

REGLUR

fyrir verðbréfasjóðinn

Landsbréf – LEQ UCITS ETF hs.

Um sjóðinn og rekstrarfélag hans

1. gr.

Landsbréf – LEQ UCITS ETF hs., kt. 681212-9300 (hér eftir „Landsbréf – LEQ“ eða „sjóðurinn“), er verðbréfasjóður sem starfræktur er í samræmi við lög nr. 116/2021 um verðbréfasjóði. Sjóðurinn er jafnframt vísitölusjóður skv. 68. gr. sömu laga og kauphallarsjóður.

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 (hér eftir „Landsbréf“ eða „rekstrarfélagið“), Borgartúni 33, 105 Reykjavík, er rekstrarfélag sjóðsins og skipa einn eða fleiri sjóðstjóra hans.

Landsbréfum hf. er heimilt að útvista tilteknum lögbundnum verkefnum rekstrarfélagsins, enda sé gætt ákvæða laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði.

Stjórn Landsbréfa getur tekið ákvörðun um að skipta um rekstrarfélag sjóðsins og skal fara um það eins og reglubreytingar samkvæmt 12. gr. og skal þess gætt að hagsmunir hlutdeildarskírteinishafa séu tryggir. Skulu hlutdeildarskírteinishafar ekki bera neinn kostnað af því að nýtt rekstrarfélag taki við rekstri sjóðsins.

Nánar um form sjóðsins

2. gr.

Sjóðurinn starfar sem opinn, óskiptur uppsöfnunarsjóður. Markmið sjóðsins er að veita viðtöku fé frá fjárfestum til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum á grundvelli áhættudreifingar samkvæmt fjárfestingarstefnu sjóðsins, sbr. 3. gr. og í samræmi við ákvæði laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði.

Fjárreiðum sjóðsins skal haldið tryggilega aðgreindum í bókhaldi Landsbréfa og standa eignir sjóðsins einar til fullnustu skuldbindinga hans. Hvorki hlutdeildarskírteinishafar, rekstrarfélag eða vörsluaðili bera ábyrgð á skuldbindingum sjóðsins. Þetta ákvæði vikur þó ekki til hliðar skaðabótaábyrgð rekstrarfélags og vörsluaðila samkvæmt almennum reglum.

Grunnmynt sjóðsins er íslensk króna (ISK).

Fjárfestingarstefna

3. gr.

Sjóðurinn hefur sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu. Stjórn Landsbréfa ákveður fjárfestingarstefnu sjóðsins. Óheimilt er að breyta fjárfestingarstefnu sjóðsins nema í samræmi við ákvæði laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði.

Fjárfestingarstefna sjóðsins er eftirfarandi:

Tegund verðbréfa	%
Skráð hlutabréf í kauphöllinni Nasdaq Iceland (hér eftir „Kauphöllin“) sem endurspeglar samsetningu OMXI10CAP vísitölunnar á hverjum tíma	100%

Um fjárfestingarstefnuna gilda jafnframt almennar takmarkanir um fjárfestingarheimildir verðbréfasjóða skv. IX. kafla laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði.

Eignasamsetning OMXI10CAP er endurskoðuð að lágmarki tvisvar á ári og aðlagar sjóðurinn eignasamsetningu sína í samræmi við breytta samsetningu OMXI10CAP.

Kauphöllin endurskoðar OMXI10CAP með tilliti til þessara þátta tvisvar á ári vegna:

- Breytinga á flotleiðréttingu félaga OMXI10CAP
- Breytinga á félögum sem mynda OMXI10CAP

Ennfremur er OMXI10CAP endurskoðuð annars vegar daglega með tilliti til hámarksvægis félaga í henni. Við daglega endurskoðun má stærsta félagið í OMXI10CAP ekki veða meira en 35% af vísitölunni og næstu félög á eftir meða ekki veða meira en 20% hvert. Hins vegar er vísitalan endurskoðuð með tilliti til hámarksvægis tvisvar á ári þar sem stærsta félagið má ekki veða meira en 30% en önnur félög ekki meira en 15%.

Hvað nánari aðferðarfræði vísitölnnar varðar er vísað til eftirfarandi vefslóðar á vef Kauphallarinnar:

<https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXI10CAP>

Að öllu jöfnu er sjóðurinn fullfjárfestur. Þegar sjóðurinn er að aðlaga eignaskiptingu sína vegna breytinga á OMXI10CAP vísitölunni eða vegna innstreymis eða útstreymis úr sjóðnum getur þó myndast tímabundin lausafjárstaða.

