

ÍV sjóðir hf.

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2020

ÍV sjóðir hf.
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti

Ársreikningur ÍV sjóða hf.	1
Efnisyfirlit	2
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	5
Rekstrarreikningur	7
Efnahagsreikningur	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Stjórnarháttayfirlýsing	14

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV	17
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingar á hreinni eign	18
Efnahagsreikningur	19
Yfirlit um fjárfestingar	20
Skýringar	38
Ársreikningur fjárfestingarsjóða ÍV	45
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingar á hreinni eign	46
Efnahagsreikningur	47
Yfirlit um fjárfestingar	48
Skýringar	62

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins og framsetning ársreiknings

ÍV sjóðir hf. annast rekstur sjö verðbréfasjóða, fimm fjárfestingarsjóða, og tveggja sérhæfðra sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV og Veðskuldabréfasjóðs ÍV - VÍV II. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins og B-hluta sem inniheldur ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem voru í rekstri félagsins á árinu. Þessi framsetning á reikningnum er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Ársreikningur ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Eignaraðild

Hluthafar í árslok voru tveir líkt og í ársbyrjun. Eignarhlutur hluthafa er eftirfarandi:

Íslensk verðbréf hf.	99,75%
Tækifæri hf.	0,25%

Aðalfundur

Á aðalfundi sem haldinn var 18. maí 2020 voru Ingvar Már Gíslason, Katrín Káradóttir og Kolbeinn Friðriksson (stjórnarformaður) kjörin í stjórn félagsins. Á fundinum var samþykkt að greiða 50,0 millj. kr. í arð á árinu 2020.

Afkoma og helstu atriði úr rekstri félagsins

Hreinar rekstrartekjur á árinu námu 242,9 millj. kr. samanborið við 208,5 millj. kr. árið áður. Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu að fjárhæð 70,8 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi samanborið við 56,8 millj. kr. árið áður. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 198,1 millj. kr. í árslok samanborið við 156,0 millj. kr. í árslok fyrra árs.

Eigið fé félagsins í árslok nam 128,0 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 16,0 millj. kr. og hækkaði um 20,8 millj. kr. á árinu að meðtöldri arðgreiðslu að fjárhæð 50,0 millj. kr. Eiginfjárlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 40,3% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Fjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk) voru 3,1 (2019: 2,8). Í árslok störfuðu hjá félaginu fjórir starfsmenn.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að greiddur verði arður að fjárhæð 60,0 millj. kr. á árinu 2021. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Starfsemi sjóða

Í árslok annaðist félagið rekstur 14 sjóða.

Eignir í stýringu námu í árslok 42.853 millj. kr., en þann 31. desember 2019 námu þær 38.264 millj. kr.

ÍV sjóðir hf. starfrækja sjö sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánunum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum sjóða í rekstri félagsins á árinu.

Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands veitti félaginu starfsleyfi sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða hinn 18. nóvember sbr. lög nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Í leyfinu felst að félaginu er heimilt að reka sérhæfða sjóði sbr. 1. og 2. mgr. 9. gr. laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

ÍV sjóðir hf. tóku í ársbyrjun 2021 við sem rekstraraðili sérhæfða sjóðsins TF II slhf. með tilkynningu þar um til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, í kjölfar staðfestingar hluthafafundar TF II slhf. ÍV sjóðir eru þar með rekstraraðili sjóðsins og fara með eignarstýringarhlutverk og áhættustýringu auk almennrar umsýslu og rekstrar en Íslensk verðbréf hf., móðurfélag ÍV sjóða hf. er vörsluaðili sjóðsins.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Stjórnarhættir

ÍV sjóðir hf. leggja höfuðáherslu á heiðarleika og óhæði í starfsemi sinni. Félagið starfrækir verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og aðra sjóði um sameiginlega fjárfestingu (sérhæfða sjóði).

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið leiðbeiningum um Stjórnarhætti fyrirtækja sem er leiðbeiningarit útgefið af Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins. Fyrsta útgáfa leiðbeininganna kom út árið 2004 og hafa þær verið endurskoðaðar með reglubundnum hætti frá þeim tíma. Ritið geymir leiðbeiningar um innleiðingu ákveðinna vinnureglna, umfram það sem kveðið er á um í lögum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni <http://leidbeiningar.is>.

Eftirfarandi eru nánari upplýsingar um einstaka þætti stjórnarháttanna ÍV sjóða hf.

Ekki er nauðsynlegt að hlíta framangreindum leiðbeiningum Viðskiptaráðs o.fl. um stjórnarhætti í einu og öllu. Gera skal þó grein fyrir þeim frávikum sem fyrir hendi eru, svokölluð „comply or explain“ regla. Eftirfarandi frávik eiga við:

- Vikið er frá gr. 1.1.2. um að auglýsa aðalfundi á vefsíðu félagsins, helst tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs. ÍV sjóðir hf. er lítið félag með fáa hluthafa og því ekki talið nauðsynlegt að fylgja þessari reglu.
- Félagið telur ekki þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd þar sem einn hluthafi fer með 99,75% hlutfjár í félaginu og er því vikið frá gr. 1.5.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði sbr. gr. 2.9.1 en hefur sett sér reglur um siðferðislega ábyrgð Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði í störfum sínum og endurspeglast það í starfs- og verklagsreglum félagsins.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka endurskoðunarnefnd sbr. gr. 5.3. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.

Allir þrjú stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu samkvæmt skilgreiningu í gr. 2.3 í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Í stjórn félagsins sitja tveir karlar og ein kona og uppfyllir því félagið ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnarmanna.

Athugasemd stjórnar vegna Heimfaraldursins Covid 19

Stjórnendur hafa metið áhrif COVID-19 faraldursins á rekstur og reikningsskil félagsins sem óveruleg. Vegna eðlis starfseminnar hefur faraldurinn ekki haft teljandi áhrif á tekjur og afkomu félagsins eða getu þess til að standa við fjárhagslegar skuldbindingar sínar. Félagið hefur ekki nýtt sér nein þeirra úrræða sem stjórnvöld hafa boðið til að mæta áhrifum COVID-19.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar ÍV sjóða hf. er ársreikningur félagsins í samræmi við gildandi lög og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og gefur glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins á árinu 2020.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir árið 2020 og staðfesta hann með undirritun sinni. Ársreikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra. Rafrænar undirritanir má finna á öftustu síðu skjalsins.

Akureyri, 30. mars 2021.

Í stjórn félagsins:

Kolbeinn Friðriksson
Katrín Káradóttir
Ingvar Gíslason

Framkvæmdastjóri:

Hreinn Þór Hauksson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í ÍV sjóðum hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning ÍV sjóða hf. fyrir árið 2020. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti sem er rekstrarfélagið sjálft, og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2020, efnahag þeirra 31. desember 2020 og breytingu á hreinni eign sjóðanna á árinu 2020, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Grundvöllur fyrir álit

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 ÍV sjóðum hf. 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 innifela skýrslu stjórnar og stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir ársreikningnum.

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 ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. 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 ÍV sjóða hf. 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 félagið 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 vissu 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 félagsins.
- 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 félagsins.
- 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, 30. mars 2021.

Deloitte ehf.

Hólmgímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2020

	Skýr.	2020	2019
Rekstrartekjur			
Umsýslubóknun		240.933	197.487
Fjármunatekjur	3	2.080	11.054
Heildartekjur		<u>243.013</u>	<u>208.541</u>
Fjármagnsgjöld	3	(99)	(31)
Hreinar rekstrartekjur		<u>242.914</u>	<u>208.510</u>
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	5	74.430	65.488
Þjónustugjöld		64.779	59.919
Annar rekstrarkostnaður		15.161	12.113
Rekstrargjöld		<u>154.370</u>	<u>137.520</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>88.544</u>	<u>70.990</u>
Tekjuskattur	6,10	(17.712)	(14.201)
Hagnaður ársins	8	<u>70.832</u>	<u>56.788</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Eignir			
Verðbréf			
Verðbréf með breytilegum tekjum	7,13	65.916	94.018
	Verðbréf	<u>65.916</u>	<u>94.018</u>
Kröfur			
Viðskiptakröfur á sjóði	13	29.694	23.681
Aðrar kröfur		75	0
	Kröfur	<u>29.769</u>	<u>23.681</u>
Aðrar eignir			
Handbært fé		102.399	38.255
	Aðrar eignir	<u>102.399</u>	<u>38.255</u>
	Eignir samtals	<u><u>198.084</u></u>	<u><u>155.954</u></u>
 Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutafé		16.000	16.000
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Bundinn gangvirðisreikningur		1.459	793
Óráðstafað eigið fé		106.554	86.388
	Eigið fé	<u>128.013</u>	<u>107.181</u>
Aðrar skuldir			
Skuld við móðurfélag	13	20.796	6.476
Skuld við tengda aðila	13	0	14.009
Skuld við móðurfélag vegna samsköttunar	10	17.712	14.201
Aðrar skammtímaskuldir		31.563	14.086
	Skuldir	<u>70.071</u>	<u>48.773</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>198.084</u></u>	<u><u>155.954</u></u>

