <b>7.580.922</b>   | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |



## 14. Uppsöfnuð heildar kaup og sala

|                      | Heildar kaup      | Heildarsala       |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| ARION .....          | 5.675.487         | 3.727.835         |
| BRIM .....           | 103.368           | 108.974           |
| CONTROLANT B .....   | 84.483            | 10.479            |
| EIK .....            | 35.595            | 34.436            |
| EIM .....            | 545.380           | 942.445           |
| FESTI .....          | 2.207.723         | 1.288.013         |
| HAGA .....           | 1.779.465         | 1.188.033         |
| ICEAIR .....         | 255.177           | 262.662           |
| CONTROLANT B .....   |                   | 4.248             |
| ICEAIRW130821 .....  |                   | 13.106            |
| ICEAIRW180222 .....  |                   | 2.072             |
| ICESEA .....         | 1.496.436         | 463.081           |
| ISB .....            | 404.496           | 477.303           |
| KVIKA .....          | 2.776.714         | 2.744.141         |
| MAREL .....          | 2.270.825         | 3.327.298         |
| MAREL NA .....       | 7.047             | 12                |
| REGINN .....         |                   | 279.159           |
| REITIR .....         | 1.149.527         | 1.936.060         |
| SIMINN .....         | 2.881.826         | 2.226.653         |
| SJOVA .....          | 23.874            | 23.749            |
| TM .....             | 109.060           | 84.630            |
| VIS .....            | 220.022           | 218.405           |
| PLAY .....           | 542.566           |                   |
| ORIGO .....          | 144.288           |                   |
| <b>Samtals .....</b> | <b>22.713.359</b> | <b>19.362.793</b> |

## 15. Flokkun eftir áherslum sjóðs

|   | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% |
|---|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Iðnaður .....                             | 1.480.986           | 12,0%                       | 1.220.487            | 22,0%                       |
| Fjármála- og váttryggingarstarfsemi ..... | 4.689.789           | 38,0%                       | 1.386.917            | 25,0%                       |
| Sjávarútvegur .....                       | 1.604.401           | 13,0%                       | 610.244              | 11,0%                       |
| Tækni .....                               | 246.831             | 2,0%                        | 0                    | 0,0%                        |
| Fjarskipti .....                          | 1.604.401           | 13,0%                       | 776.674              | 14,0%                       |
| Smásala .....                             | 1.604.401           | 13,0%                       | 0                    | 0,0%                        |
| Flutningar .....                          | 740.493             | 6,0%                        | 332.860              | 6,0%                        |
| Annað .....                               | 370.246             | 3,0%                        | 1.215.419            | 21,9%                       |
|   | <b>12.341.549</b>   | <b>0</b>                    | <b>5.542.601</b>     | <b>0</b>                    |

## 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

|                                   | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... | 40.681            | (239)              | 95.552             | (15)                |

## Hlutdeildarskírteini

## 17. Ávöxtun

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 36,10%    | 54,05%     | 0,00%      | -          |
| Raunávöxtun ..... | 33,50%    | 48,70%     | 14,60%     | -3,60%     |

## 18.

## Hrein eign og gengi

|   | 30.6.2021  | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 13.060.322 | 5.604.468  | 2.305.022  | 1.264.592  |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 25,49      | 18,58      | 12,06      | 10,33      |

**Akta VaxtaTækifæri**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| Rekstrarreikningur                                  | Skýr.    | Akta<br>VaxtaTækifæri |                  |
|---|----------|-----------------------|------------------|
|   |          | 6m 2021               | 6m 2020          |
| Vextir .....  | 2        | 65.605                | 594              |
| Verðbætur .....                                     | 3        | 9.628                 | 12.087           |
| Vaxtatekjur af innlánum lánastofnana .....          |          | 157                   | 380              |
| <b>Heildartekjur</b>                                |          | <b>75.390</b>         | <b>13.061</b>    |
| Umsýslubókun rekstrarfélags .....                   | 5        | (30.871)              | (25.068)         |
| Árangurstengd bókun rekstrarfélags .....            | 5        | (31.013)              | (501)            |
| Aðrar bóknarir .....                                |          | (4.962)               | (8.734)          |
| Vextir og verðbætur .....                           | 2        | (21)                  | (299)            |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                      |          | (1.336)               | (1.627)          |
| <b>Heildargjöld</b>                                 |          | <b>(68.203)</b>       | <b>(36.229)</b>  |
| Hrein (gjöld) .....                                 |          | 7.187                 | (23.168)         |
| <b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b>         | <b>8</b> | <b>5.030</b>          | <b>380.982</b>   |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>        | <b>8</b> | <b>190.413</b>        | <b>5.533</b>     |
| <b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>                 |          | <b>202.630</b>        | <b>363.346</b>   |
| <b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins</b> |          |                       |                  |
| Hrein eign í byrjun árs .....                       |          | 6.149.513             | 4.504.913        |
| <b>Fjármögnunargreifingar</b>                       |          |                       |                  |
| Seld hlutdeildarskírteini .....                     |          | 1.377.055             | 1.489.983        |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....                 |          | (853.452)             | (354.486)        |
| <b>Hækkun á fjármögnunargreifingum</b>              |          | <b>523.603</b>        | <b>1.135.497</b> |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>                 |          | <b>6.875.747</b>      | <b>6.003.757</b> |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|   | Skýr.        | Akta<br>VaxtaTækifæri<br>30.6.2021 | 31.12.2020       |
|---|--------------|------------------------------------|------------------|
| <b>Eignir</b>                               |              |                                    |                  |
| <b>Fjárfestingar</b>                        |              |                                    |                  |
| Verðbréf .....                              | 8,11         | 5.872.873                          | 4.713.623        |
| Hlutdeildarskírteini .....                  | 8            | 799.781                            | 706.815          |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              |              | 0                                  | 600.000          |
| Afleiður .....                              | 9            | 10.443                             | 12.106           |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>                |              | <b>6.683.096</b>                   | <b>6.032.543</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>                         |              |                                    |                  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              | 10           | 142.755                            | 127.542          |
| Aðrar eignir .....                          |              | 55.472                             | 15.600           |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>                 |              | <b>198.228</b>                     | <b>143.142</b>   |
| <b>Eignir samtals</b>                       |              | <b>6.881.324</b>                   | <b>6.175.685</b> |
| <b>Skuldir</b>                              |              |                                    |                  |
| Afleiður .....                              | 9            | 5.577                              | 1.543            |
| Skuldir við rekstrarfélag .....             |              | 0                                  | 24.629           |
| <b>Skuldir samtals</b>                      |              | <b>5.577</b>                       | <b>26.172</b>    |
| <b>Hrein eign</b>                           | <b>17-20</b> | <b>6.875.747</b>                   | <b>6.149.513</b> |
|   |              |                                    |                  |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ..... |              | 496.598                            |                  |
| Gengi hlutdeildarskírteina .....            |              | 13,84                              |                  |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins Akta VaxtaTækifæri er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