Sjóðnum er ekki heimilt að eiga viðskipti með afleiður.

Vörsluaðili

4. gr.

Landsbankinn hf., kt. 471008-0280, Austurstræti 11, 155 Reykjavík (hér eftir „Landsbankinn“) er vörsluaðili sjóðsins á grundvelli sérstaks samnings sem Landsbréf hf. hafa gert við vörsluaðila í samræmi við 43. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði.

Stjórn Landsbréfa hf. getur tekið ákvörðun um að skipta um vörsluaðila og skal þá samningi samkvæmt 1. mgr. sagt upp. Um uppsögn skal gæta sömu málsmeðferðar og gildir um reglubreytingar samkvæmt 12. gr. og skal tryggt að hagsmunir hlutdeildarskírteinishafa séu tryggir við breytingu á vörsluaðila. Skulu hlutdeildarskírteinishafar ekki bera neinn kostnað af því að skipt sé um vörsluaðila. Landsbréfum er óheimilt að skipta um vörsluaðila nema að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins.

Þóknun rekstrarfélags

5. gr.

Landsbréf fá greidda umsýsluþóknun fyrir að annast daglegan rekstur sjóðsins. Umsýsla felst meðal annars í útreikningi á innlausnarvirði, reikningshaldi, þjónustu við fjárfesta, umsjón með skrá yfir eigendur hlutdeildarskírteina og stýringu eigna sjóðsins. Umsýsluþóknun sjóðsins er 0,50% á ársgrundvelli af meðaltali verðmætis hreinnar eignar hans á hverjum matsdegi hvers mánaðar meðan hann er starfræktur. Uppgjör umsýsluþóknunar til Landsbréfa fer fram mánaðarlega.

Kostnaður vegna tóku hlutdeildarskírteina Landsbréfa-LEQ til viðskipta í Kauphöllinni er greiddur af Landsbréfum. Þóknun vegna viðskiptavaktar er greidd af Landsbréfum.

Þóknun til Kauphallarinnar vegna áskriftar og afnota af OMXI10CAP vísitölunni og útreikningi á henni nemur 0,10% á ári af meðaltali verðmætis hreinnar eignar sjóðsins á hverjum matsdegi mánaðar meðan hann er starfræktur. Þessi þóknun er greidd af sjóðnum og er ekki innifalinn í umsýsluþóknun.

Annar beinn útlagður kostnaður vegna rekstrar sjóðsins svo sem vegna umsjónar og vörslu fjármálagerna og innheimtuumsýslu í tengslum við eignir sjóðsins er ekki innifalinn í umsýsluþóknun. Landsbréf geta krafist sjóðinn um endurgreiðslu kostnaðar svo sem vegna fjármálakerfa (annarra en eignastýringarkerfis), hugbúnaðar, lögfræðikostnaðar og kostnaðar við birtingu útboðslýsinga og ársreikninga. Vörsluþóknun til vörsluaðila sem sjóðurinn er krafinn um byggist á samningi vörsluaðila og rekstrarfélags. Fjárfestar geta fengið afrit þess samnings. Þóknun vegna beins útlagðs kostnaðar (annars en vegna áskriftar og afnota af vísitölu) má ekki fara yfir 0,1% á ársgrundvelli af nettóstærð sjóðsins.

Eftirtaldir kostnaðarliðir greiðast beint af sjóðnum.

- Viðskiptakostnaður.
- Kostnaður vegna áskriftar og afnota af vísitölu sem Kauphöllin reiknar. (Samanber umfjöllun hér að ofan)

Sjóðurinn greiðir almennt miðlunarpóknanir til miðlara við kaup og sölu verðbréfa. Slíkar póknanir nema að jafnaði 0,10% - 0,50% af markaðsvirði viðskipta.

Landsbréf hafa jafnframt heimild til að innheimta þóknun vegna útgáfu eða innlausnar hlutdeildarskírteina sjóðsins í skiptum fyrir hlutabréf (e. creations/redemption in kind) og nemur sú þóknun 0,10% af þeirri upphæð sem gefin er út eða innleyst.

Óski hlutdeildarskírteinshafi eftir kaupum eða innlausn hlutdeildarskírteina á frummarkaði gegn peningagreiðslu er greiðslan háð innlausnarvirði og fjölda hlutdeildarskírteina sem keypt eða innleyst eru í lok þess dag sem óskað er innlausnar, að fráreginni þóknun sem nemur 5%.