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið sem reikningsskilin taka til

ÍV sjóðir hf. voru stofnaðir árið 2001. Félagið er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Félagið starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Fjármálaeftirlitið (FME) hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur félagsins er að Hvannavöllum 14, 600 Akureyri.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum og gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. Ársreikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

b. Umsýslubóknun

Félagið fær umsýslubóknun fyrir rekstur verðbréfa- og fjárfestingarsjóða og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs. Félagið fær umsýslubóknun fyrir rekstur fagfjárfestingsjóða og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af heildareignum sjóðanna. Þóknunin innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, stjórnarlausn, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðanna. ÍV sjóðir hf. hafa útvistað tilteknum verkefnum til Íslenskra verðbréfa hf., m.a. áhættustýringu, regluvörslu, bakvinnslu og sölu- og markaðsmálum. Félagið greiðir Íslenskum verðbréfum hf. þóknun vegna þessarar þjónustu.

c. Viðskiptakröfur á sjóði

Viðskiptakröfur eru færðar á kostnaðarverði og eru þær vegna ógreiddrar umsýslu sjóða B-hluta ÍV sjóða hf. í árslok.

d. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum og innstæðum sem bundnar eru til skemmri tíma en þriggja mánaða.

3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2020	2019
Vaxtatekjur	181	859
Gangvirðisbreyting verðbréfaeignar	1.899	1.767
Aðrar fjármunatekjur	0	8.427
Vaxtagjöld	(99)	(31)
	<u>1.981</u>	<u>11.023</u>

4. Arðsemi eigna

Hagnaður eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu eigna er eftirfarandi:

Arðsemi eigna	40,0%	47,7%
---------------------	-------	-------

Skýringar frh.:

5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2020	2019
Laun	55.920	51.075
Áfallið orlof, breyting	2.798 (	901)
Launatengd gjöld	12.047	11.401
Fjársýsluskattur	3.488	3.185
Annar starfsmannakostnaður	177	728
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>74.430</u>	<u>65.488</u>
Fjöldi starfsmanna á tímabilinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk)	3,1	2,8

Greidd laun til stjórnenda greinast þannig :

Hreinn Þór Hauksson, framkvæmdastjóri	18.911	18.321
Kolbeinn Friðriksson, stjórnarformaður	2.880	2.640
Ingvar Már Gíslason, stjórnarmaður	1.440	1.320
Katrín Káradóttir, stjórnarmaður	1.440	1.320

Stjórnendur fengu ekki greidd hlunnindi á árinu. Ekki er í gildi kaupaukakerfi hjá félaginu.

Greiðslur til endurskoðenda á árinu námu 5,7 millj. kr. (2019: 4,1 millj. kr.) þar af voru 1,8 millj. kr. (2019: 0,4 millj. kr.) vegna innri endurskoðunar.

6. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu .....	(	17.712 )	(	14.201)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning .....	(	17.712 )	(	14.201)

Virkt skatthlutfall	2020	2019		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	88.544	70.990		
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% (	17.709)	20,0% (	14.198)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,0% (	4)	0,0% (	4)
Virkur tekjuskattur	<u>20,0% (</u>	<u>17.712)</u>	<u>20,0% (</u>	<u>14.201)</u>

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	Hlutabréf	Hlutdeildar- skírteini verðbréfasjóða	Samtals 31.12.2020	Samtals 31.12.2019
Óskráð verðbréf	0	65.916	65.916	94.018
	<u>0</u>	<u>65.916</u>	<u>65.916</u>	<u>94.018</u>

Skýringar frh.:

8. Eigið fé

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins er 16,0 millj. kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut.

Yfirlit um eiginfjárreikninga

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2019	16.000	4.000	1.790	28.603	50.393
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	(997)	997	0
Hagnaður ársins	0	0	0	56.788	56.788
Eigið fé 31.12.2019	16.000	4.000	793	86.388	107.181
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	666 (666)		0
Arður til hluthafa	0	0	0 (50.000) (50.000)		
Hagnaður ársins	0	0	0	70.832	70.832
Eigið fé 31.12.2020	16.000	4.000	1.459	106.554	128.013

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nam 40,3% í árslok. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2020	31.12.2019
Heildar eigið fé	128.013	107.181
Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	9.292	10.028
Eiginfjárfkrafa	9.292	10.028
Eiginfjárfkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	25.398	22.400
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	102.615	84.781
Eiginfjárlutfall	40,3%	38,3%

Samkvæmt 2. mgr. 84. greinar laga nr. 161/2002 eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráhættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Samkvæmt 9. mgr. 84 gr. sömu laga skal eiginfjárgrunnur aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs. Þar sem fjárhæð sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði er hærri en samanlögð útlána- og markaðsáhætta, þá er hún notuð sem eiginfjárfkrafa við útreikning á eiginfjárlutfalli.

Skýringar frh.:

9. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 30 gr. a. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, er 64,63% en samkvæmt lögum er lágmarks vogunarhlutfall 3,0%.

Vogunarhlutfallið reiknast þannig:	31.12.2020	31.12.2019
Eigin fé þáttar 1	128.013	107.181
Áhættuskuldbindingar:		
Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	198.084	155.954
	<u>198.084</u>	<u>155.954</u>
Vogunarhlutfall	64,63%	68,73%

10. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding félagsins greinist þannig:

Tekjuskattur ársins	17.712	14.201
Áhrif vegna samsköttunar	(17.712)	(14.201)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Skattamál

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf.

12. Eignir í stýringu

Heildarfjárhæð eigna viðskiptamanna í eignastýringu hjá sjóðum ÍV sjóða hf. í árslok nam 42,9 milljörðum kr. samanborið við 38,3 milljarða kr. í árslok fyrra árs.

13. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar félagsins teljast vera hluthafar sem eiga yfir 10%, sjóðir í umsjón félagsins, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu.

Stöður og viðskipti við tengda aðila eru eftirfarandi:	31.12.2020	31.12.2019
Verðbréfaeign með breytilegar tekjur	65.916	94.018
Skammtímakröfur	29.694	23.681
Skammtímaskuldir við tengda aðila	20.796	20.485
Viðskipti á árinu:	2020	2019
Sala á þjónustu	239.744	197.487
Fjármunatekjur og breyting á virði hlutdeildarskírteina	1.899	1.767
Kaup á þjónustu	68.029	62.245

Stjórnarháttayfirlýsing

ÍV sjóðir hf. leggja höfuðáherslu á heiðarleika og óhæði í starfsemi sinni. Félagið starfrækir verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og aðra sjóði um sameiginlega fjárfestingu (sérhæfða sjóði).

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið leiðbeiningum um Stjórnarhætti fyrirtækja sem er leiðbeiningarit útgefið af Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins. Fyrsta útgáfa leiðbeininganna kom út árið 2004 og hafa þær verið endurskoðaðar með reglubundnum hætti frá þeim tíma. Ritið geymir leiðbeiningar um innleiðingu ákveðinna vinnureglna, umfram það sem kveðið er á um í lögum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni <http://leidbeiningar.is>.

Eftirfarandi eru nánari upplýsingar um einstaka þætti stjórnarháttanna ÍV sjóða hf.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Grundvöllur leiðbeininga um stjórnarhætti er svokölluð „fylgið eða skýrið“ regla (e. „comply or explain“) en á grundvelli hennar hafa stjórnir fyrirtækja svigrúm til að ákveða að hve miklu leyti einstaka þættir leiðbeininganna henti viðkomandi fyrirtæki. Sé vikið frá leiðbeiningunum skal þess getið í stjórnarháttayfirlýsingu. Með vísan til þessa er hér með gerð grein fyrir eftirfarandi frávikum:

- Vikið er frá gr. 1.1.2. um að auglýsa aðalfundi á vefsíðu félagsins, helst tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs. ÍV sjóðir hf. er lítið félag með fáa hluthafa og því ekki talið nauðsynlegt að fylgja þessari reglu.
- Félagið telur ekki þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd þar sem einn hluthafi fer með 99,75% hlutfjár í félaginu og er því vikið frá gr. 1.5.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði sbr. gr. 2.9.1 en hefur sett sér reglur um siðferðislega ábyrgð Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði í störfum sínum og endurspeglast það í starfs- og verklagsreglum félagsins.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka endurskoðunarnefnd sbr. gr. 5.3. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.