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

Sjóðurinn er 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknunir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins sem hér segir:

|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| Akta VaxtaTækifæri ..... | <b>Þóknun</b><br>0,90% |
|--------------------------|------------------------|

Föst þóknun fyrir rekstur sjóðsins skal vera þó að hámarki 2% af markaðsverðmæti hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur.

Þóknunir eru óbreyttar milli tímabila.

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

*Árangurstengd þóknun:*

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

*Gengismunur:*

Gengismunur endurspeglar í 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 VaxtaTækifæris 1,0% og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans 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.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildunum hans.

### 8. 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.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok júní 2021.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

#### b. Innlestur og óinnlestur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

**9. 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 sjóðsflæðislíkón og virðislíkón valréttarsamninga, eftir því sem við á.

Afleiðusamningarnir eru metnir á gangvirði í lok tímabilsins.

**10. Innlán hjá lánastofnunum**

Innlán hjá lánastofnunum innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

**11. Erlendir gjaldmiðlar**

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á uppgjörstóð. Áfallinn gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Gengi helstu gjaldmiðla var þannig á tímabilinu:

|           | Meðalgengi<br>tímabilsins |            | Gengi í lok tímabils |            |
|-----------|---------------------------|------------|----------------------|------------|
|           | 2021                      | 2020       |                      |            |
|           | 1.1.-30.6                 | 1.1.-31.12 | 30.06.21             | 31.12.2020 |
| EUR ..... | 151,19                    | 154,52     | 146,50               | 156,10     |
| USD ..... | 125,66                    | 135,27     | 123,22               | 127,21     |
| SEK ..... | 14,92                     | 14,75      | 14,49                | 15,57      |

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðsins eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

|   | Virði            | Hlutfall af   | Virði            | Hlutfall af   | Fjárfestingastefna |        |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------|--------|
|   | 30.6.2021        | fjárfest.     | 31.12.2020       | fjárfest.     | Lágmark            | Hámark |
| Skráð skuldabréf og vixlar .....  | 5.872.873        | 87,9%         | 4.713.623        | 78,1%         | 0,0%               | 100,0% |
| Innlán hjá lánastofnunum .....  |                  | 0,0%          | 600.000          | 9,9%          | 0,0%               | 60,0%  |
| Hlutdeildaskirteini sérhæfðra sjóða .....   | 799.781          | 12,0%         | 706.815          | 11,7%         | 0,0%               | 20,0%  |
| Skortstöður í hlutabréfum .....   |                  | 0,0%          |                  | 0,0%          | 0,0%               | 20,0%  |
| Hlutdeildaskirteini fjárfestingasjóða og annar sjóða um sameiginlega fjárfestingu ..... |                  | 0,0%          |                  | 0,0%          | 0,0%               | 20,0%  |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 10.443           | 0,2%          | 12.106           | 0,2%          | 0,0%               | 30,0%  |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>   | <b>6.683.096</b> | <b>100,0%</b> | <b>6.032.543</b> | <b>100,0%</b> |                    |        |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar sjóðsdeilda þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