Vakin er athygli á því að kaup og sala hlutdeildarskírteina gegn staðgreiðslu á frummarkaði getur verið óhagstæð fyrir hinn almenna fjárfesti vegna hárrar þóknunar. Umgjörð sjóðsins miðar að því að beina viðskiptum gegn staðgreiðslu á eftirmarkað.

Markaðssetning sjóðsins

6. gr.

Eingöngu er heimilt að markaðssetja verðbréfasjóði Landsbréfa innan Evrópska efnahagssvæðisins.

Viðskipti með hlutdeildarskírteini

7. gr.

Viðskipti eru með hlutdeildarskírteini sjóðsins annars vegar á frummarkaði (frumútgáfa og innlausn) og hins vegar á eftirmarkaði í Kauphöllinni þar sem viðskiptavakt er með hlutdeildarskírteini. Hlutdeildarskírteini í sjóðnum eru gefin út sem rafréf hjá Nasdaq CSD. Um útgáfuna gilda lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga.

Hlutdeildarskírteini veitir eiganda ekki atkvæðisrétt um málefni sjóðsins.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina í sjóðnum er markaðsvirði samanlagðra eigna að fráregnum skuldum við innlausn. Kaupgengi hlutdeildarskírteina á frummarkaði er innlausnarvirði þeirra. Verð á hlutdeildarskírteinum í Kauphöllinni getur vikið frá metnu innlausnarvirði þeirra. Því getur verið um yfir- eða undirverð að ræða.

Umgjörð sjóðsins miðar að því að mun hagstæðara er að eiga viðskipti gegn staðgreiðslu með hlutdeildarskírteini á eftirmarkaði en frummarkaði.

Frummarkaður:

Hlutdeildarskírteini eru seld gegn staðgreiðslu kaupverðs og eru lágmarkskaup 1.000.000 kr. Hér er um að ræða hefðbundin viðskipti með hlutdeildarskírteini þ.e. útgáfa hlutdeildarskírteina og innlausn þeirra. Hlutdeildarskírteini skal skrá á nafn eða á safnreikning, sbr. 4. mgr. 39. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði. Viðskiptavinir geta keypt og innleyst hlutdeildarskírteini hjá Landsbankanum sem er söluaðili sjóðsins. Viðskipti á frummarkaði fara fram með tvennum hætti:

Viðskipti gegn staðgreiðslu: Óski viðskiptavinnur eftir kaupum eða innlausn gegn staðgreiðslu kaupverðs þá miðast það við dagslokagengi sjóðsins að fráreginni 5% þóknun.

Viðskipti í skiptum fyrir verðbréf: Óski viðskiptavinnur eftir kaupum eða innlausn fyrir 50 milljónir eða hærri fjárhæð eru gefin út eða innleyst eftir atvikum hlutdeildarskírteini á frummarkaði í skiptum fyrir hlutabréf í sömu hlutföllum og OMXI10CAP vísitalan er samsett (e. creation/redemption in kind). Þessi skipting er birt á vefsíðu Landsbréfa fyrir kl. 09:30 á hverjum viðskiptadegi. Innlausn fer fram á sama hátt þannig að viðskiptavinnur fær afhent hlutabréf í sömu hlutföllum og OMXI10CAP vísitalan er samsett á þeim tíma í skiptum fyrir hlutdeildarskírteini. Við útgáfu og innlausn hlutdeildarskírteina með skiptum fyrir hlutabréf (e. in kind) greiðir viðskiptavinnur 0,1% skiptaþóknun.

Opið er fyrir viðskipti í sjóðnum á opnunartíma Kauphallarinnar. Kauphöllin er opin nú frá kl. 9:30-15:30. Viðskiptapantanir með hlutdeildarskírteini í sjóðnum sem berast á opnunartíma sjóðsins eru afgreiddar á lokagengi þess dags og uppgjör fer fram tveimur viðskiptadögum síðar (T+2). Pantanir sem berast utan opnunartíma eru afgreiddar með þeim pöntunum sem berast á opnunartíma næsta

dags sem Kauphöllin er opin á birtu lokagengi þess dags. Fjárfestum er bent á að almennt er gengið út frá því að viðskipti með hlutdeildarskírteini sjóðsins fari fram á eftirmarkaði, sbr. umfjöllun þar um hér á eftir. Ástæðan er fyrst og fremst sú að sjóðurinn er kauphallarsjóður en um slíka sjóði er almennt gengið út frá að viðskipti með hlutdeildarskírteini hans fari fram í kauphöll. Viðskipti á frummarkaði eru kostnaðarsamari fyrir fjárfesta en viðskipti á eftirmarkaði þar sem viðskipti á frummarkaði er innheimt 5% þóknun sem gerir slík viðskipti almennt mun óhagstæðari en viðskipti á eftirmarkaði.