Starfsemi félagsins og áhættuþættir

ÍV sjóðir hf. hefur starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða skv. lögum nr. 161/2002 og rekstrarfélag sérhæfðra sjóða skv. lögum 45/2020. Félagið rekur verðbréfa- og fjárfestingarsjóði skv. lögum nr. 128/2011 ásamt sérhæfðum sjóðum skv. lögum nr. 45/2020. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. Hjá félaginu starfa nú fjórir starfsmenn í fullu starfi.

Félagið lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Áhættustýring og virkt innra eftirlit er mikilvægt í starfsemi þess. Regluvörslu er útvistað til Íslenskra verðbréfa hf. skv. sérstökum samningi þar um. Innri endurskoðun er útvistað til KPMG. Regluleg upplýsingagjöf er til stjórnar um framangreind atriði.

Stjórn og framkvæmdastjóri

Stjórn ÍV sjóða hf. er skipuð þremur mönnum og tveimur til vara. Þeir eru kosnir á aðalfundi til eins árs í senn. Stjórn félagsins hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Hún fer með málefni félagsins og skal annast um að skipulag félagsins og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega, um 12 sinnum á ári. Auk stjórnar situr framkvæmdastjóri fundina. Ritari stjórnar ritar fundargerð á stjórnarfundum. Stjórnin skal sjá til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins og getur ein veitt prókúruumboð fyrir félagið. Stjórn félagsins ræður félaginu framkvæmdastjóra og ákveður starfskjör hans. Stjórn hefur sett sér starfsreglur þar sem kveðið er ítarlega á um störf hennar, ákvarðanatöku og samskipti stjórnar og framkvæmdastjóra. Þá setur stjórn sér starfsáætlun í lok hvers árs fyrir næstkomandi ár. Starfsreglur stjórnar eru birtar á heimasíðu félagsins.

Stjórn skal meta með reglubundnum hætti störf sín, verklag og starfshætti, framgang félagsins, frammistöðu framkvæmdastjóra svo og skilvirkni undirnefnda, með aðstoð utanaðkomandi aðila eftir því sem við á. Slíkt árangursmat felur m.a. í sér að stjórnin leggi mat á styrkleika og veikleika í störfum sínum og verklagi og hugi að þeim hlutum sem hún telur að betur megi fara. Stjórn skal hittast a.m.k. árlega án framkvæmdastjóra og annarra starfsmanna.

Stjórnin hefur engar undirnefndir.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum, sem stjórn hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana, sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild frá stjórn, nema ekki sé unnt að biða ákvarðana stjórnar án verulegs óhagræðis fyrir starfsmenn félagsins. Í slíkum tilvikum skal stjórn tafarlaust tilkynnt um ráðstöfunina. Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald og fjárreiður séu í samræmi við lög og góðar venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn félagsins, en hann skal leita samþykkis stjórnar við ráðningu helstu starfsmanna.

Upplýsingar um stjórnarmenn og framkvæmdastjóra

Kolbeinn Friðriksson, formaður stjórnar, er fæddur árið 1981. Kolbeinn lauk stúdentsprófi frá Verkmenntaskólanum á Akureyri 2001, B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík árið 2005 og M.Sc. gráðu í fjármálum frá Berlin School of Economics and Law árið 2011. Auk þess er Kolbeinn með próf í verðbréfi viðskiptum.

Kolbeinn er fjármálastjóri Hölds ehf. Áður starfaði Kolbeinn sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs hjá Eik fasteignafélagi hf. Frá árinu 2011 starfaði hann við fyrirtækjaráðgjöf innan Markaða Íslandsbanka og frá 2007 hjá Markaðsviðskiptum Íslandsbanka/Glitnis banka. 2005 til 2007 starfaði hann hjá Bakkavör Group á fjármálasviði.

Kolbeinn tók fyrst sæti í stjórn ÍV sjóða árið 2016.

Katrín Káradóttir er fædd árið 1969. Katrín lauk stúdentsprófi frá Menntaskólanum á Akureyri 1989, Cand Oecon gráðu frá Háskóla Íslands 1996 og M.Sc gráðu frá Viðskiptaháskólanum í Kaupmannahöfn 1999. Auk þess er Katrín með próf í verðbréfi viðskiptum.

Katrín hefur frá 2012 rekið verslunina Kistu í Menningarhúsinu Hofi á Akureyri og samhliða því starfaði hún á árunum 2016 og 2017 einnig sem framkvæmdastjóri handverkshátíðarinnar að Hrafnagili í Eyjafjarðarsveit. Á árunum 2006 – 2012 starfaði Katrín hjá Íslandsbanka sem starfsmaður Einkabankþjónustu og sem deildarstjóri Eigna- og lífeyrisþjónustu bankans og á árunum 2004-2006 hjá TM Software og Libra tengt viðskipta- og fjármálahugbúnaði.

Katrín tók fyrst sæti í stjórn ÍV sjóða hf. árið 2018.

Ingvar Mór Gíslason er fæddur árið 1976. Ingvar lauk B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 2000 og lauk MBA gráðu frá Háskóla Íslands 2016.

Ingvar starfaði sem rekstrarstjóri Nýja-Bautabúrsins frá árinu 2000 til 2001 og sem forstöðumaður tölva- og upplýsingakerfa og útflutningsstjóri hjá Norðlenska ehf. frá árinu 2001 til 2004. Frá árinu 2004 gegndi hann stöðu markaðsstjóra Norðlenska ehf. og stöðu fjármálastjóra sama fyrirtækis frá 2017.

Ingvar tók fyrst sæti í stjórn ÍV sjóða hf. árið 2011.

Hreinn Þór Hauksson er framkvæmdastjóri ÍV sjóða. Hreinn Þór lauk B.Sc. prófi í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík árið 2005, M.Sc. prófi í viðskiptafræði frá Lunds Universitet árið 2012 og prófi í verðbréfi viðskiptum árið 2008.

Frá 2005 til 2009 starfaði Hreinn Þór innan Markaðsviðskipta Íslandsbanka /Glitnis Banka en 2009 til 2011 sem viðskiptastjóri í einkabankþjónustu og viðskiptastjóri fyrirtækja í útibúi Íslandsbanka á Akureyri. 2012 til 2014 starfaði Hreinn við atvinnuþróun á vegum Akureyrarbæjar. Frá árinu 2014 hefur Hreinn starfað innan samstæðu Íslenskra Verðbréfa hf., fyrst sem sjóðstjóri fagfjárfestisjóða, hlutabréfasjóða og blandaðra sjóða innan ÍV sjóða hf., seinna sem sérfræðingur í sérhæfðum fjárfestingum innan Íslenskra verðbréfa þar til hann tók við starfi framkvæmdastjóra ÍV sjóða hf.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Samskipti hluthafa og stjórnar

Íslensk verðbréf hf. er móðurfélag og vörslufyrirtæki ÍV sjóða hf. Í samræmi við 15. gr. laga nr. 128/2011 skal meirihluti stjórnarmanna rekstrarfélags verðbréfasjóða vera óháður móðurfélagi og vörslufyrirtæki. Þá má stjórnarmaður í rekstrarfélagi ekki vera í stjórn eða lykilstarfsmaður móðurfélags eða vörslufyrirtækis. Í tilviki ÍV sjóða hf. eru framangreind skilyrði uppfyllt og eru allir stjórnarmenn félagsins óháðir samkvæmt skilgreiningu leiðbeininga um stjórnarhætti á óhæði. Hluthafar geta hvenær sem er haft samband við framkvæmdastjóra og/eða stjórn ef spurningar vakna varðandi rekstur félagsins.

Á aðalfundum er farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og þar er hluthöfum heimilt að tjá sig um málefni félagsins.

Félagið hefur ekki verið dæmt eða verið úrskurðað til viðurlaga vegna brota á lögum um fjármálafyrirtæki eða öðrum lögum og ekki eru til rannsóknar nein brot hjá opinberum aðilum svo vitað sé.

