RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Jón Helgi Pétursson
Kt. 2702744989
Dags. 26.3.2024 12:45:16
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Katrín Káradóttir
Kt. 0404695249
Dags. 26.3.2024 13:32:49
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 26.3.2024 13:47:57
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hjörvar Maronsson
Kt. 2207852709
Dags. 26.3.2024 14:07:24
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hólmgrímur Pétur Bjarnason
Kt. 1302735649
Dags. 26.3.2024 14:57:10
Ástæða: Undirritun

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II hs.

Sérhæfður sjóður

Ársreikningur 2023

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II hs. - sérhæfður sjóður
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit fjárfestinga	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um sérhæfða sjóði. Rekstur sjóðsins er í höndum ÍV sjóða hf.

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II - sérhæfðs sjóðs er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á árinu 2023 að fjárhæð 647,9 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í árslok nam 7.546,9 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á árinu 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 31. desember 2023 og breytingum á handbæru fé á árinu 2023.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2023 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 26. mars 2024

Ársreikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra. Rafrænar undirritanir má finna á öftustu síðu skjalsins.

Í stjórn ÍV sjóða hf.:

Hjörvar Maronsson, stjórnarformaður
Kolbeinn Friðriksson, meðstjórnandi
Katrín Káradóttir, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.:

Jón Helgi Pétursson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II hs.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II fyrir árið 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2023, efnahag hans 31. desember 2023 og breytingu á hreinni eign á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Grundvöllur fyrir áliti

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Veðskuldabréfasjóði ÍV-VIV II í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar samanstanda af skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við gefum ekkert form af staðfestingum eða ályktunum vegna þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur í álitskafla okkar hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Áritun óháðra endurskoðenda frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.

- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Akureyri, 26. mars 2024

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason

Endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

Rekstrarreikningur

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		577.277	468.614
Aðrar tekjur		12.115	2.115
Heildartekjur		589.393	470.728
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		31.264	32.715
Vörsluþóknun		1.371	1.194
Aðrar þóknanir		8	3
Önnur gjöld og kostnaður		1.909	1.705
Heildargjöld		34.551	35.615
Gengisbreyting eigna, hagnaður		93.111	69.082
Hagnaður ársins af rekstri		647.953	504.195

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

	Skýr.	2023	2022
Hrein eign í ársbyrjun		5.898.908	5.394.713
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		1.000.000	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		1.000.000	0
Hrein eign í árslok	3	7.546.861	5.898.908

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		7.147.753	3.636.254
Hlutdeildarskírteini		311.511	2.162.847
Verðbréf samtals		7.459.264	5.799.102
Aðrar eignir			
Reiðufé		78.635	98.429
Aðrar eignir		7.327	4.538
Aðrar eignir samtals		85.962	102.967
Eignir samtals		7.545.225	5.902.068
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		(1.850)	2.823
Skuld við vörslufyrirtæki		136	201
Aðrar skuldir		79	136
Skuldir samtals		(1.636)	3.160
Hrein eign	3	7.546.861	5.898.908
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		560.301	482.549
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		13,47	12,22