##### Akta VaxtaTækifæri

| Framseljanleg verðbréf skráð:            | Eignir         | Hlutfall     | Eignir         | Hlutfall     | Útgefandi                       |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------------|
|  | 30.6.2021      | %            | 31.12.2020     | %            |                                 |
| <i>Skuldabréf og vixlar:</i>             |                |              |                |              |                                 |
| ICESEA 21 1202 .....                     | 59.124         | 0,9%         |                | 0,0%         | Iceland Seafood Internation hf. |
| ICESEA 21 0602 .....                     |                | 0,0%         | 216.931        | 3,5%         | Iceland Seafood Internation hf. |
| RIKB 31 0124 .....                       | 666.287        | 9,7%         |                | 0,0%         | Ríkissjóður Íslands             |
| RVKNG 40 1 .....                         | 604.874        | 8,8%         | 101.294        | 1,6%         | Reykjavíkurborg                 |
| OR180242 GB .....                        | 604.705        | 8,8%         |                | 0,0%         | Orkuveita Reykjavíkur           |
| LBANK T2I 29 .....                       | 524.401        | 7,6%         | 504.152        | 8,2%         | Landsbankinn hf.                |
| AL260128 .....                           | 366.486        | 5,3%         |                | 0,0%         | Alma íbúðafélag hf.             |
| LSS150224 .....                          | 332.318        | 4,8%         |                | 0,0%         | Lánasjóður sveitarfélaga ohf.   |
| ICESEA 25 06 .....                       | 300.323        | 4,4%         |                | 0,0%         | Iceland Seafood Internation hf. |
| RIKB 28 1115 .....                       | 284.230        | 4,1%         | 532            | 0,0%         | Ríkissjóður Íslands             |
| RIKS 33 0321 .....                       | 265.111        | 3,9%         | 35.131         | 0,6%         | Ríkissjóður Íslands             |
| TM 15 1 .....                            | 262.940        | 3,8%         | 24.181         | 0,4%         | Kvika banki hf.                 |
| ARION T2I 30 .....                       | 253.133        | 3,7%         | 249.307        | 4,0%         | Arion banki hf.                 |
| LBANK CBI 26 .....                       | 224.183        | 3,3%         | 108.577        | 1,8%         | Landsbankinn hf.                |
| VIS 16 1 .....                           | 176.796        | 2,6%         | 172.734        | 2,8%         | Vátryggingafélag Íslands hf.    |
| ISB GB 25 1126 .....                     | 142.920        | 2,1%         |                | 0,0%         | Íslandsbanki hf.                |
| ORO20934 GB .....                        | 128.952        | 1,9%         |                | 0,0%         | Orkuveita Reykjavíkur           |
| HFF150224 .....                          | 121.628        | 1,8%         |                | 0,0%         | Íl-sjóður                       |
| KVB 18 02 .....                          | 118.204        | 1,7%         | 119.857        | 1,9%         | Kvika banki hf.                 |
| REITIR150523 .....                       | 100.273        | 1,5%         | 160.407        | 2,6%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| REITIR 22 .....                          | 94.153         | 1,4%         | 31.804         | 0,5%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| OR180255 GB .....                        | 88.931         | 1,3%         |                | 0,0%         | Orkuveita Reykjavíkur           |
| RVKN 35 1 .....                          | 74.530         | 1,1%         | 346.657        | 5,6%         | Reykjavíkurborg                 |
| KVB 15 01 .....                          | 49.723         | 0,7%         | 46.494         | 0,8%         | Kvika banki hf.                 |
| KVB 19 01 .....                          | 14.014         | 0,2%         |                | 0,0%         | Kvika banki hf.                 |
| RIKB 22 1026 .....                       | 5.572          | 0,1%         | 5.598          | 0,1%         | Ríkissjóður Íslands             |
| RIKS 30 0701 .....                       | 4.924          | 0,1%         |                | 0,0%         | Ríkissjóður Íslands             |
| RIKB 21 0805 .....                       | 4.135          | 0,1%         | 209.869        | 3,4%         | Ríkissjóður Íslands             |
| REITIR150529 .....                       |                |              | 41.084         | 0,7%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| REITIR150532 .....                       |                |              | 80.130         | 1,3%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| REITIR151124 .....                       |                |              | 111.935        | 1,8%         | Reitir fasteignafélag hf.       |
| REGINN280130 .....                       |                |              | 103.000        | 1,7%         | Reginn hf.                      |
| LYKILL 17 1 .....                        |                |              | 265.810        | 4,3%         | Kvika banki hf.                 |
| ORO11222 .....                           |                |              | 190.687        | 3,1%         | Orkuveita Reykjavíkur           |
| LBANK CB 23 .....                        |                |              | 258.957        | 4,2%         | Landsbankinn hf.                |
| LBANK CB 25 .....                        |                |              | 144.150        | 2,3%         | Landsbankinn hf.                |
| ISLA CB 23 .....                         |                |              | 269.439        | 4,4%         | Íslandsbanki hf.                |
| ISLA CB 27 .....                         |                |              | 60.142         | 1,0%         | Íslandsbanki hf.                |
| ISLA CBI 28 .....                        |                |              | 152.887        | 2,5%         | Íslandsbanki hf.                |
| ISLA GB 25 1126 .....                    |                |              | 40.149         | 0,7%         | Íslandsbanki hf.                |
| EIK 050726 .....                         |                |              | 438.347        | 7,1%         | Eik fasteignafélag hf.          |
| ARION CB 22 .....                        |                |              | 65.987         | 1,1%         | Arion banki hf.                 |
| ARION CB 24 .....                        |                |              | 157.394        | 2,5%         | Arion banki hf.                 |
|  | 5.872.873      | 85,3%        | 4.713.623      | 76,3%        |                                 |
| Hlutdeildaskirteini:                     |                |              |                |              |                                 |
| Akta SK 1 .....                          | 799.781        | 11,6%        | 706.815        | 11,4%        | Akta SK1                        |
| <b>Hlutdeildaskirteini samtals .....</b> | <b>799.781</b> | <b>11,6%</b> | <b>706.815</b> | <b>11,4%</b> |                                 |