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2020

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2020

Skýr.	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn II	Samtals 2020	Samtals 2019
Rekstrarreikningur									
Tekjur									
Arður	0	0	3.880	13.846	0	0	5.010	22.735	17.210
Vextir	101.038	118.010	44	37	32.097	18.432	6.864	276.523	257.066
Verðbætur	62.277	74.908	0	0	17.731	7.350	3.828	166.095	145.713
Heildartekjur	<u>163.316</u>	<u>192.918</u>	<u>3.924</u>	<u>13.883</u>	<u>49.828</u>	<u>25.782</u>	<u>15.702</u>	<u>465.353</u>	<u>419.989</u>
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	30.928	32.814	15.869	35.024	6.898	4.590	5.417	131.540	95.794
Vörsluþóknun	456	536	538	1.377	208	98	284	3.497	2.281
Aðrar þóknanir	6.075	2.975	3.711	44.338	2.831	680	7.597	68.207	30.520
Önnur gjöld og kostnaður	829	858	474	710	386	396	440	4.093	3.935
Heildargjöld	<u>38.288</u>	<u>37.183</u>	<u>20.593</u>	<u>81.449</u>	<u>10.323</u>	<u>5.764</u>	<u>13.738</u>	<u>207.337</u>	<u>132.531</u>
Innlestur hagnaður af fjárfestingum	206.795	241.191	112.229	555.376	98.791	62.762	71.128	1.348.272	741.615
Önnur innlestur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(181.871)	(226.581)	155.659	392.970	(92.408)	(28.390)	92.166	1.115.544	173.254
Heildar gengismunur	<u>24.924</u>	<u>14.610</u>	<u>267.888</u>	<u>948.346</u>	<u>6.383</u>	<u>34.371</u>	<u>163.295</u>	<u>1.459.816</u>	<u>914.869</u>
Hagnaður (tap) ársins af rekstri	149.951	170.345	251.219	880.780	45.888	54.390	165.259	1.717.832	1.202.327
Yfirlit um breytingu á hreinni eign									
Hrein eign í ársbyrjun	2.767.917	3.109.495	1.094.126	1.447.340	666.925	860.901	789.716	10.736.419	9.834.611
Fjármögnunarhreyfingar									
Seld hlutdeildarskírteini	1.408.780	220.559	211.894	3.017.892	773.871	61.840	947.662	6.642.496	3.661.850
Innlestur hlutdeildarskírteini	(877.429)	(487.108)	(401.177)	(1.587.030)	(475.843)	(57.909)	(261.100)	(4.147.598)	(3.962.369)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	<u>531.350</u>	<u>(266.549)</u>	<u>(189.284)</u>	<u>1.430.861</u>	<u>298.028</u>	<u>3.930</u>	<u>686.562</u>	<u>2.494.898</u>	<u>(300.519)</u>
Hrein eign í árslok	<u>3.449.219</u>	<u>3.013.290</u>	<u>1.156.061</u>	<u>3.758.981</u>	<u>1.010.840</u>	<u>919.221</u>	<u>1.641.537</u>	<u>14.949.149</u>	<u>10.736.419</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

Skýr.	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn II	Samtals 31.12.2020	Samtals 31.12.2019
Eignir									
Fjárfestingar									
Framseljanleg verðbréf	3.429.331	3.008.509	0	3.719.320	985.098	455.896	229.283	11.827.437	8.558.382
Hlutdeildarskírteini	0	0	1.151.027	0	0	459.145	1.448.457	3.058.629	2.014.075
Fjárfestingar samtals	3.429.331	3.008.509	1.151.027	3.719.320	985.098	915.042	1.677.740	14.886.066	10.572.456
Aðrar eignir									
Reiðufé	24.784	20.575	8.103	34.408	29.009	3.931	10.845	131.654	174.787
Aðrar eignir	0	0	26	29.622	1.022	972	99	31.742	16.484
Aðrar eignir samtals	24.784	20.575	8.129	64.030	30.032	4.903	10.943	163.396	191.270
Eignir samtals	3.454.114	3.029.084	1.159.156	3.783.350	1.015.130	919.945	1.688.683	15.049.462	10.763.727
Skuldir									
Skuld (krafa) við rekstrarfélag	3.019	2.675	1.478	4.676	709	429	741	13.727	9.330
Skuld við vörslufyrirtæki	148	79	106	1.291	227	16	250	2.117	1.992
Aðrar skuldir	1.728	13.041	1.511	18.402	3.354	278	46.155	84.469	15.985
Skuldir samtals	4.895	15.794	3.095	24.369	4.289	723	47.146	100.313	27.307
Hrein eign	8 3.449.219	3.013.290	1.156.061	3.758.981	1.010.840	919.221	1.641.537		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	717.138	6.494	2.081	6.730	60.434	55.093	74.057		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok	4,81	464,04	555,62	558,56	16,73	16,68	22,17		

Yfirlit fjárfestinga árið 2020

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
<i>Ríkistryggð</i>				
Ríkisbréf RIKB 31 0124	742.106	21,5%	633.090	22,8%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	604.396	17,5%	474.425	17,1%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	572.362	16,6%	452.258	16,3%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	470.628	13,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	91.073	2,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	37.025	1,1%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	8.497	0,2%	671	0,0%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	0	0,0%	34.647	1,2%
Ríkistryggð samtals	2.526.087	73,1%	1.595.091	57,5%
<i>Íbúðabréf, húsbref</i>				
Íbúðabréf HFF150644	504.989	14,6%	670.730	24,2%
Íbúðabréf HFF150434	275.066	8,0%	461.620	16,6%
Húsbref IBH 41 0315	1.153	0,0%	1.628	0,1%
Húsbref IBH 26 0315	83	0,0%	114	0,0%
Húsbref IBH 21 0115	27	0,0%	0	0,0%
Húsbref IBH 37 1215	67	0,0%	97	0,0%
Íbúðabréf HFF150224	0	0,0%	18.813	0,7%
Íbúðabréf, húsbref samtals	781.387	22,6%	1.153.002	41,6%
<i>Önnur skráð skuldabréf</i>				
Byggðastofnun BYG 15 1	27.835	0,8%	0	0,0%
Byggðastofnun BYG 18 1	94.022	2,7%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	121.857	3,5%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.429.331	99,3%	2.748.093	99,0%
Reiðufé	24.784	0,7%	26.423	1,0%
Heildareignir	3.454.114	100,0%	2.774.516	100,0%

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	31.12.2020		31.12.2019		Breyting	
	Eignir	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildareign %
Ríkisbréf RIKB 31 0124	742.106	21,5%	633.090	22,8%	109.016	3,2%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	604.396	17,5%	474.425	17,1%	129.971	3,8%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	572.362	16,6%	452.258	16,3%	120.105	3,5%
Íbúðabréf HFF 150644	504.989	14,6%	670.730	24,2%	(165.741)	(4,8%)
Ríkisbréf RIKS 33 0321	470.628	13,6%	0	0,0%	470.628	13,6%
Íbúðabréf HFF 150434	275.066	8,0%	461.620	16,6%	(186.553)	(5,4%)
Byggðastofnun BYG 18 1	94.022	2,7%	0	0,0%	94.022	2,7%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	91.073	2,6%	0	0,0%	91.073	2,6%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	37.025	1,1%	0	0,0%	37.025	1,1%
Byggðastofnun BYG 15 1	27.835	0,8%	0	0,0%	27.835	0,8%
Tíu stærstu samtals	3.419.502	99,0%	2.692.123	97,0%	727.380	21,1%
Aðrar fjárfestingar	9.829	0,3%	55.970	2,0%	(46.141)	(1,3%)
Reiðufé	24.784	0,7%	26.423	1,0%	(1.640)	(0,0%)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	3.454.114	100,0%	2.774.516	100,0%	679.599	19,7%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
BYG 15 1	28.891	0
BYG 18 1	96.645	0
HFF150224	26.179	39.849
HFF150434	0	192.989
HFF150644	214.254	390.679
IBH 21 0115	130	0
RIKB 20 0205	21.214	0
RIKB 21 0805	46.272	46.830
RIKB 22 1026	545.967	544.669
RIKB 25 0612	807.190	705.066
RIKB 28 1115	456.200	334.919
RIKB 31 0124	1.163.343	1.058.806
RIKS 21 0414	0	34.637
RIKS 26 0216	37.058	0
RIKS 30 0701	632.256	534.833
RIKS 33 0321	481.406	0
	<u>4.557.005</u>	<u>3.883.276</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	402.982	13,3%	575.975	18,5%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	448.088	14,8%	230.987	7,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	447.587	14,8%	418.312	13,4%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	285.528	9,4%	337.229	10,8%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	197.331	6,5%	282.006	9,1%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	149.294	4,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	40.987	1,4%	0	0,0%
Ríkisbréf samtals	1.971.797	65,1%	1.844.509	59,2%
Íbúðabréf, húsbréf				
Íbúðabréf HFF 150434	465.650	15,4%	658.133	21,1%
Íbúðabréf HFF 150644	465.442	15,4%	413.215	13,3%
Íbúðabréf HFF 150224	104.538	3,5%	144.237	4,6%
Húsbréf IBH 41 0315	1.077	0,0%	1.520	0,0%
Húsbréf IBH 26 0315	6	0,0%	8	0,0%
Íbúðarbréf samtals	1.036.712	34,2%	1.217.113	39,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.008.509	99,3%	3.061.622	98,3%
Reiðufé	20.575	0,7%	52.831	1,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	850	0,0%
Heildareignir	3.029.084	100,0%	3.115.303	100,0%