Heimilt er að fresta innlausn hlutdeildarskírteina mæli sérstakar ástæður með því og hagsmunir eigenda hlutdeildarskírteina krefjast þess. Frestun á innlausn skal þegar tilkynnt Fjármálaeftirlitinu og Kauphöllinni og auglýst opinberlega. Fjármálaeftirlitið og Kauphöllin geta jafnframt krafist frestunar innlausna krefjist hagsmunir eigenda skírteinnanna eða almennings þess, sbr. 61. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði. Sjóðurinn gefur út kaup- og sölugengi alla viðskiptadaga. Kaup- og sölugengi er reiknað út frá verðmæti eigna sjóðsins á hverjum degi sem sjóðurinn er opin.

Eftirmarkaður:

Hér er átt við viðskipti með hlutdeildarskírteini í Kauphöll. Mótaðili fjárfestis í viðskiptunum er því annar fjárfestir sem getur í einhverjum tilfellum verið viðskiptavaki. Viðskipti með hlutdeildarskírteini Landsbréf - LEQ fara fram í Kauphöllinni og er viðskiptavakt með þau þar. Lágmark á fjárfestingu í Landsbréf - LEQ er bundið við lægstu viðskiptaeiningu í Kauphöll sem er 1 hlutur. Uppgjörstími verður sá sami og með hlutabréfaviðskipti í Kauphöllinni eða tveimur viðskiptadögum eftir viðskipti (T+2) og er lágmarksfjárfesting 1.000 kr. Auðkenni hlutdeildarskírteinnanna í Kauphöllinni er LEQ og viðskiptalota, þ.e. minnsti fjöldi hluta sem þarf fyrir þátttöku í myndun verðs, er 1 að nafnverði. Um viðskipti með hlutdeildarskírteinin í Kauphöllinni fer meðal annars samkvæmt lögum nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga og samkvæmt reglum Kauphallarinnar. Fjárfestar greiða verðbréfamiðlun sinni þóknun fyrir kaup og sölu á hlutdeildarskírteinum í Kauphöllinni líkt og gerist með önnur viðskipti þar.

Verð á hlutdeildarskírteinum í Kauphöllinni getur vikið frá metnu innlausnarvirði þeirra. Því getur verið um undir- og yfirverð að ræða. Fjárfestar geta kynnt sér mat á innlausnarvirði Landsbréf-LEQ sem byggir á nýjustu upplýsingum á vefsíðu Landsbréfa.

Landsbréf skuldbinda sig til að hafa ávallt a.m.k. einn samning við viðskiptavaka um viðskiptavakt á hlutdeildarskírteinum sjóðsins hverju sinni.

Taka til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði

8. gr.

Hlutdeildarskírteini Landsbréf - LEQ voru tekin til viðskipta í Kauphöllinni þann 15. ágúst 2013 og eru gefin út sem rafréf hjá Nasdaq CDS. Um útgáfuna gilda lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga. Viðskipti eru með hlutdeildarskírteini sjóðsins annars vegar á frummarkaði (frumútgáfa og innlausn) og hins vegar á eftirmarkaði í Kauphöllinni þar sem viðskiptavakt er með hlutdeildarskírteinin.

Ráðstöfun arðs og annars hagnaðar

9. gr.

Arður eða annar hagnaður af verðbréfum í eigu sjóðsins skal endurfjárfestur innan ramma fjárfestingastefnu hans. Stjórn Landsbréfa er heimilt að greiða út arð úr sjóðnum ef frávik ávöxtunar Landsbréfa - LEQ frá ávöxtun OMXI10CAP verður meira en 1% þ.e. ef sjóðurinn hefur ávaxtast betur en vísitalan og frávikkið því jákvætt.

Útreikningur á innlausnarvirði hlutdeildarskírteina

10. gr.

