

# Lykilupplýsingaskjal

## Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um viðkomandi fjárfestingarafurð. Það er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru lögboðnar og markmið þeirra er að auðvelda þér að skilja eðli, áhættu, kostnað og mögulegan hagnað og tap af afurðinni og að bera hana saman við aðrar afurðir.

## Afurð

### Stefnir - Skuldabréfaval hs.

ISIN: IS0000025575

Framleiðandi er Stefnir hf. kt. 700996-2479

www.stefnir.is

Sími: +354 444 7400

Lykilupplýsingar þessar miðast við 14. mars 2023

Stefnir hf. er sjálfstætt starfandi fjármálastofnun skv. lögum nr. 161/2002 um fjármála fyrirtæki. Félagið starfar á grundvelli starfsleyfa frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Auk þess tekur starfsleyfi rekstrarfélagsins til eignastýringar, fjárfestingaráðgjafar og vörslu og umsýslu hlutdeildarskírteina eða hluta sjóða um sameiginlega fjárfestingu. Stefnir er dótturfélag Arion banka hf.

## Hvers konar afurð er þetta?

### Tegund

Sjóðurinn er sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta skv. lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta hafa rýmri fjárfestingaheimildir en verðbréfasjóðir. Fjárfestingarheimildir sjóðsins koma fram undir fjárfestingarstefnuhluta útboðslýsingar hans. Kennitala sjóðsins er 531213-9980.

### Markmið

Með fjárfestingum sjóðsins er leitast við að ná fram ávöxtun í dreifðu safni skuldabréfa með virkri stýringu. Sjóðurinn hefur heimildir til að fjárfesta í skuldabréfum útgefnum af fjölbreyttum hópi útgefenda, svo sem opinberum aðilum, fyrirtækjum og fjármálastofnunum. Um er að ræða fjárfestingar í sértrygðum skuldabréfum, eignarvörðum skuldabréfum, innlánam auk skuldabréfa án trygginga. Fjárfestingar í óskráðum fjármálagerningum mega að hámarki nema 20% af sjóðnum.

### Fyrirhugaður almennur fjárfestir

Sjóðurinn hentar einstaklingum, fyrirtækjum og stofnanafjárfestum sem vilja fjárfesta í dreifðu safni skuldabréfa og þola sveiflur í gengi vegna breytinga á ávöxtunarkröfu undirliggjandi eigna. Sjóðurinn er ætlaður almenningi sem og fagfjárfestum, s.s. lífeyrissjóðum og fyrirtækjum, sem velja sér fjárfestingakosti sem fela í sér sjóði um sameiginlega fjárfestingu með rekstri og umsýslun fagaðila skv. lögum og eftirliti sem um slíkan sjóð gildir á hverjum tíma.

### Líftími

Sjóðurinn er opin sjóður og engin lokadagsetning er til staðar fyrir sjóðinn. Hins vegar hefur framleiðandi afurðarinnar rétt á að slíta sjóðnum undir ákveðnum kringumstæðum. Nánari upplýsingar má finna í útboðslýsingu sjóðsins.

### Aðrar upplýsingar

Vörsluaðili: Arion banki hf.

Söluaðili: Arion banki hf.

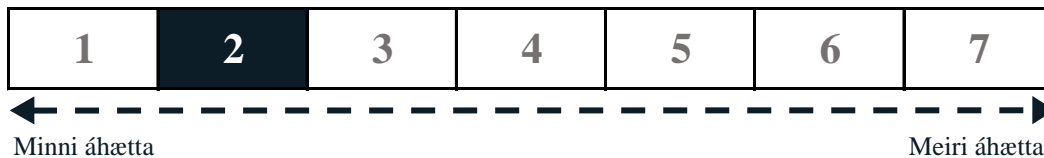
Uppgjörsmýnt sjóðs: ISK

Sjóðurinn var stofnaður 19. nóvember 2014.

Sjóðurinn er uppsöfnunarsjóður.

# Hverjar eru áhætturnar og hvaða ávöxtun gæti ég fengið?

## Áhættumælikvarðinn og helstu takmarkanir hans



Áhættuvísirinn gengur út frá því að þú heldir afurðinni í 2 ár. Raunveruleg áhætta getur verið afar mismunandi ef innlest er snemma og þá má búast við að fá minna til baka.

