

Reglur verðbréfasjóðsins

Stefnir - Ríkisverðbréfasjóður óverðtryggður

1. gr.

Heiti sjóðsins og rekstrarform.

Nafn sjóðsins er Stefnir - Ríkisbréfasjóður óverðtryggður.

Sjóðurinn er verðbréfasjóður. Sjóðurinn starfar óskiptur og hefur eingöngu heimild til markaðssetningar á Íslandi.

2. gr.

Fjárfestingarstefna sjóðsins.

Markmið með útgáfu Stefnis - Ríkisbréfasjóðs óverðtryggðs er að veita fjárfestum kost á að fjárfesta í sjóð sem fjárfestir í óverðtryggðum skuldabréfum og víxlum í íslenskum krónum og útgefnum af íslenska ríkinu eða með ábyrgð íslenska ríkisins.

Sjóðurinn mun nýta sér heimild 37. gr. laga nr. 30/2003 um fjárfestingarsjóði og verðbréfasjóði til að fjárfesta umfram 35% og allt að 100% (ef við á) af eignum sínum í verðbréfum útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins.

Í samræmi við lög nr. 30/2003 hefur sjóðurinn heimild til að binda fé sitt í afleiðum svo fremi sem þær séu innan þeirra fjárfestingatakmarkana sem um sjóðinn gilda, sbr. einkum 5. og 6. tölul. 30. gr., 34. gr. og 41. gr. laganna. Markmið viðskipta með afleiður er að draga úr áhættu sjóðsins, s.s. endurfjárfestingaráhættu og vaxtaáhættu.

Stefnir - Ríkisbréfasjóður óverðtryggður er verðbréfasjóður og takmarkast fjárfestingarheimildir sjóðsins við sundurliðun fjárfestinga skv. neðangreindri töflu og fjárfestingarheimildum verðbréfasjóða skv. lögum nr. 30/2003. Ákvæði laganna sem fjalla um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða er meðal fylgiskjala útboðslýsingarinnar.

Sundurliðun fjárfestinga Stefnis - Ríkisbréfasjóðs óverðtryggðs	%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf, ríkisvíxlar og önnur óverðtryggð skuldabréf með ábyrgð íslenska ríkisins	90-100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0-10%

3. gr.

Rekstrarfélag, vörslufyrirtæki og söluaðili sjóðsins.

Stefnir hf., kt. 700996-2479, Borgartúni 19, 105 Reykjavík, fer með rekstur sjóðsins í samræmi við lög nr. 30/2003 um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði.

Vörslufyrirtæki sjóðsins er Arion verðbréfavarsla hf., kt. 470502-2450, Ármúla 13, 108 Reykjavík. Rekstrarfélagi sjóðsins er óheimilt að skipta um vörslufyrirtæki nema að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins.

Auk verðbréfavörslu sinnir Arion ýmsum öðrum verkefnum í rekstri sjóðsins. Samkvæmt 18. gr. laga nr. 30/2003 hefur rekstrarfélag sjóðsins fengið samþykki Fjármálaeftirlitsins fyrir því að útvista til Arion ýmsum lögbundnum verkefnum rekstrarfélagsins, s.s. að annast mat á verðmæti verðbréfa og annarra eigna sjóðsins. Samkvæmt sömu lagaheimild viðheldur Arion skrá yfir eigendur hlutdeildarskírteina, annast útreikninga á innlausnarvirði sjóðsins og annast vörslu hlutdeildarskírteina og annarra gagna um viðskipti. Samkvæmt 2. mgr. 18. gr. laga nr. 30/2003 hefur útvistun á framangreindum lögbundnum verkefnum rekstrarfélagsins engin áhrif á ábyrgð félagsins gagnvart eigendum hlutdeildarskírteina.

Arion annast og ber ábyrgð á bókhaldi og uppgjöri sjóðsins í samræmi við samþykktir sjóðsins, lög nr. 30/2003 og bókhaldslög. Arion sér um að útbúa og senda efnahags- og rekstrarreikninga skv. lögum til endurskoðanda. Jafnframt skal Arion senda skýrslu til Seðlabanka Íslands og skýrslu til Fjármálaeftirlitsins reglulega í samræmi við þær kröfur sem gerðar eru vegna þeirra sjóða sem um ræðir. Aðrar skýrslugjafir til opinberra aðila vegna

sjóðsins er jafnframt í höndum Arion verðbréfavörslu hf. ef efnið varðar þá þætti sem Arion hefur tekið að sér samkvæmt samningnum.

Í lok hvers mánaðar sér Arion verðbréfavarsla hf. um að greiða eignastýringar- og vörsluþóknun fyrir sjóðina. Mánaðarlegt uppgjör sjóðanna, uppgjör til endurskoðenda, skýrslur til utanaðkomandi eftirlitsaðila og viðskiptamanna skal borið undir framkvæmdastjóra rekstrarfélags sjóðsins til umsagnar.

Arion banki hf. er söluaðili sjóðsins og annast þjónustu við þá sem fjárfesta í sjóðnum eða óska eftir upplýsingum í tengslum við fyrirhugaða fjárfestingu í sjóðnum og annast milligöngu um útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina. Arion banki hf. annast markaðsetningu og sölu hlutdeildarskírteina að öðru leyti.

Um verkefni sjóðsins fer nánar skv. samningum rekstrarfélagsins og viðkomandi aðila.

4. gr.

Þóknunir.