|                                |                  |               |                  |               |                 |
|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|
| Innlán hjá lánastofnunum ..... |                  | 0,0%          | 600.000          | 9,7%          | Kvika banki hf. |
| Aflleiður .....                | 10.443           | 0,2%          | 12.106           | 0,2%          |                 |
| Innlán hjá lánastofnunum ..... | 142.755          | 2,1%          | 127.542          | 2,1%          |                 |
| Aðrar eignir .....             | 55.472           | 0,8%          | 15.600           | 0,3%          |                 |
| <b>Eignir samtals .....</b>    | <b>6.881.324</b> | <b>100,0%</b> | <b>6.175.685</b> | <b>100,0%</b> |                 |

**13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila**

|                                 | 30.6.2021        | 31.12.2020       | Breyting           | Hlutfall af heildareignum |               |               |
|---------------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                 |                  |                  |                    | 30.6.2021                 | 31.12.2020    | Breyting      |
| RIKB 31 0124 .....              | 666.286.866      |                  | 666.287            | 9,7%                      | 0,0%          | 9,7%          |
| RVKNG 40 1 .....                | 604.873.880      | 101.294          | 503.580            | 8,8%                      | 1,6%          | 7,1%          |
| OR180242 GB .....               | 604.705.160      |                  | 604.705            | 8,8%                      | 0,0%          | 8,8%          |
| LBANK T2I 29 .....              | 524.401.194      | 504.152          | 20.250             | 7,6%                      | 8,2%          | -0,5%         |
| AL260128 .....                  | 366.486.307      |                  | 366.486            | 5,3%                      | 0,0%          | 5,3%          |
| LSS150224 .....                 | 332.318.411      |                  | 332.318            | 4,8%                      | 0,0%          | 4,8%          |
| ICESEA 25 06 .....              | 300.323.193      |                  | 300.323            | 4,4%                      | 0,0%          | 4,4%          |
| RIKB 28 1115 .....              | 284.230.413      | 532              | 283.699            | 4,1%                      | 0,0%          | 4,1%          |
| ICESEA 21 1202 .....            | 59.123.946       |                  | 59.124             | 0,9%                      | 0,0%          | 0,9%          |
| ICESEA 21 0602 .....            |                  | 216.931          | (216.931)          | 0,0%                      | 3,5%          | -3,5%         |
| <b>Tíu stærstu eignir .....</b> | <b>3.742.749</b> | <b>822.909</b>   | <b>2.919.841</b>   | <b>54,4%</b>              | <b>13,3%</b>  | <b>41,1%</b>  |
| <b>Aðrar eignir .....</b>       | <b>3.138.575</b> | <b>5.352.777</b> | <b>(2.214.202)</b> | <b>45,6%</b>              | <b>86,7%</b>  | <b>58,9%</b>  |
| <b>Heildareignir .....</b>      | <b>6.881.324</b> | <b>6.175.685</b> | <b>705.639</b>     | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

**14. Uppsöfnuð heildarkaup og sala**

|                      | Heildarkaup       | Heildarsala         |
|----------------------|-------------------|---------------------|
| ARION CB 22 .....    | 110.181           | (171.504)           |
| ARION CB 24 .....    | 202.118           | (359.821)           |
| ARION CBI 26 .....   | 392.635           | (395.644)           |
| ARION T2I 30 .....   |                   | (22.164)            |
| EIK 050726 .....     | 106.885           | (556.271)           |
| EIK 23 1 .....       | 100.000           | (99.967)            |
| HFF150224 .....      | 348.854           | (229.371)           |
| ICESEA 21 1202 ..... | 137.518           | (78.652)            |
| ISB CB 23 .....      | 223.768           | (492.636)           |
| ISB CB 27 .....      | 298.284           | (357.264)           |
| ISB CBI 28 .....     | 275.570           | (423.568)           |
| LBANK CB 23 .....    | 214.722           | (473.026)           |
| LBANK CB 25 .....    |                   | (144.052)           |
| LBANK CBI 24 .....   | 372.114           | (378.373)           |
| LBANK CBI 26 .....   | 262.031           | (155.830)           |
| LBANK CBI 28 .....   | 132.573           | (134.188)           |
| LBANK T2I 29 .....   |                   | (21.960)            |
| LSS150224 .....      | 660.519           | (330.782)           |
| LSS150434 .....      | 1.045.320         | (1.050.774)         |
| LYKILL 17 1 .....    |                   | (200.536)           |
| OR011222 .....       |                   | (194.156)           |
| OR020934 GB .....    | 260.867           | (129.602)           |
| OR180242 GB .....    | 906.879           | (319.709)           |
| REGINN23 GB .....    | 183.681           | (181.327)           |
| REGINN280130 .....   |                   | (102.625)           |
| REITIR150523 .....   |                   | (60.061)            |
| REITIR150529 .....   |                   | (41.363)            |
| REITIR150532 .....   |                   | (81.222)            |
| REITIR151124 .....   |                   | (103.539)           |
| RIKB 21 0805 .....   | 206.158           | (411.959)           |
| RIKB 22 1026 .....   | 111.917           | (111.198)           |
| RIKB 28 1115 .....   | 314.906           | (33.921)            |
| RIKB 31 0124 .....   | 1.323.938         | (657.563)           |
| RIKS 26 0216 .....   | 59.994            | (59.273)            |
| RIKS 26 0216 .....   | 95.891            | (89.989)            |
| RIKS 33 0321 .....   | 1.179.128         | (945.220)           |
| RVK 32 1 .....       | 202.085           | (204.536)           |
| RVKN 35 1 .....      | 107.832           | (377.493)           |
| RVKNG 40 1 .....     | 614.606           | (122.207)           |
| KVB 19 01 .....      | 15.022            |                     |
| ICESEA 25 06 .....   | 300.000           |                     |
| AL260128 .....       | 365.058           |                     |
| ISB GB 25 1126 ..... | 101.473           |                     |
| OR180255 GB .....    | 87.896            |                     |
| TM 15 1 .....        | 222.759           |                     |
| REITIR 22 .....      | 62.617            |                     |
| <b>Samtals .....</b> | <b>11.605.799</b> | <b>(10.303.345)</b> |



