

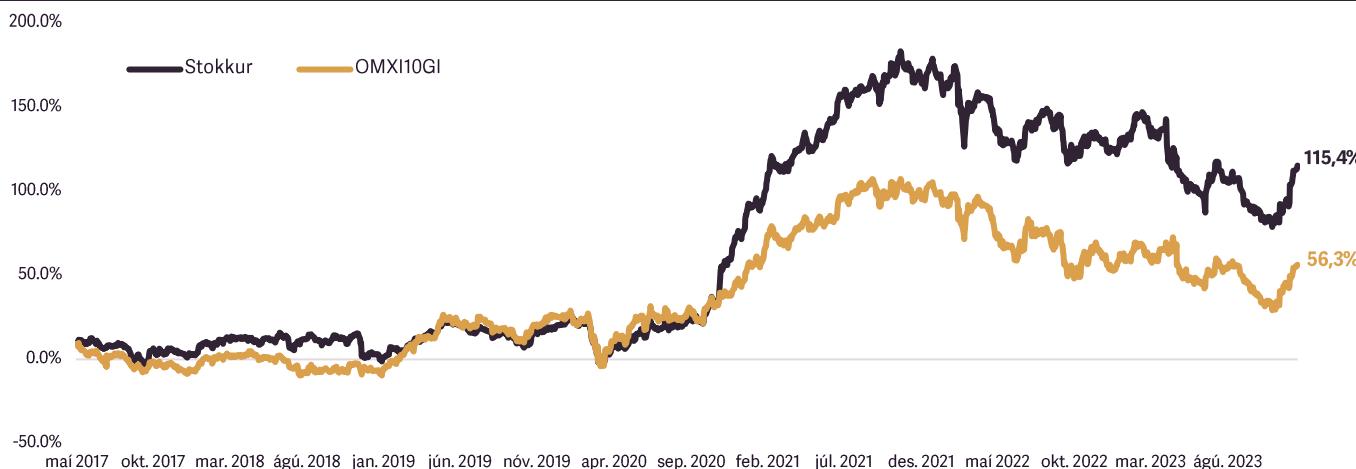
Stokkur

Hlutabréfasjóður

29. desember 2023

Fannar Jónsson
Sjóðstjóri

Uppsöfnuð ávöxtun frá stofnun*



Helstu upplýsingar

Rekstrarform	Fjárfestingarsjóður
Stofndagur	10.4.2017
Rekstraraðili	Akta sjóðir hf.
Stærð sjóðs	4.340,6 m.kr.
Áhættuflokkun	4 af 7
Sjóðstjórar	Fannar Jónsson
Gjaldmiðill	ISK
Lágmarkskaup	10.000 kr.
Sölutímabil	9:00 - 12:00
Gengisuppreikningur	Daglega
Uppgjör	T+2
Skráning	Rafrænt hjá VS
Auðkenni	AKTASTOKKUR
ISIN	IS0000028595
Þóknanir og gjöld	
Innlausnargjald	0 kr.
Afgreiðslugjald við kaup	Skv. gjaldskrá vörsluaðila
Árleg umsýslupóknun	1,25%
Gengismunur	1,5%
Viðmið	OMXI10GI
(Nasdaq OMX Iceland 10 GI)	
Árangurstengd póknun	20% umfram viðmið

Ávöxtun eftir mánuðum*

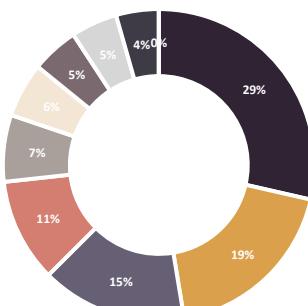
	Jan.	Feb.	Mar.	Apr.	Maí	Jún.	Júl.	Ágú.	Sep.	Okt.	Nóv.	Des.	Árið
2017					5,8%	3,5%	(1,9%)	0,5%	(6,7%)	(2,0%)	5,8%	(0,5%)	(0,8%)
2018	6,3%	1,9%	1,1%	(2,5%)	1,2%	2,1%	(2,1%)	0,2%	(0,5%)	(0,6%)	(6,8%)	0,5%	0,0%
2019	3,0%	2,0%	3,0%	6,4%	2,5%	(3,5%)	0,5%	(2,8%)	(2,4%)	(0,6%)	7,2%	1,1%	16,9%
2020	(0,1%)	(6,5%)	(7,0%)	3,5%	6,4%	3,8%	(1,1%)	2,4%	2,3%	7,3%	19,8%	16,6%	54,1%
2021	3,1%	12,1%	2,2%	4,7%	0,5%	9,4%	2,1%	1,5%	2,5%	4,2%	(5,4%)	3,7%	47,7%
2022	(4,1%)	(4,0%)	0,9%	(1,4%)	(9,1%)	(1,1%)	7,3%	(0,8%)	(8,8%)	5,5%	(0,2%)	(2,8%)	(18,1%)
2023	3,0%	4,9%	(2,9%)	(4,8%)	(9,4%)	(2,5%)	6,8%	(2,4%)	(7,9%)	(3,1%)	2,5%	13,7%	(4,2%)

Stærstu útgefendur

Útgefandi	Slutfall
Alvotech	29,1%
Akta HL1	15,4%
Marel	14,6%
Arion banki hf.	7,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	6,9%
Reitir fasteignafélag hf.	5,8%
Icelandair Group hf.	5,0%
Sýn hf.	4,9%
Amaroq Minerals Ltd.	4,5%
Controlant hf.	4,0%