Innlausnarvirði hlutdeildarskírteina sjóðsins er markaðsvirði sameiginlegra eigna að frádregnum skuldum við innlausn, svo sem skuldum við innlánsstofnanir, ógreiddum umsýslu- og stjórnunarkostnaði, innheimtukostnaði og áföllnum eða reiknuðum opinberum gjöldum, deilt niður á heildarfjölda útgefna og óinnleystra hlutdeildarskírteina. Um útreikning á innlausnarvirði og mat á markaðsvirði eigna fer að öðru leyti skv. reglugerð nr. 970/2021, um fjárfestingarheimildir

verðbréfasjóða og upplýsingagjöf. Metið innlausnarvirði Landsbréf - LEQ verður birt á rauntíma (með mest þriggja mínútna millibili) á vefsíðu Landsbréfa.

Samruni við aðra sjóði

11. gr.

Stjórn Landsbréfa tekur ákvörðun um hvers konar samruna sjóðsins við aðra verðbréfasjóði. Ef stærð sjóðsins fer undir 200 milljónir króna er stjórninni heimilt að taka ákvörðun um samruna við aðra verðbréfasjóði, sem og ef stjórn Landsbréfa telur hagsmunum hlutdeildarskírteinishafa best borgið með samruna við annan verðbréfasjóð, til dæmi vegna markaðsaðstæðna. Samruni verðbréfasjóða er ávallt háður samþykki Fjármálaeftirlitsins og gildir um það X. kafli laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði.

Um slit sjóðsins

12. gr.

Stjórn Landsbréfa hf. tekur ákvörðun um slit sjóðsins. Ef stærð sjóðsins fer undir 200 milljónir kr. er stjórninni heimilt að taka ákvörðun um að slíta sjóðnum, einnig ef markaðsaðstæður eru á þann veg að hagsmunir hlutdeildarskírteina séu best varðir með því að slíta sjóðnum. Komi til slita sjóðsins verður öllum eignum hans ráðstafað til hlutdeildarskírteinishafa hlutfallslega í samræmi við eign þeirra. Stjórn Landsbréfa hf. hefur heimild til að ákveða að við slit sjóðsins fái hlutdeildarskírteinishafar sem eiga yfir 50 milljónir kr. að markaðsvirði gert upp í hlutabréfum í sömu hlutföllum og sjóðurinn er samsettur. Tilkynna skal eigendum hlutdeildarskírteina um slit sjóðsins með fullnægjandi hætti. Tilkynningin skal innihalda skilmála slitanna og gildistöku þeirra breytinga. Réttindi eigenda hlutdeildarskírteinishafa við slit eru þau sömu hvort sem þeir hafa keypt hlutdeildarskírteini á frummarkaði eða eftirmarkaði.

Ákvörðun um breytingar á reglum þessum skal tekin af stjórn Landsbréfa og öðlast þær ekki gildi fyrr en þær hafa verið staðfestar af Fjármálaeftirlitinu. Landsbréf skulu tilkynna eigendum hlutdeildarskírteina um sérhverja breytingu á reglum þessum með fullnægjandi hætti. Stjórn Landsbréfa getur farið þess á leit að Fjármálaeftirlitið samþykki að veita undanþágu frá tilkynningarskyldu þessari, sbr. 4. mgr. 32. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði, en hafa skal að leiðarljósi að senda allar efnislegar breytingar á reglum til hlutdeildarskírteinishafa. Reglur þessar skulu vera fjárfestum aðgengilegar að endurgjaldslausu. Ákvæði laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði gilda um önnur atriði en þau, sem fjallað er um í reglum þessum, eftir því sem við getur átt.

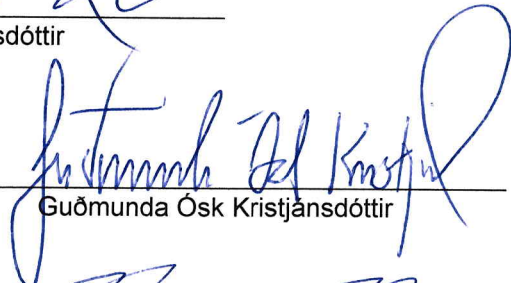
Þannig samþykkt af stjórn Landsbréfa hf. þann 23. nóvember 2021



Þórunn Jónsdóttir




Erna Eiríksdóttir



Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir



Haraldur Flosi Tryggvason Klein



Magnús Magnússon