Þóknun Stefnis hf. fyrir rekstur sjóðsins skal að hámarki nema 2,0% p.a. af meðaltali verðmætis hreinnar eignar sjóðsins meðan hann er starfræktur, en í dag nemur þóknunin 0,85%.

Þóknun Arion verðbréfavörslu hf. fyrir umsjón og vörslu fjármálagerna sjóðsins nemur 0,15% p.a. af meðaltali verðmætis hreinnar eignar hans á hverjum matsdegi hvers mánaðar meðan hann er starfræktur.

Auk umsýsluþóknunar rennur sölubóknun til Arion banka hf. fyrir sölu hlutdeildarskírteina í sjóðnum. Sölubóknun er að hámarki 2,0% af verðmæti hreinnar eignar á hverja einingu. Sölubóknun endurspeglar í mun kaup- og sölugengis á hverjum tíma og í dag er hún 1,0%. Ekkert innlausnargjald er innheimt við innlausn eininga í sjóðnum.

5. gr.

Útgáfa hlutdeildarskírteina og innlausn þeirra.

Allir, sem eiga hlutdeild að sjóðnum, eiga sama rétt til eigna og tekna hans í hlutfalli við eign sína.

Hlutdeildarskírteini verða gefin út af Stefni hf. til þeirra sem fá sjóðnum fjármuni til ávöxtunar og óska eftir því. Hlutdeildarskírteini verða send þeim sem þess óska í ábyrgðarpósti eigi síðar en 30 dögum eftir að kaupin eiga sér stað og söluaðili hefur gefið út kvittun. Hlutdeildarskírteini sjóðsins verða einungis seld gegn staðgreiðslu kaupverðs.

Innlausnarverð hlutdeildarskírteina fer eftir þeim lagareglum sem gilda um framkvæmd útreiknings á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða hverju sinni. Hlutdeildarskírteini sjóðsins skulu innleyst að kröfu eigenda á því kaupgengi sem gildir í dagslok daginn eftir innlausnardag. Lokunartími sjóðsins er kl. 14:00 hvern virkan dag. Uppgjör sjóðsins vegna kaupa og sölu hlutdeildarskírteina er T+1, þ.e.a.s. það á sér stað næsta virka dag eftir að fyrirmæli um kaup eða sölu hlutdeildarskírteina eru gerð.

Heimilt er að fresta innlausn hlutdeildarskírteina, mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess, enda séu skilyrði laga nr. 30/2003 uppfyllt.

6. gr.

Ráðstöfun arðs og annars hagnaðar.

Arði og öðrum hagnaði af verðbréfaeign sjóðsins skal bætt við höfuðstól sjóðsins.

7. gr.

Útreikningur á innlausnarvirði hlutar.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í sjóðinn er markaðsvirði samanlagðra eigna viðkomandi deildar að frádregnum skuldum hennar við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjöldi útgefna og óinnleysta hlutdeildarskírteina. Um útreikning á innlausnarvirði og mat á markaðsvirði eigna fer að öðru leyti skv. gildandi reglugerð á hverjum tíma.

8. gr.

Um slit sjóðsins og samruna við aðra sjóði.

Ef samanlagt markaðsverðmæti verðbréfa og annarra fjármálagerna sjóðsins fer undir 100.000.000 kr. skal stjórn rekstrarfélags sjóðsins kanna hvort hagstæðara sé fyrir hlutdeildarskírteinishafa að sjóðnum sé slitið eða sameina hann öðrum sjóði. Ákvörðun um slit eða samruna sjóðsins skal tekin af stjórn rekstrarfélags sjóðsins.

Ákvörðun um slit eða samruna sjóðsins við annan sjóð skal tilkynna sérhverjum hlutdeildarskírteinishafa bréfleiðis. Ákvörðunin skal einnig auglýst í einu dagblaði. Tilkynning til hlutdeildarskírteinishafa skal m.a. hafa að geyma upplýsingar um eign hvers aðila í sjóðnum, ákvæði um skilmála slita eða samruna og dagsetningu gildistöku slitanna eða samrunans. Á því tímabili sem líður frá því rekstrarfélag sjóðsins sendir tilkynningu til hlutdeildarskírteinishafa og þar til slit eða samruni sjóðs tekur gildi, skal hver hlutdeildarskírteinishafi, sem ekki er samþykktur slitum eða samruna sjóðsins við annan sjóði, hafa tækifæri til að krefjast innlausnar allra hlutdeildarskírteina sinna samkvæmt þeim skilmálum sem gilda um innlausn.

Komi til slita sjóðsins skal rekstrarfélag sjóðsins koma eignum sjóðsins í verð með hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa í fyrirrúmi og deila niður hreinum afrakstri af slíkum slitum, að frádregnum öllum kostnaði þeim tengdum, á hlutdeildarskírteinishafa í réttu hlutfalli við fjölda eininga í eigu hvers þeirra. Stefni hf. er heimilt að deila niður eignum sjóðsins, í heild eða að hluta, með framsali á eignum sjóðsins til hlutdeildarskírteinishafa (in kind swap). Að þessu loknu skal endurskoðandi staðfesta skiptingu eigna. Afrakstur uppgjörs sjóðsins sem enn er ógreiddur eftir lok skiptameðferðar, skal falinn rekstrarfélaginu til vörslu um eins árs tíma. Við lok þessa tímabils skulu eignir, sem ekki hefur verið gerð krafa til, faldar Arion banka hf. til vörslu, í þágu þeirra er í hlut eiga.

Reykjavík, 8. janúar 2009,
með breytingum gerðum 4. janúar 2010