Samantekinn áhættuvísir er leiðbeinandi um áhættustig þessarar afurðar í samanburði við aðrar afurðir. Hann sýnir hversu líklegt er að afurðin muni lækka í verði vegna hreyfinga á mörkuðum eða vegna þess að við munum ekki geta greitt þér.

Þessi afurð hefur verið flokkuð sem 2 af 7 þ.e.a.s. lágur áhættuflokkur.

Þetta metur hugsanlegt tap af framtíðarárangri með lágu stigi, og vegna slakra markaðsaðstæðna er ekki líklegt að hafa áhrif á getu okkar til að greiða þér.

Áhættuþættir sem hafa áhrif á afurðina en áhættuvísirinn nær ekki yfir eru m.a. mótaðilaáhætta, rekstraráhætta og seljanleikaáhætta/lausafjárahætta. Aðrir áhættuþættir gætu verið til staðar. Þessi afurð felur ekki í sér vernd gegn framtíðarárangri markaðarins svo að þú gætir tapað allri fjárfestingu þinni.

## Árangurssviðsmyndir

Fjárfesting 1.000.000 kr.

Sviðsmyndir

1 ár

2 ár

(Ráðlagður fjárfestingartími)

Álagssviðsmynd **Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar**

963.642 kr

948.785 kr

Meðalávöxtun á hverju ári

-4,0%

-3,0%

Óhagstæð sviðsmynd **Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar**

1.030.388 kr

1.074.910 kr

Meðalávöxtun á hverju ári

200,0%

4,0%

Hófleg sviðsmynd **Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar**

1.052.370 kr

1.107.534 kr

Meðalávöxtun á hverju ári

110,0%

5,0%

Hagstæð sviðsmynd **Það sem þú gætir fengið til baka eftir frádrátt kostnaðar**

1.074.985 kr

1.141.323 kr

Meðalávöxtun á hverju ári

7,0%

7,0%

Þessi tafla sýnir féð sem þú gætir fengið til baka á næstu 2 árum samkvæmt mismunandi sviðsmyndum, að því gefnu að þú fjárfestir 1.000.000 kr.

Sviðsmyndirnar varpa ljósi á hver árangur fjárfestingar þinnar gæti verið. Þú getur borið þær saman við sviðsmyndir annarra afurða.

Sviðsmyndirnar sem settar eru fram eru mat framtíðarárangurs sem byggður er á gögnum úr fortíðinni um hve mikið verðmæti þessarar fjárfestingar breytist en ekki nákvæmur mælikvarði. Það sem þú færð veltur á því hvernig markaðurinn starfar og hve lengi þú heldur fjárfestingunni/afurðinni.

Álagssviðsmyndin sýnir hvað þú gætir fengið til baka við alvarlegar markaðsaðstæður og hún tekur ekki tillit til aðstæðna þegar við getum ekki greitt þér.

Tölurnar sem sýndar eru fela í sér allan kostnað við afurðina sjálfa, en ekki endilega allan þann kostnað sem þú greiðir ráðgjafa þínum eða dreifingaraðila. Tölurnar taka ekki tillit til persónulegrar skattastöðu þinnar sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

## Hvað gerist ef Stefnir hf. getur ekki greitt út?

Ef Stefnir hf. getur ekki greitt út gætir þú orðið fyrir fjárhagslegu tapi. Fjárfestingar viðskiptavinar í sjóðum Stefnsis njóta almennt ekki tryggingarverndar samkvæmt lögum um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta. Vörsluaðili sjóðsins (Arion banki hf.) heldur eignum sjóðsins aðskildum frá eignum Stefnsis hf. Í versta falli gætir þú tapað allri fjárfestingu þinni. Stefnir hvetur viðskiptavini að kynna sér almenna fyrirvara félagsins.

## Hver er kostnaðurinn?

Lækkun á ávöxtun (RIY) sýnir hvaða áhrif heildarkostnaður sem þú greiðir muni hafa á ávöxtun sem þú kannt að fá af fjárfestingunni. Í heildarkostnaði er tekið tillit til staks kostnaðar, viðvarandi kostnaðar og aukakostnaðar.