## 15. Flokkun eftir líftíma

|                 | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutf. af<br>fjárfest.<br>% |
|-----------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 0 - 5 ár .....  | 606.471             | 9,0%                        | 341.883              | 7,7%                        |
| 5 - 10 ár ..... | 4.043.141           | 60,0%                       | 1.807.223            | 40,7%                       |
| 10 + ár .....   | 2.088.956           | 31,0%                       | 2.295.818            | 51,7%                       |
|                 | 6.683.096           | 100,0%                      | 4.444.925            | 100,0%                      |

## 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

|                                   | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... | 10.443            | (5.577)            | 12.106             | (1.543)             |

## Hlutdeildarskírteini

## 17. Ávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 3,10%     | 9,90%      | 11,80%     | 7,40%      |
| Raunávöxtun ..... | 0,50%     | 6,08%      | 9,60%      | 3,60%      |

## 18. Hrein eign og gengi

|   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 6.875.747 | 6.149.513  | 4.504.913  | 2.236.685  |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 13,84     | 13,43      | 12,22      | 10,94      |

**Akta VaxtaVeröld**  
**Árshlutareikningur 30. júní 2021**

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

| Rekstrarreikningur                              | Skýr. | Akta VaxtaVeröld |         |
|---|-------|------------------|---------|
|   |       | 6m 2021          | 6m 2020 |
| Arður .....                                     | 4     | 10.021           | 0       |
| Vextir .....                                    | 2     | 190              | 0       |
| <b>Heildartekjur</b>                            |       | 10.211           | 0       |
| Umsýslubóknun rekstrarfélags .....              | 5     | (8.388)          | (21)    |
| Árangurstengd bóknun rekstrarfélags .....       | 5     | (3.198)          | (35)    |
| Aðrar bóknanir .....                            |       | (3.196)          | (63)    |
| Vextir og verðbætur .....                       | 2     | (78)             | 0       |
| Önnur gjöld og kostnaður .....                  |       | (837)            | 0       |
| <b>Heildargjöld</b>                             |       | (15.697)         | (119)   |
| Hrein (gjöld) .....                             |       | (5.486)          | (119)   |
| <b>Hagnaður (innleyst tap) af fjárfestingum</b> | 8     | (10.401)         | 339     |
| <b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b>    | 8     | 43.313           | 0       |
| <b>Hagnaður af rekstri sjóðsins</b>             |       | 27.425           | 220     |

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

|  |           |         |
|--|-----------|---------|
| Hrein eign í byrjun árs .....          | 681.749   | 0       |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>          |           |         |
| Seld hlutdeildarskírteini .....        | 1.578.031 | 150.000 |
| Innleyst hlutdeildarskírteini .....    | (523.259) | 0       |
| <b>Hækkun á fjármögnunarhreyfingum</b> | 1.054.771 | 150.000 |
| <b>Hrein eign í lok tímabilsins</b>    | 1.763.945 | 150.220 |