Eignasafn (%)

- Heilbrigðisþjónusta 29%
- Iðnaður 19%
- Fagfjárfestasjóðir 15%
- Flutningar 11%
- Fjármál 7%
- Fasteignir 6%
- Flug 5%
- Fjarskipti 5%
- Annað 4%
- Laust fé



Stokkur

Hlutabréfasjóður



Fannar Jónsson
Sjóðstjóri

Fjárfestingarheimildir	Vægi
Hlutabréfskráð á NASDAQ OMX Nordic Iceland og First North	25-100%
Hlutabréf félaga með starfsemi á Íslandi en skráð í erlenda kauphöll	0-50%
Skuldabréf með breytirétti	0-25%
Óskráð innlend hlutabréf	0-25%
Skuldabréf og víxlar útgefin af íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess	0-75%
Innlán fjármálafyrirtækja	0-75%
Skortstöður í hlutabréfum	0-20%
Hlutdeildarskíteini annarra sérhæfðra sjóða	0-20%
Afleiður vegna stöðutöku	0-25%

*Sóguleg ávöxtun er hvorki áreiðanleg vísbinding um né trygging fyrir ávöxtun í framtíð. Fjárfestum eru ráðlagt að leita sérfræðiráðgjafar og kynna sér vel þá fjárfestingarkostí sem í boði eru. Jafnframt eru fjárfestur hvattir til að kynna sér reglur og útboðslýsingar sjóða. Skattlagning hlutdeildarskíteina fellur undir lög um tekjuskatt nr. 90/2003 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur nr. 94/1996. Eigendur hlutdeildarskíteina í sjóðum eru hvattir til að kynna sér skattalega stöðu sína og leita ráðgjafar sérfræðinga s.s. skattalögfræðinga eða endurskoðanda.

Um sjóðinn

Akta Stokkur er fjárfestingarsjóður sem hefur það að markmiði að nýta þau tækifæri á innlendum hlutabréfamarkaði sem á hverjum tíma eru talin skila bestri ávöxtun með tilliti til áhættu.

Fjárfestingarheimildir – Sjóðurinn hefur m.a. heimildir til að fjárfesta í innlendum hlutabréfum og sjóðum.

Virk stýring – Mikil áhersla er lögð á hreyfanleika þar sem brugðist er skjótt við breyttum aðstæðum. Sjóðstjóri myndar sér skoðun eftir ítarlega greiningarinnu og leggur mat á væntingar og markaðsaðstæður. Sjóðstjóri beitir virkri fjárfestingarstefnu við stýringu sjóðsins og hefur að markmiði að skila fjárfestum betri ávöxtun en hlutabréfavísitalan (OMX10GI) sem er viðmið sjóðsins en jafnframtil að skila jákvæðri ávöxtun. Sjóðurinn hentar vel fjárfestum sem vilja ávaxta fé sitt á fjármálamörkuðum til lengri tíma með virkri stýringu. Gengi sjóðsins getur sveiflast töluvert.

Fyrirvari

Fjárhagsleg áhætta fylgir fjárfestingu í sjóðum um sameiginlega fjárfestingu skv. lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Vakin er sérsök athygli að fjárfesting í hlutdeildarskíteinum sjóða er áhættusöm og getur fjárfesting rýrnað eða tapast að öllu leyti. Helstu áhættuþættir eru eftirfarandi:

Markaðsáhætta: Hættan á tapi sjóðs vegna sveiflna á markaðsviði eigna í eignasafni sjóðsins sem rekja má til breytinga á markaðsbreytum, svo sem vöxtum, gengi erlendra gjaldmiðla, hlutabréfa- og hrávöruverði eða lánshæfi útgefanda.

Lausafjáráhætta: Hættan á að ekki sé hægt að selja, innleysa eða loka stöðu í eignasafni sjóðsins, með takmörkuðum kostnaði og innan ásættanlegs tímaramma.

Rekstraráhætta: Hættan á tapi sjóðs vegna ófullnaðgjandi innri ferla og mistaka í tengslum við mannaúð og kerfi rekstrarfelagsins, eða vegna ytri atburða þ.m.t. lagaleg áhætta og áhætta vegna verklags við viðskipti, miðlun, uppgjör og mat sem innt er af hendi fyrir hönd sjóðsins.

Verðbólguáhætta: Hættan á að verðbólga lækki raunvirði eigna sjóðsins.

Mótaðilaáhætta og áhætta tengd innlánum fjármálafyrirtækja: Hættan á tapi sjóðs sökum þess að mótaðili viðskipta stendur ekki við skuldbindingar sínar áður en lokauppgjör sjóðstreymis viðskiptanna á sér stað. Þá er bent á að innstæður sjóða um sameiginlega fjárfestingu njóta ekki tryggingaverndar samkvæmt lögum nr. 98/1999 um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta.

Stjórnmálaáhætta: Hættan á tapi sjóðsins vegna lagabreytinga, stjórnvaldsákværðana og stjórnmálalegs óstöðugleika.

Nánar er fjallað um áhættuþætti í 15. kafla útboðslýsingarsjóðsins sem nálgast má á heimasíðu Akta.