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	31.12.2020		31.12.2019		Breyting	
	Eignir	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir	Hlutf. af fjárhæð %		Hlutfall br. af heildareign %
Íbúðabréf HFF 150434	465.650	15,4%	658.133	21,1%	(192.483)	(6,4%)
Íbúðabréf HFF 150644	465.442	15,4%	413.215	13,3%	52.227	1,7%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	448.088	14,8%	230.987	7,4%	217.101	7,2%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	447.587	14,8%	418.312	13,4%	29.275	1,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	402.982	13,3%	575.975	18,5%	(172.993)	(5,7%)
Ríkisbréf RIKB 28 1115	285.528	9,4%	337.229	10,8%	(51.701)	(1,7%)
Ríkisbréf RIKB 22 1026	197.331	6,5%	282.006	9,1%	(84.675)	(2,8%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	149.294	4,9%	0	0,0%	149.294	4,9%
Íbúðabréf HFF 150224	104.538	3,5%	144.237	4,6%	(39.698)	(1,3%)
Ríkisbréf RIKS 33 0321	40.987	1,4%	0	0,0%	40.987	1,4%
Tíu stærstu samtals	3.007.427	99,3%	3.060.094	98,2%	(52.667)	(1,7%)
Aðrar fjárfestingar	1.082	0,0%	1.528	0,0%	(446)	(0,0%)
Reiðufé	20.575	0,7%	52.831	1,7%	(32.256)	(1,1%)
Aðrar eignir	0	0,0%	850	0,0%	(850)	(0,0%)
	3.029.084	100,0%	3.115.303	100,0%	(86.219)	(2,8%)

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
HFF150224	67.516	78.715
HFF150434	47.197	247.579
HFF150644	148.446	96.906
RIKB 21 0805	41.322	41.441
RIKB 22 1026	459.744	554.412
RIKB 25 0612	478.000	651.455
RIKB 28 1115	295.914	351.196
RIKB 31 0124	369.746	338.191
RIKS 30 0701	149.628	0
RIKS 33 0321	300.095	92.612
	<u>2.405.117</u>	<u>2.457.439</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	222.975	19,2%	0	0,0%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	214.644	18,5%	0	0,0%
iShares MSCI EM UCITS ETF Acc USD	151.512	13,1%	0	0,0%
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	135.210	11,7%	201.322	18,3%
European Smaller Companies Fd A	124.197	10,7%	94.110	8,6%
iShares MSCI EAFE Growth ETF	102.386	8,8%	0	0,0%
Katla Fund Global Value	74.457	6,4%	0	0,0%
iShares Global Clean Energy ETF	63.753	5,5%	0	0,0%
iShares S&P 500 Index Fund	61.893	5,3%	0	0,0%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	208.309	19,0%
Global Equities Fund	0	0,0%	195.904	17,8%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0	0,0%	108.347	9,9%
Vanguard Total World Stock EFT	0	0,0%	179.055	16,3%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0,0%	57.445	5,2%
iShares MSCI Singapore ETF	0	0,0%	34.996	3,2%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.151.027	99,3%	1.079.488	98,3%
Reiðufé	8.103	0,7%	18.237	1,7%
Aðrar eignir	26	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.159.156	100,0%	1.097.725	100,0%

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð	Breyting	af heildar- eign
	31.12.2020	%	31.12.2019	%		%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	222.975	19,2%	0	0,0%	222.975	19,2%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	214.644	18,5%	0	0,0%	214.644	18,5%
iShares MSCI EM UCITS ETF Acc USD	151.512	13,1%	0	0,0%	151.512	13,1%
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	135.210	11,7%	201.322	18,3%	(66.112)	(5,7%)
European Smaller Companies Fd A	124.197	10,7%	94.110	8,6%	30.087	2,6%
iShares MSCI EAFE Growth ETF	102.386	8,8%	0	0,0%	102.386	8,8%
Katla Fund Global Value	74.457	6,4%	0	0,0%	74.457	6,4%
iShares Global Clean Energy ETF	63.753	5,5%	0	0,0%	63.753	5,5%
iShares S&P 500 Index Fund	61.893	5,3%	0	0,0%	61.893	5,3%
Tíu stærstu samtals	1.151.027	99,3%	295.432	26,9%	855.595	73,8%
Aðrar fjárfestingar	0	0,0%	784.056	71,4%	(784.056)	(67,6%)
Reiðufé	8.103	0,7%	18.237	1,7%	(10.135)	(0,9%)
Aðrar eignir	26	0,0%	0	0,0%	26	0,0%
	1.159.156	100,0%	1.097.725	100,0%	61.431	5,3%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ACWI US	16.408	67.227
CSPX LN	0	106.436
EEM US	144.923	149.289
EFG US	103.453	0
ENOR US	32.573	39.630
EQAC SW	206.725	0
EWS US	0	35.450
GREK US	29.010	26.142
ICLN US	53.228	0
ÍV Erlent hlutabréfasafn	270.946	47.001
IVV US	54.417	0
KAUGVAA LX	62.017	0
QQQ US	53.899	311.402
SEMA SW	148.448	0
STESCAE LX	731	0
VT US	0	181.313
XDWD GY	0	95.304
	<u>1.176.778</u>	<u>1.059.195</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
<i>Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða</i>				
Microsoft Corp.	363.898	9,6%	96.307	6,6%
Apple Inc.	360.138	9,5%	133.921	9,2%
Alphabet Inc. - A Shares	340.095	9,0%	109.708	7,6%
Amazon.com Inc.	287.084	7,6%	85.946	5,9%
General Electric Co.	136.975	3,6%	0	0,0%
Facebook Inc.	127.838	3,4%	63.602	4,4%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	118.610	3,1%	0	0,0%
Advanced Micro Devices Inc	116.314	3,1%	0	0,0%
Boeing Co/The	115.383	3,0%	0	0,0%
Baidu Inc.	108.330	2,9%	59.631	4,1%
Tesla Inc.	98.449	2,6%	0	0,0%
NVIDIA Corp	89.410	2,4%	0	0,0%
JD.com Inc	89.186	2,4%	0	0,0%
Lam Research Corp	83.856	2,2%	0	0,0%
American Airlines Group Inc.	80.003	2,1%	0	0,0%
NXP Semiconductors NV	76.635	2,0%	0	0,0%
Marriott International Inc	75.290	2,0%	0	0,0%
PayPal Holdings Inc	74.258	2,0%	0	0,0%
Lululemon Athletica Inc	66.210	1,8%	0	0,0%
Salesforce.com Inc.	63.502	1,7%	0	0,0%
Qualcomm Inc.	57.963	1,5%	51.590	3,6%
Hilton Worldwide Holdings Inc	56.867	1,5%	0	0,0%
Carnival Corp.	56.041	1,5%	0	0,0%
CrowdStrike Holdings Inc	53.730	1,4%	0	0,0%
Cloudflare Inc	48.188	1,3%	0	0,0%
Intel Corporation	46.442	1,2%	0	0,0%
DocuSign Inc.	42.291	1,1%	0	0,0%
Whirlpool Corp.	38.457	1,0%	0	0,0%
Luckin Coffee Inc	37.624	1,0%	0	0,0%
VMware Inc.	26.683	0,7%	7.885	0,5%
Sunworks Inc.	25.974	0,7%	0	0,0%
TAL Education Group	22.674	0,6%	0	0,0%
JBS SA	16.381	0,4%	0	0,0%
Skorpio Tankers Inc.	11.354	0,3%	22.480	1,6%
Hertz Global Holdings Inc	11.161	0,3%	0	0,0%
UNITY Biotechnology Inc	7.510	0,2%	8.101	0,6%
XPeng Inc.	7.062	0,2%	0	0,0%
Chesapeake Energy Corp	386	0,0%	0	0,0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0	0,0%	67.383	4,6%
Micron Technology Inc.	0	0,0%	61.041	4,2%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	0	0,0%	51.210	3,5%
JP Morgan Chase & Co.	0	0,0%	48.839	3,4%
Goldman Sachs Group Inc.	0	0,0%	48.472	3,3%
John Bean Technologies Corp.	0	0,0%	44.642	3,1%
The Walt Disney Co.	0	0,0%	36.343	2,5%
Johnson & Johnson	0	0,0%	35.862	2,5%
Bank of America Corp	0	0,0%	34.571	2,4%
Medtronic PLC	0	0,0%	33.922	2,3%
Nestle SA SPONS ADR for REG	0	0,0%	32.109	2,2%
Exxon Mobil Corporation	0	0,0%	31.739	2,2%
Alexion Pharmaceuticals Inc	0	0,0%	30.769	2,1%
Chevron Corporation	0	0,0%	30.501	2,1%
Berkshire Hathaway Inc.	0	0,0%	29.826	2,1%
Tyson Foods Inc	0	0,0%	21.557	1,5%
Insulet Corp	0	0,0%	5.791	0,4%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	3.438.252	90,9%	1.283.750	88,5%

Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa

Alibaba Group Holding Ltd	176.215	4,7%	85.199	5,9%
Tencent Holdings LTD	104.853	2,8%	61.713	4,3%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	281.069	7,4%	146.912	10,1%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	3.719.320	98,3%	1.430.662	98,6%
Reiðufé	34.408	0,9%	16.108	1,1%
Aðrar eignir	29.622	0,8%	3.523	0,2%
Heildareignir	3.783.350	100,0%	1.450.293	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall br. af heildareign	
	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2019	Hlutf. af fjárhæð %			%
Microsoft Corp.	363.898	9,6%	96.307	6,6%	267.592	7,1%	
Apple Inc.	360.138	9,5%	133.921	9,2%	226.216	6,0%	
Alphabet Inc. - A Shares	340.095	9,0%	109.708	7,6%	230.387	6,1%	
Amazon.com Inc.	287.084	7,6%	85.946	5,9%	201.138	5,3%	
General Electric Co.	136.975	3,6%	0	0,0%	136.975	3,6%	
Facebook Inc.	127.838	3,4%	63.602	4,4%	64.236	1,7%	
Samsung Electro - Regs GDR PFD	118.610	3,1%	0	0,0%	118.610	3,1%	
Advanced Micro Devices Inc	116.314	3,1%	0	0,0%	116.314	3,1%	
Boeing Co/The	115.383	3,0%	0	0,0%	115.383	3,0%	
Baidu Inc.	108.330	2,9%	59.631	4,1%	48.699	1,3%	
Tíu stærstu samtals	2.074.666	54,8%	549.116	37,9%	1.525.550	40,3%	
Aðrar fjárfestingar	1.644.655	43,5%	881.547	60,8%	763.108	20,2%	
Reiðufé	34.408	0,9%	16.108	1,1%	18.300	0,5%	
Aðrar eignir	29.622	0,8%	3.523	0,2%	26.100	0,7%	
	3.783.350	100,0%	1.450.293	100,0%	2.333.058	61,7%	

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AAL US	95.773	20.612
AAPL US	350.397	256.241
ACB US	2.869	3.715
ALXN US	20.165	46.969
AMD US	268.040	186.670
AMSSY US	689	1.675
AMZN US	236.518	109.768
BA US	236.756	149.338
BABA US	232.357	142.698
BAC US	3.093	27.017
BEP US	16.449	15.443
BIDU US	267.567	268.755
BRK/B US	0	31.172
BYND US	512.105	530.143
CCL US	54.149	0
CHK US	16.437	3.410
CLDR US	30.855	28.169
CRM US	71.348	0
CRWD US	128.269	94.752
CVX US	0	30.147
DFS US	122.288	132.810
DIS US	0	36.522
DOCU US	65.355	23.892
FB US	94.368	55.375
GE US	177.278	46.749
GOOGL US	285.049	106.103
GS US	22.433	74.234
HKXCY US	20.376	20.354
HLT US	85.524	33.607
HTZ US	20.968	24.438
HTZGQ US	15.383	0
INTC US	77.083	12.574
ISRG US	14.195	13.268
JBSAY US	18.936	0
JBT US	172.182	231.549
JD US	283.984	219.149
JNJ US	0	36.961
JPM US	91.363	132.008
KHC US	27.968	24.908
KODK US	5.985	5.242
LHX US	40.842	36.047
LK US	36.816	31.509
LKNCY US	14.888	5.641
LMT US	54.097	46.344
LRCX US	115.908	48.861
LULU US	70.258	0
LUV US	52.332	53.093
MAR US	184.538	138.819
MDT US	110.884	153.457
MIDD US	168.054	176.466
MSFT US	299.414	79.006
MU US	142.133	202.142
NET US	66.960	20.123
NIO US	63.834	71.594
NKLA US	26.259	26.185
NSRGY US	0	32.685
NVDA US	96.820	0
NXPI US	164.936	114.790

ORCL US	62.710	65.340
PODD US	28.996	35.991
PYPL US	284.066	260.949
QCOM US	103.958	104.412
SMSD LI	45.875	29.598
STNG US	87.188	67.505
SUNW US	57.095	46.094
TAL US	35.822	14.558
TCEHY US	75.181	56.134
TSLA US	468.186	543.138
TSM US	100.483	190.390
TSN US	74.831	93.233
UBX US	13.647	4.835
UNH US	88.321	87.097
V US	180.097	175.947
VMW US	242.231	231.458
WDC US	157.564	145.000
WHR US	39.461	0
WM US	27.384	26.484
XOM US	0	30.382
XPEV US	19.159	11.306
	<u>8.045.781</u>	<u>6.633.048</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
<i>Spariskírteini, íbúðabréf, húsbreyf og húsnæðisbréf</i>				
Íbúðabréf HFF 150224	223.219	22,0%	169.321	25,2%
Íbúðabréf HFF 150644	10.524	1,0%	0	0,0%
Húsbreyf IBH 26 0315	392	0,0%	534	0,1%
Húsbreyf IBH 21 0115	16	0,0%	74	0,0%
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbreyf og húsnæðisbr., samtals	234.150	23,1%	169.929	25,3%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	118.371	11,7%	78.831	11,8%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	88.590	8,7%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	62.347	6,1%	29.651	4,4%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	51.115	5,0%	78.968	11,8%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	51.045	5,0%	38.819	5,8%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	5.972	0,6%	0	0,0%
Ríkisbréf samtals	377.440	37,2%	226.269	33,7%
Önnur skráð skuldabréf				
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	77.032	7,6%	39.435	5,9%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	69.331	6,8%	63.904	9,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR020934 GB	60.592	6,0%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	41.747	4,1%	61.461	9,2%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	35.305	3,5%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	35.269	3,5%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	21.880	2,2%	21.165	3,2%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	15.613	1,5%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVB 19 01	15.363	1,5%	20.085	3,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	1.376	0,1%	16.099	2,4%
Landsbankinn hf. LBANK CB 23	0	0,0%	20.761	3,1%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150224	0	0,0%	936	0,1%
Önnur skráð skuldabréf samtals	373.507	36,8%	243.845	36,4%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	985.098	97,0%	640.043	95,4%
Heildarverðmæti verðbréfa	985.098	97,0%	640.043	95,4%
Reiðufé	29.009	2,9%	29.283	4,4%
Aðrar eignir	1.022	0,1%	1.343	0,2%
Heildareignir	1.015.130	100,0%	670.669	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Sparisafn frh.

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Eignir 31.12.2019	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
Íbúðabréf HFF 150224	223.219	22,0%	169.321	25,2%	53.898	5,3%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	118.371	11,7%	78.831	11,8%	39.540	3,9%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	88.590	8,7%	0	0,0%	88.590	8,7%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	77.032	7,6%	39.435	5,9%	37.597	3,7%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	69.331	6,8%	63.904	9,5%	5.428	0,5%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	62.347	6,1%	29.651	4,4%	32.697	3,2%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR020934 GB	60.592	6,0%	0	0,0%	60.592	6,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	51.115	5,0%	78.968	11,8%	(27.852 ) (	2,7%)
Ríkisbréf RIKB 31 0124	51.045	5,0%	38.819	5,8%	12.226	1,2%
EIK fasteignafélag, EIK 050726	41.747	4,1%	61.461	9,2%	(19.714 ) (	1,9%)
Tíu stærstu samtals	843.390	83,1%	560.390	83,6%	283.000	27,9%
Aðrar fjárfestingar	141.707	14,0%	79.653	11,9%	62.054	6,1%
Reiðufé	29.009	2,9%	29.283	4,4%	(273 ) (	0,0%)
Aðrar eignir	1.022	0,1%	1.343	0,2%	(321 ) (	0,0%)
	1.015.130	100,0%	670.669	100,0%	344.461	33,9%