Yfirlit fjárfestinga árið 2023

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	**31.12.2023** Bókfært-verð	**31.12.2023** %	**31.12.2022** Bókfært-verð	**31.12.2022** %
Skuldabréfaeign				
Útgefandi 1	913.817	12,1%	0	0,0%
Útgefandi 2	842.174	11,2%	0	0,0%
Útgefandi 3	819.049	10,9%	776.205	13,2%
Útgefandi 4	737.575	9,8%	698.165	11,8%
Útgefandi 5	585.872	7,8%	555.221	9,4%
Útgefandi 6	541.942	7,2%	0	0,0%
Útgefandi 7	387.662	5,1%	0	0,0%
Útgefandi 8	364.298	4,8%	347.859	5,9%
Útgefandi 9	282.772	3,7%	269.438	4,6%
Útgefandi 10	241.268	3,2%	0	0,0%
Útgefandi 11	220.065	2,9%	0	0,0%
Útgefandi 12	150.532	2,0%	0	0,0%
Útgefandi 13	137.933	1,8%	132.290	2,2%
Útgefandi 14	130.911	1,7%	124.636	2,1%
Útgefandi 15	116.210	1,5%	110.677	1,9%
Útgefandi 16	102.329	1,4%	0	0,0%
Útgefandi 17	100.852	1,3%	96.137	1,6%
Útgefandi 18	91.596	1,2%	86.088	1,5%
Útgefandi 19	88.342	1,2%	84.555	1,4%
Útgefandi 20	75.703	1,0%	71.669	1,2%
Útgefandi 21	70.273	0,9%	66.471	1,1%
Útgefandi 22	58.124	0,8%	54.937	0,9%
Útgefandi 23	44.842	0,6%	42.084	0,7%
Útgefandi 24	43.610	0,6%	41.742	0,7%
Útgefandi 25	0	0,0%	78.080	1,3%
Framseljanleg verðbréf, samtals	7.147.753	94,7%	3.636.254	61,6%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	311.511	4,1%	2.162.847	36,6%
	311.511	4,1%	2.162.847	36,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	7.459.264	98,9%	5.799.102	98,3%
Reiðufé	78.635	1,0%	98.429	1,7%
Aðrar eignir	7.327	0,1%	4.538	0,1%
Heildareignir	7.545.225	100,0%	5.902.068	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum ef frá eru talin hlutdeildarskírteini sem færð eru á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er rekinn af ÍV sjóðum hf. sem er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. ársreikningur sjóðsins er ekki hluti af ársreikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki í samræmi við lög um ársreikninga ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við matið og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum þeim þáttum sem taldir eru viðeigandi um mat þessara liða, sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar samkvæmt þessu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Verðtryggðar eignir og skuldir*

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í janúar 2024. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

b. *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til.

c. *Umsýsluþóknun*

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. 0,55% umsýsluþóknun á fjárfestingartímabili en 0,4% eftir að fjárfestingartímabili lýkur sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðsins. Þóknunin reiknast sem hlutfall af heildareignum sjóðsins frá því að fjárfestingartímabili hans var framlengt 2022 en þar áður reiknast þóknun af fjárfestingarloforðum sjóðsins. Sjóðurinn greiðir auk þess beinan kostnað sem fellur til vegna rekstar og umsýslu.

Sjóðurinn greiðir auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

d. *Fjárfestingar*

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eru metin á útgefnu kaupgengi sem gilti í lok desember 2023.

e. *Framseljanleg verðbréf - verðtryggð skuldabréf með veði í fasteign*

Sjóðurinn fjárfestir í verðtryggðum skuldabréfum með veði í fasteignum. Í bókhaldi sjóðsins eru veðskuldabréfin uppreiknuð miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

f. *Reiðufé*

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum.

g. *Skattamál*

Sérhæfðir sjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinunum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinunum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþegnir 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.

3. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II í árslok 2023.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2022
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	2,24%	4,55%	10,12%	9,36%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	0,89%	1,92%	1,96%	0,02%

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	7.546.861	5.898.908	5.394.713

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	13,47	12,22	11,18

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2023 %	Eign 31.12.2022 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Fjárfestingarstefna Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	49,0	50,0	-1,0	60	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	18,0	12,0	6,0	0	40
Skuldabréf með veði í atvinnueignum	65,7	58,3	7,4	50	100
Skuldabréf með veði í íbúðareignum	1,3	3,7	-2,4	0	50
Einstakur útgefandi	23,0	27,0	-4,0		20
Einstök útgáfa	15,0	16,0	-1,0		15
Reiðufé	1,0	2,0	-1		

Sundurliðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	**kr.**	**%**
Framseljanleg skuldabréf..	7.147.753	95
Hlutdeildarskírteini	311.511	4
Reiðufé	78.635	1
Aðrar eignir	7.327	0
Heildareignir	7.545.225	100

Skýringar frh.:

4. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Fjárfestingartímabili sjóðsins lauk þann 02.07.2023. Heildarupphæð fjárfestingaloforða var 6.104.000.000 og var innkallað samtals kr. 6.000.000.000 á fjárfestingartímabilinu. Sjóðurinn á ekki eigin heimasíðu, en á vefsvæði á heimasíðu Íslenskrar verðbréfa hf., www.iv.is og heimasíðu ÍV sjóða hf., www.ivsjodir.is www.iv.is/is/serhaefdar-fjarfestingar/verdskuldabrefasjodur-iv-viv-ii.