## Efnahagsreikningur 30. júní 2021

|   | Skýr.        | Akta<br>VaxtaVeröld<br>30.6.2021 | 31.12.2020     |
|---|--------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Eignir</b>                               |              |                                  |                |
| <b>Fjárfestingar</b>                        |              |                                  |                |
| Verðbréf .....                              | 8,11         | 389.519                          | 278.018        |
| Hlutdeildarskírteini .....                  | 8            | 1.142.039                        | 376.753        |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              | 10           | 65.000                           | 9.500          |
| Afleiður .....                              | 9            | 20.243                           | 515            |
| <b>Fjárfestingar samtals</b>                |              | <b>1.616.801</b>                 | <b>664.785</b> |
| <b>Aðrar eignir</b>                         |              |                                  |                |
| Innlán hjá lánastofnunum .....              | 10           | 99.636                           | 4.180          |
| Aðrar eignir .....                          |              | 66.465                           | 70.046         |
| <b>Aðrar eignir samtals</b>                 |              | <b>166.101</b>                   | <b>74.226</b>  |
| <b>Eignir samtals</b>                       |              | <b>1.782.902</b>                 | <b>739.011</b> |
| <b>Skuldir</b>                              |              |                                  |                |
| Afleiður .....                              |              | 15.174                           | 0              |
| Skuldir við rekstrarfélag .....             |              | 3.783                            | 1.467          |
| Aðrar skuldir .....                         |              | 0                                | 55.796         |
| <b>Skuldir samtals</b>                      |              | <b>18.957</b>                    | <b>57.262</b>  |
| <b>Hrein eign</b>                           | <b>17-20</b> | <b>1.763.945</b>                 | <b>681.749</b> |
|   |              |                                  |                |
| Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ..... |              | 169.166                          |                |
| Gengi hlutdeildarskírteina .....            |              | 10,44                            |                |

# Skýringar

## Almennar upplýsingar

### 1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins Akta VaxtaVeröld er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem tóku gildi 14. desember 2020 nr. 1240/2020.

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

Sjóðurinn er 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. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í þeim tilvikum þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi. Skv. lögum nr. 94/1996 með áorðnum breytingum um staðgreiðslu skatta á fjármagnstekjur eru verðbréfasjóðir undanþegnir fjármagnstekjuskatti af fjármagnstekjum hér á landi

### 5. Þóknunir

*Umsýsluþóknun:*

Sjóðurinn greiðir Akta sjóðum hf. umsýsluþóknun sem innifelur rekstrarkostnað sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins sem hér segir:

|                        | <b>Þóknun</b> |
|------------------------|---------------|
| Akta VaxtaVeröld ..... | 1,00%         |

Föst þóknun fyrir rekstur sjóðsins skal vera þó að hámarki 2% af markaðsverðmæti hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur.

Þóknunir eru óbreyttar milli tímabila.

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

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

*Gengismunur:*

Gengismunur endurspeglar í 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 VaxtaVeröld 1,0% og rennur hann til rekstrarfélagsins og söluaðila.

### 6. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans 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.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

### 7. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnu sjóðsins breytt og fjárfestingaheimildunum hans.

### 8. 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.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gildi á markaðnum í lok júní 2021.

#### b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

#### b. Innlestur og óinnlestur hagnaður (tap) af fjárfestingum

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

**9. 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 tímabilsins.

**10. Innlán hjá lánastofnunum**

Innlán hjá lánastofnunum innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

**11. Erlendir gjaldmiðlar**

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á uppgjörstegi. Áfallinn gengismunur á höfuðstól eigna og skulda er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Gengi helstu gjaldmiðla var þannig á tímabilinu:

|           | Meðalgengi tímabilsins |                   | Gengi í lok tímabils |                   |
|-----------|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|           | 2021                   | 2020              |                      |                   |
|           | <u>1.1.-30.6</u>       | <u>1.1.-31.12</u> | <u>30.06.21</u>      | <u>31.12.2020</u> |
| EUR ..... | 151,90                 | 154,52            | 146,40               | 156,10            |
| USD ..... | 125,66                 | 135,27            | 122,51               | 127,21            |
| SEK ..... | 14,92                  | 14,75             | 14,46                | 15,57             |

## Skýringar - framhald

### Fjárfestingar

#### 11. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Í þessari skýringu er sýnd fjárfestingastefna sjóðsins og hvernig fjárfestingar hafa þróast á milli tímabila. Allar eignir sjóðsins eru framseljanlegar nema innlán hjá lánastofnunum.

| Akta VaxtaVeröld  | Virði<br>30.6.2021 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Virði<br>31.12.2020 | Hlutfall af<br>fjárfest. | Lágmark | Fjárfestingastefna<br>Hámark |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------|------------------------------|
| Skráð skuldabréf og vixlar .....  | 389.519            | 24,1%                    | 278.018             | 41,8%                    | 0,0%    | 100,0%                       |
| Innlán hjá lánastofnunum .....  | 65.000             | 4,0%                     | 9.500               | 1,4%                     | 0,0%    | 50,0%                        |
| Hlutdeildaskirteini sérhæfðra sjóða .....   |                    | 0,0%                     | 68.840              | 10,4%                    | 0,0%    | 100,0%                       |
| Skortstöður í hlutabréfum .....   |                    | 0,0%                     |                     | 0,0%                     | 0,0%    | 20,0%                        |
| Hlutdeildaskirteini sérhæfðra sjóða og annara<br>sjóða um sameiginlega fjárfestingu ..... | 1.142.039          | 70,6%                    | 307.913             | 46,3%                    | 0,0%    | 100,0%                       |
| Afleiður vegna stöðutöku .....  | 20.243             | 1,3%                     | 515                 | 0,1%                     | 0,0%    | 70,0%                        |
| <b>Heildarverðmæti fjárfestinga .....</b>   | <b>1.616.801</b>   | <b>100,0%</b>            | <b>664.786</b>      | <b>100,0%</b>            |         |                              |