Fjárhæðirnar sem eru sýndar hér eru uppsafnaður kostnaður afurðarinnar sjálfar yfir mismunandi fjárfestingartímabil. Í þeim felast hugsanleg viðurlög vegna snemmbærrar útgöngu. Tölurnar gera ráð fyrir að þú fjárfestir 1.000.000 kr. Tölurnar eru áætlaðar og þær geta breyst í framtíðinni.

### Kostnaður yfir tíma

Aðilinn sem selur eða veitir ráðgjöf um þessa afurð kann að innheimta gjald vegna annars kostnaðar. Ef svo er, mun aðili þessi veita þér upplýsingar um þennan kostnað og sýna þér hvaða áhrif allur kostnaður mun hafa á fjárfestingu þína yfir tíma.

| Fjárfesting: 1.000.000 kr.  |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Sviðsmyndir                 | Ef þú selur eftir | Ef þú selur eftir |
|                             | 1 ár              | 2 ár              |
| Heildarkostnaður            | 22.154 kr         | 35.729 kr         |
| Áhrif á ávöxtun á ári (RIY) | 2,22%             | 1,79%             |

### Samsetning kostnaðar

Taflan hér að neðan sýnir:

- árleg áhrif af mismunandi tegundum kostnaðar við ávöxtun fjárfestingar sem þú gætir þurft að greiða í lok ráðlagðs fjárfestingartíma.
- merking mismunandi kostnaðarflokka.

| Tafla þessi sýnir áhrifin á hagnaðinn á hverju ári |                               |       |  |
|--|-------------------------------|-------|--|
| Stakur kostnaður                                   | Inngöngukostnaður             | 1,00% | Áhrif kostnaðar sem þú greiðir við upphaf fjárfestingar. Þetta er það mesta sem þú greiðir og þú gætir greitt minna. Þetta felur í sér kostnað við dreifingu á afurð þinni (gengismunur/söluþóknun). |
|  | Útgöngukostnaður              | 0,00% | Við innheimtum ekki útgöngukostnað.  |
| Viðvarandi kostnaður                               | Viðskiptakostnaður eignasafns | 0,02% | Áhrif kostnaðar okkar við að kaupa og selja undirliggjandi fjárfestingar fyrir afurðina.   |
|  | Annar viðvarandi kostnaður    | 1,13% | Áhrif kostnaðar sem við innheimtum árlega fyrir að stýra fjárfestingum þínum. Þetta er byggt á rauntölum síðasta rekstrarárs.  |
| Aukakostnaður                                      | Árangurstengdar þóknarir      | 0,00% | Við innheimtum ekki árangurstengda þóknun.   |
|  | Hlutdeild í hagnaði           | 0,00% | Við innheimtum ekki hlutdeild í hagnaði.   |

## Hve lengi á ég að fjárfesta og get ég tekið fé út snemma?

### Ráðlagður fjárfestingartími: 2 ár

Þú ættir að gera ráð fyrir að halda fjárfestingu þinni í 2 ár. Hægt er að innleysa hlutdeildarskírteini að kröfu eiganda án kostnaðar en söluaðila sjóðsins er heimilt að innheimta afgreiðslugjald. Hægt er að kaupa og innleysa hlutdeildarskírteini alla virka daga. Pantanir sem berast fyrir viðmiðunartíma viðskipta kl. 14:30 eru afgreiddar að tveimur virkum dögum liðnum. Pantanir sem berast eftir viðmiðunartíma viðskipta eru afgreiddar að þremur virkum dögum liðnum. Í undantekningartilvikum gæti innlausnum verið frestað.

### Hvernig ber ég fram kvörtun?

Hægt er að bera fram kvörtun til Stefnis skriflega á tölvupóstfangið kvortun@stefnir.is. Tiltaka skal ástæður kvörtunar og lýsa í meginatriðum því sem kvartað er yfir. Einnig er hægt að bera fram kvörtun í síma +354 444 7400 eða með bréfpósti. Nánari upplýsingar um meðhöndlun kvartana er hægt að nálgast hér á heimasíðu Stefnis.

### Aðrar upplýsingar sem skipta máli

Útgáfufylsingu sjóðsins, nýjustu útgáfu lykilyppplýsingablaðs ásamt upplýsingum um ávöxtun má nálgast á [www.stefnir.is](http://www.stefnir.is)