Uppsöfnun heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnun heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CB 24	43.972	44.770
EIK 050726	20.935	42.756
HEIMA071225	41.465	43.203
HFF150224	154.652	68.246
HFF150644	10.525	0
LBANK CB 23	41.903	65.969
LBANK CB 25	61.444	62.136
LSS150224	0	829
LSS150434	36.995	1.778
LYKILL 21 04	30.001	27.673
LYKILL 24 06	40.001	0
OR020934 GB	103.655	41.028
REITIR150529	36.089	0
REITIR151124	2.260	813
REITIR151244	10.662	26.649
RIKB 20 0205	10.607	0
RIKB 21 0805	56.592	57.240
RIKB 22 1026	143.090	114.111
RIKB 25 0612	215.822	174.078
RIKB 28 1115	101.900	129.799
RIKB 31 0124	126.900	112.319
RIKS 26 0216	55.030	48.740
RIKS 30 0701	71.134	72.954
RIKS 33 0321	91.340	0
RVK 32 1	25.210	9.025
RVKN 35 1	57.972	51.065
	1.590.155	1.195.182

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 28 1115	114.866	12,5%	67.446	7,8%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	64.998	7,1%	63.904	7,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	42.803	4,7%	41.005	4,8%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 23 09	28.497	3,1%	37.902	4,4%
Byggðastofnun BYG 15 1	27.835	3,0%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	26.497	2,9%	25.434	2,9%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	24.851	2,7%	46.851	5,4%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	23.953	2,6%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	21.880	2,4%	21.165	2,5%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	21.475	2,3%	0	0,0%
HS veitur hf., HVSE 310138	20.063	2,2%	20.212	2,3%
Kvika banki hf., KVB 19 01	15.363	1,7%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	13.990	1,5%	16.563	1,9%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	8.826	1,0%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	34.330	4,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	0	0,0%	29.514	3,4%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	0	0,0%	13.315	1,5%
Framseljanleg skuldabréf samtals	455.896	49,6%	417.640	48,4%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

Verðbréfasjóðir

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	181.636	19,7%	166.885	19,3%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	95.029	10,3%	85.512	9,9%
Verðbréfasjóðir samtals	276.665	30,1%	252.397	29,2%

Fjárfestingarsjóðir

ÍV Skuldabréfasafn	182.480	19,8%	165.521	19,2%
Fjárfestingarsjóðir samtals	182.480	19,8%	165.521	19,2%
Hlutdeildarskírteini samtals	459.145	49,9%	417.918	48,4%
Heildarverðmæti verðbréfa	915.042	99,5%	835.558	96,8%
Reiðufé	3.931	0,4%	17.739	2,1%
Aðrar eignir	972	0,1%	9.900	1,1%
Heildareignir	919.945	100,0%	863.197	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

IV Eignasafn I frh.

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Breyting	Hlutfall br. af heildareign %
	Eignir	fjárhæð %	Eignir	fjárhæð %		
	31.12.2020		31.12.2019			
ÍV Skuldabréfasafn	182.480	19,8%	165.521	19,2%	16.959	1,8%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	181.636	19,7%	166.885	19,3%	14.750	1,6%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	114.866	12,5%	63.904	7,4%	50.962	5,5%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	95.029	10,3%	85.512	9,9%	9.518	1,0%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	64.998	7,1%	46.851	5,4%	18.147	2,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	42.803	4,7%	41.005	4,8%	1.797	0,2%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 23 09	28.497	3,1%	37.902	4,4%	(9.406)	(1,0%)
Íbúðabréf HFF150434	27.835	3,0%	0	0,0%	27.835	3,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	26.497	2,9%	25.434	2,9%	1.063	0,1%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	24.851	2,7%	0	0,0%	24.851	2,7%
Tíu stærstu samtals	789.492	85,8%	633.014	73,3%	156.478	17,0%
Aðrar fjárfestingar	125.550	13,6%	202.544	23,5%	(76.994)	(8,4%)
Reiðufé	3.931	0,4%	17.739	2,1%	(13.807)	(1,5%)
Aðrar eignir	972	0,1%	9.900	1,1%	(8.928)	(1,0%)
	919.945	100,0%	863.197	100,0%	56.748	6,2%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
BYG 15 1	28.891	0
HFF150224	11.432	11.423
HFF150434	45.627	47.678
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	8.000	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	17.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	18.000	0
KVB 19 01	20.069	0
LYKILL 21 04	15.001	13.837
LYKILL 24 06	10.001	0
REITIR151244	5.888	13.769
RIKB 20 0205	10.607	0
RIKB 21 0805	41.232	41.607
RIKB 22 1026	82.372	96.309
RIKB 25 0612	82.331	113.407
RIKB 28 1115	133.181	84.599
RIKB 31 0124	47.033	70.771
RIKS 30 0701	39.290	40.158
RIKS 33 0321	24.644	0
RVKN 35 1	4.697	0
	645.295	533.558

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	103.462	6,1%	0	0,0%
iShares Global HY Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	50.427	3,0%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	27.980	1,7%	33.125	4,2%
Petroleos Mexicanos 6,5% 13.3.2027 USD	25.665	1,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	12.922	0,8%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	8.826	0,5%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	0	0,0%	20.503	2,6%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	0	0,0%	20.487	2,6%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	0	0,0%	34.881	4,4%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	0	0,0%	11.189	1,4%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	229.283	13,6%	120.185	15,2%
Hlutabréf				
Marel hf.	0	0,0%	33.770	4,3%
Bank Nordik P/F	0	0,0%	401	0,1%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	0	0,0%	34.171	4,3%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	229.283	13,6%	154.356	19,5%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
ÍV Eignasafn II frh.				
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	331.035	19,6%	154.233	19,5%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	329.379	19,5%	150.115	19,0%
Verðbréfasjóðir samtals	660.414	39,1%	304.348	38,4%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Skuldabréfasafn	289.196	17,1%	0	0,0%
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	96.043	5,7%	85.444	10,8%
Fjárfestingarsjóðir samtals	385.239	22,8%	85.444	10,8%
Erlend hlutdeildarskírteini				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	277.939	16,5%	0	0,0%
iShares MSCI EM UCITS ETF Acc USD	77.920	4,6%	0	0,0%
European Smaller Companies Fd A	46.944	2,8%	34.885	4,4%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	45.206	5,7%
iShares Intermediate-Term Corporate Bond ETF	0	0,0%	40.970	5,2%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	0	0,0%	40.795	5,2%
iShares Short Duration High Yield Corp Bond ETF	0	0,0%	30.542	3,9%
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0	0,0%	27.830	3,5%
iShares U.S. Medical Devices	0	0,0%	12.613	1,6%
	402.803	23,9%	232.842	29,4%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.448.457	85,8%	622.634	78,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.677.740	99,4%	776.990	98,1%
Reiðufé	10.845	0,6%	14.167	1,8%
Aðrar eignir	99	0,0%	868	0,1%
Heildareignir	1.688.683	100,0%	792.025	100,0%

Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br. af heildar- eign	
	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Eignir 31.12.2019	fjárhæð %	Breyting	%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	331.035	19,6%	154.233	19,5%	176.801	10,5%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	329.379	19,5%	150.115	19,0%	179.265	10,6%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	45.206	5,7%	(45.206)	(2,7%)
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	96.043	5,7%	85.444	10,8%	10.599	0,6%
ÍV Skuldabréfasafn	289.196	17,1%	0	0,0%	289.196	17,1%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
iShares Interm.-Term Corp. Bond ETF	0	0,0%	40.970	5,2%	(40.970)	(2,4%)
iShares Broad USD H Yld Corp. Bd. ETF	0	0,0%	40.795	5,2%	(40.795)	(2,4%)
iShares Short Dur. HY Corp Bond ETF	0	0,0%	30.542	3,9%	(30.542)	(1,8%)
European Smaller Companies Fd A	46.944	2,8%	34.885	4,4%	12.058	0,7%
Tíu stærstu samtals	1.092.597	64,7%	582.191	73,5%	510.406	30,2%
Aðrar fjárfestingar	585.142	34,7%	194.799	24,6%	390.344	23,1%
Reiðufé	10.845	0,6%	14.167	1,8%	(3.322)	(0,2%)
Aðrar eignir	99	0,0%	868	0,1%	(769)	(0,0%)
	1.688.683	100,0%	792.025	100,0%	896.658	53,1%

Yfirlit fjárfestinga árið 2020 frh.