#### 12. Sundurliðun fjárfestinga

| Akta VaxtaVeröld  | Eignir<br>30.6.2021 | Hlutfall<br>% | Eignir<br>31.12.2020 | Hlutfall<br>% | Útgefandi                                  |
|---|---------------------|---------------|----------------------|---------------|--|
| <i>Verðbréf skráð:</i>                                  |                     |               |                      |               |  |
| <i>Skuldabréf og vixlar:</i>                            |                     |               |                      |               |  |
| ISB CBI 28 .....  | 92.505              | 5,2%          |                      | 0,0%          | Íslandsbanki hf.                           |
| LSS150224 .....   | 83.080              | 4,7%          |                      | 0,0%          | Lánasjóður sveitarfélaga ohf.              |
| ICESEA 25 06 .....                                      | 80.086              | 4,5%          |                      | 0,0%          | Iceland Seafood Internation hf.            |
| REITIR150523 .....                                      | 40.109              | 2,2%          | 40.102               | 5,7%          | Reitir fasteignafélag hf.                  |
| ARION 6.25 PERP .....                                   | 25.307              | 1,4%          | 24.160               | 3,5%          | Arion banki hf.                            |
| KVB 18 02 .....   | 23.641              | 1,3%          | 23.971               | 3,4%          | Kvika banki hf.                            |
| DJUPIÐ220322 .....                                      | 5.343               | 0,3%          | 5.089                | 0,7%          | Djúpið Funding 1 ehf.                      |
| EIK 050726 .....  |                     | 0,0%          | 20.874               | 3,0%          | Eik fasteignafélag hf.                     |
| LYKILL 17 1 .....                                       |                     | 0,0%          | 20.985               | 3,0%          | Kvika banki hf.                            |
| ISLA CB 27 .....  |                     | 0,0%          | 20.047               | 2,9%          | Íslandsbanki hf.                           |
| REITIR151124 .....                                      |                     | 0,0%          | 11.512               | 1,6%          | Reitir fasteignafélag hf.                  |
|   | 350.071             | 19,6%         | 166.740              | 23,9%         |  |
| <i>Skuldabréf erlend:</i>                               |                     |               |                      |               |  |
| UNICREDIT 3.875% PERP CALL .....                        | 39.448              | 2,2%          |                      | 0,0%          | UniCredit SPA                              |
| T 1,125 02/28/22 .....                                  |                     | 0,0%          | 71.054               | 10,2%         | United States treasury                     |
| <b>Framseljanleg verðbréf skráð samtals .....</b>       | <b>389.519</b>      | <b>21,8%</b>  | <b>237.794</b>       | <b>10,2%</b>  |  |
| Önnur framseljanleg verðbréf:                           |                     |               |                      |               |  |
| <i>Hlutdeildaskirteini sérhæfðra sjóða:</i>             |                     |               |                      |               |  |
| HYD US .....  | 264.212             | 14,8%         | 100.917              | 14,4%         | VanEck Vectors ETF Trust                   |
| SHYG US .....   | 263.542             | 14,8%         | 67.244               | 9,6%          | BlackRock Fund Advisors                    |
| EMHY US .....   | 131.015             | 7,3%          |                      |               | BlackRock Fund Advisors                    |
| CWB US .....  | 87.793              | 4,9%          |                      | 0,0%          | State Street Bank and Trust Company        |
| SPSB US .....   | 79.288              | 4,4%          | 20.264               | 2,9%          | State Street Bank and Trust Company        |
| SCHO US .....   | 79.277              | 4,4%          |                      | 0,0%          | Schwab Short-Term US Treasury ETF          |
| SHV US .....  | 79.264              | 4,4%          |                      |               | Barclays Capital Securities Ltd.           |
| VGSH US .....   | 79.146              | 4,4%          |                      |               | The Vanguard Group, Inc.                   |
| BIL US .....  | 78.502              | 4,4%          |                      | 0,0%          | State Street Bank and Trust Company        |
| AT1 LN .....  |                     |               | 17.437               |               | Invesco EMEA ETFs                          |
| EMLC US .....   |                     |               | 50.876               |               | VanEck Vectors ETF Trust                   |
| VCSH US .....   |                     |               | 16.913               |               | The Vanguard Group Investor Information D. |
| TBT US .....  |                     |               | 34.262               |               | ProShares Trust                            |
| <b>Hlutdeildaskirteini verðbréfasjóða samtals .....</b> | <b>1.142.039</b>    | <b>64,1%</b>  | <b>307.913</b>       | <b>44,1%</b>  |  |
| Önnur hlutdeildaskirteini:                              |                     |               |                      |               |  |
| Akta SK 1 .....   |                     | 0,0%          | 68.840               | 9,9%          | Akta SK1                                   |
| <b>Hlutdeildaskirteini samtals .....</b>                | <b>1.142.039</b>    | <b>0,0%</b>   | <b>68.840</b>        | <b>9,9%</b>   |  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                          | 65.000              | 3,6%          | 9.500                | 1,4%          | Kvika banki hf.                            |
| Afleiður .....  | 20.243              | 1,1%          | 515                  | 0,1%          |  |
| Innlán hjá lánastofnunum .....                          | 99.636              | 5,6%          | 4.180                | 0,6%          |  |
| Aðrar eignir .....                                      | 66.465              | 3,7%          | 70.046               | 10,0%         |  |
| <b>Eignir samtals .....</b>                             | <b>1.782.902</b>    | <b>100,0%</b> | <b>698.788</b>       | <b>100,0%</b> |  |

## 13. Breyting á stærstu eignum sjóðsins milli tímabila

|                                    |                  |                |                  | Hlutfall af heildareignum |               |               |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                    | 30.6.2021        | 31.12.2020     | Breyting         | 30.6.2021                 | 31.12.2020    | Breyting      |
| ISB CBI 28 .....                   | 92.505           |                |                  | 5,2%                      | 0,0%          | 5,2%          |
| LSS150224 .....                    | 83.080           |                |                  | 4,7%                      | 0,0%          | 4,7%          |
| ICESEA 25 06 .....                 | 80.086           |                |                  | 4,5%                      | 0,0%          | 4,5%          |
| REITIR150523 .....                 | 40.109           | 40.102         | 40.102           | 2,2%                      | 5,7%          | -3,5%         |
| UNICRRREDIT 3.875% PERP CALL ..... | 39.448           |                |                  | 2,2%                      | 0,0%          | 2,2%          |
| ARION 6.25 PERP .....              | 25.307           | 24.160         | 24.160           | 1,4%                      | 3,5%          | -2,0%         |
| KVB 18 02 .....                    | 23.641           | 23.971         | 23.971           | 1,3%                      | 3,4%          | -2,1%         |
| DJUPID220322 .....                 | 5.343            | 5.089          | 5.089            | 0,3%                      | 0,7%          | -0,4%         |
| EIK 050726 .....                   |                  | 20.874         | 20.874           | 0,0%                      | 3,0%          | -3,0%         |
| ISLA CB 27 .....                   |                  | 20.047         | 20.047           | 0,0%                      | 2,9%          | -2,9%         |
| <b>Tíu stærstu eignir .....</b>    | <b>389.519</b>   | <b>134.243</b> | <b>134.243</b>   | <b>21,8%</b>              | <b>19,2%</b>  | <b>2,6%</b>   |
| Aðrar eignir .....                 | 1.393.383        | 564.545        | 828.838          | 78,2%                     | 80,8%         | 97,4%         |
| <b>Heildareignir .....</b>         | <b>1.782.902</b> | <b>698.788</b> | <b>1.084.114</b> | <b>100,0%</b>             | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |

## 14. Uppsöfnuð heildarkaup og sala

|                      | Heildarkaup    | Heildarsala      |
|----------------------|----------------|------------------|
| ARION CB 22 .....    | 0              | (21.746)         |
| ARION CB 24 .....    | 0              | (19.928)         |
| ARION CBI 26 .....   | 110.954        | (17.916)         |
| ARION T2I 30 .....   | 14.063         | (29.885)         |
| EIK 050726 .....     | 0              | (10.649)         |
| EIK 23 1 .....       | 245.961        | (245.235)        |
| HFF150224 .....      | 75.175         | (75.248)         |
| ICESEA 21 1202 ..... | 109.044        | (108.843)        |
| ISB CB 23 .....      | 59.862         | (57.258)         |
| ISB CB 27 .....      | 2.406          | (2.960)          |
| ISB CBI 28 .....     | 74.253         | (77.798)         |
| LBANK CB 23 .....    | 270            | 0                |
| LBANK CB 25 .....    | 80.000         | 0                |
| LBANK CBI 24 .....   | 82.766         | 0                |
| <b>Samtals .....</b> | <b>854.755</b> | <b>(667.464)</b> |

## 15. Flokkun eftir líftíma sjóða

|                 | Eignir    |        | Hlutf. af  |        |
|-----------------|-----------|--------|------------|--------|
|                 | 30.6.2021 | %      | 31.12.2020 | %      |
| 0 - 5 ár .....  | 1.358.928 | 76,2%  | 402.195    | 60,5%  |
| 5 - 10 ár ..... | 423.974   | 23,8%  | 229.351    | 34,5%  |
| 10 + ár .....   | 0         | 0,0%   | 33.239     | 5,0%   |
|                 | 1.782.902 | 100,0% | 664.785    | 100,0% |

## 16. Afleiðusamningar

Afleiður eru skiptasamningar um verðbréf, vaxtaskiptasamningar og valréttarsamningar. Samningarnir eru færðir miðað við markaðsvirði 30. júní 2021. Opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins greinast þannig:

|                                   | Eign<br>30.6.2021 | Skuld<br>30.6.2021 | Eign<br>31.12.2020 | Skuld<br>31.12.2020 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Skiptasamningar um verðbréf ..... |                   | (2.440)            | 515                | -                   |
| Gjaldmiðlaskiptasamningar .....   | 20.243            | (12.737)           | -                  | -                   |

## Hlutdeildarskírteini

## 17. Ávöxtun

Nafnávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|                   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Nafnávöxtun ..... | 1,90%     | 2,22%      | -          | -          |
| Raunávöxtun ..... | -0,70%    | 54,00%     | -          | -          |

## 18. Hrein eign og gengi

Raunávöxtun hlutdeildarskírteina var sem hér segir:

|   | 30.6.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina ..... | 1.763.945 | 681.749    | -          | -          |
| Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....        | 10,44     | 10,22      | -          | -          |