ÍV Eignasafn II frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AMZN US	5.493	4.620
BABA US	73.619	69.901
BNORDIK DC	0	427
BYND US	5.659	5.912
EEM US	78.120	76.591
EIK 050726	0	20.403
EIK 050749	0	20.576
EMHY US	105.250	0
EQAC SW	270.565	0
GHYS LN	51.303	0
IEF US	53.996	83.976
IEI US	25.921	25.714
IGIB US	27.810	75.262
IHI US	3.352	17.461
ISAC LN	196	195
IVERLHLUTABR	163.400	48.500
IVV US	75.593	78.125
IWM US	18.977	19.966
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	14.500	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	313.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	323.500	0
ÍV Sparisafn	25.000	0
LBANK CB 25	0	62.554
LSS150434	17.662	17.414
LYKILL 21 04	10.001	9.224
LYKILL 24 06	10.001	0
MAREL	1.013	27.174
MU US	5.852	4.991
PEMEX 6.5 03/13/2027	25.487	0
PYPL US	36.092	37.299
QQQ US	274.276	345.158
REITIR151244	0	34.566
RIKB 20 0205	5.304	0
RIKB 21 0805	5.120	5.150
RIKB 22 1026	25.122	37.717
RIKB 28 1115	123.055	103.215
RIKB 31 0124	177.008	178.311
RIKS 26 0216	19.141	19.093
RIKS 33 0321	21.335	20.553
RVKN 35 1	69.655	69.365
SDHA LN	11.307	47.234
SEMA SW	76.345	0
STESCAE LX	1.205	0
TII 3.375 04/15/32	39.210	36.289
TLH US	124.875	124.341
TLT US	40.375	36.391
TSLA US	49.270	51.179
TSM US	5.759	5.317
USHY US	7.729	53.358
XLE US	12.449	11.460
XLK US	132.534	128.277
	<u>2.962.432</u>	<u>2.013.264</u>

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir 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. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2020. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast, það er þann dag sem arðurinn er til útborgunar. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í rekstrarreikningi þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

d. Umsýsluþóknun

Sjóðirnir greiða ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýsluþóknun. Þóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir:

	Póknun
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	1,00%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,00%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	1,50%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	1,50%
ÍV Sparisafn	0,80%
ÍV Eignasafn I	0,50%
ÍV Eignasafn II	0,50%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

Skýringar frh.:

e. Fjárfestingar

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðbréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2020.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2020. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekktu viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildi á markaðnum í árslok 2020.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2020.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum.

g. Skattamál

Verðbréfasjóðir og fjárfestingarsjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum 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. Skammtímalán

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum verðbréfasjóðs ekki fara yfir 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Verðbréfasjóði er einungis heimilt að taka skammtímalán til að standa straum af innlausn hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2020.

Ív Ríkisskuldabréfasjóður	0,00%
Ív Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	0,00%
Ív Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	0,00%
Ív Erlent hlutabréfasafn	0,00%
Ív Sparisafn	0,00%
Ív Eignasafn I	0,00%
Ív Eignasafn II	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gerningar til að auka skilvirkni

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins og nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga eftir því sem við á. Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	31.12.2020	31.12.2019
DKK	20,9171	18,129
EUR	155,6317	135,45
GBP	173,0294	159,03
USD	126,8284	120,81

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóði ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfræktu á tímabilinu sjö sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, sk. eignastýringarsjóði. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum sjóða í rekstri félagsins á tímabilinu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í árslok 2020

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019	Árið 2018
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(3,30%)	(3,17%)	5,32%	5,32%	9,88%	4,31%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(2,61%)	(2,49%)	5,34%	5,34%	8,64%	3,14%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	5,55%	16,65%	31,75%	31,75%	32,10%	(3,78%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	7,07%	21,52%	50,70%	50,70%	35,76%	(5,13%)
ÍV Sparisafn	(0,86%)	0,25%	6,04%	6,04%	8,03%	3,81%
ÍV Eignasafn I	(1,19%)	(0,57%)	6,25%	6,25%	7,17%	3,87%
ÍV Eignasafn II	2,24%	7,29%	18,29%	18,29%	17,38%	(0,77%)
Raunávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(4,13%)	(4,99%)	1,77%	1,77%	7,02%	1,03%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(3,44%)	(4,32%)	1,78%	1,78%	5,81%	(0,11%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	4,65%	14,46%	27,31%	27,31%	28,66%	(6,81%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	6,15%	19,24%	45,62%	45,62%	32,23%	(8,12%)
ÍV Sparisafn	(1,72%)	(1,63%)	2,46%	2,46%	5,22%	0,54%
ÍV Eignasafn I	(2,03%)	(2,44%)	2,67%	2,67%	4,39%	0,60%
ÍV Eignasafn II	1,36%	5,27%	14,30%	14,30%	14,33%	(3,90%)
Yfirlit um bókfært verðmæti			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður			3.449.219	2.767.917	1.702.596	1.630.354
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa			3.013.290	3.109.495	3.138.515	3.054.736
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður			1.156.061	1.094.126	1.269.825	1.668.167
ÍV Erlent hlutabréfasafn			3.758.981	1.447.340	465.896	361.898
ÍV Sparisafn			1.010.840	666.925	1.907.737	1.268.868
ÍV Eignasafn I			919.221	860.901	723.191	715.993
ÍV Eignasafn II			1.641.537	789.716	626.852	648.218
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður			4,81	4,57	4,16	3,98
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa			464,04	440,36	405,35	393,00
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður			555,62	421,68	319,21	331,62
ÍV Erlent hlutabréfasafn			558,56	372,44	274,64	289,49
ÍV Sparisafn			16,73	15,78	14,61	14,07
ÍV Eignasafn I			16,68	15,70	14,64	14,10
ÍV Eignasafn II			22,17	19,16	16,32	16,45

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2020	31.12.2019		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	99	99	0	0	100
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	65	59	6	0	70
Íbúðabréf	34	39	(5)	0	90
Reiðufé	1	2	(1)	0	10
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	99	98	1	0	100
Reiðufé	1	2	(1)	0	10
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	91	89	2	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	7	10	(3)	0	50
Reiðufé	1	1	0	0	10
Aðrar eignir	1	0	1		
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf húsbréf og húsnæðisbréf	23	25	(2)	0	40
Ríkisbréf	37	34	3	30	90
Önnur skráð skuldabréf	37	36	1	0	40
Reiðufé	3	4	(1)	0	10
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	50	48	2	20	100
Skuldabréf	50	48	2	0	60
Reiðufé	0	2	(2)	0	10
Aðrar eignir	0	1	(1)		
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	42	39	3	20	100
Önnur skuldabréf	58	61	(3)	0	50

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2020	31.12.2019		Lágmark	Hámarg
	%	%		%	%
ÍV Eignasafn II					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	86	79	7	20	100
Skuldabréf	14	15	(1)	0	60
Hlutabréf	0	4	(4)	0	50
Reiðufé	1	2	(1)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	7	7	0	20	100
Önnur skuldabréf	71	71	0	0	50
Hlutabréf	22	22	0	0	50
Innlán og reiðufé	0	0	0		

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurlíðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.429.331	99	0	0	0	0	0	0	3.429.331	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	24.784	1	24.784	1
	<u>3.429.331</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24.784</u>	<u>1</u>	<u>3.454.114</u>	<u>100</u>
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.008.509	99	0	0	0	0	0	0	3.008.509	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	20.575	1	20.575	1
	<u>3.008.509</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.575</u>	<u>1</u>	<u>3.029.084</u>	<u>100</u>
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.151.027	99	0	0	0	0	1.151.027	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	8.103	1	8.103	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.151.027</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.103</u>	<u>1</u>	<u>1.159.130</u>	<u>100</u>
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	3.719.320	99	0	0	3.719.320	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	34.408	1	34.408	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.719.320</u>	<u>99</u>	<u>34.408</u>	<u>1</u>	<u>3.753.728</u>	<u>100</u>
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	985.098	97	0	0	0	0	0	0	985.098	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	29.009	3	29.009	3
	<u>985.098</u>	<u>97</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.009</u>	<u>3</u>	<u>1.014.107</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	455.896	50	0	0	0	0	0	0	455.896	50
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	459.145	50	0	0	0	0	459.145	50
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	3.931	0	3.931	0
	<u>455.896</u>	<u>50</u>	<u>459.145</u>	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.931</u>	<u>0</u>	<u>918.973</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	229.283	14	0	0	0	0	0	0	229.283	14
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.448.457	86	0	0	0	0	1.448.457	86
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	10.845	1	10.845	1
	<u>229.283</u>	<u>14</u>	<u>1.448.457</u>	<u>86</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.845</u>	<u>1</u>	<u>1.688.584</u>	<u>101</u>

Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2020

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2020

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn III	Samtals 2020	Samtals 2019
Rekstrarreikningur							
Tekjur							
Arður	0	3.386	0	13.889	3.559	20.834	36.412
Vextir	265.339	32	88.164	102	157	353.794	535.878
Verðbætur	15.388	0	82.795	0	300	98.483	59.606
Heildartekjur	280.727	3.418	170.959	13.991	4.015	473.111	631.896
Gjöld							
Umsýslubóknun rekstrarfélags	38.490	3.283	30.744	25.498	4.131	102.145	99.400
Vörslubóknun	0	91	643	395	133	1.262	975
Aðrar bóknanir	355	725	3.313	12.911	5.251	22.554	20.235
Vextir	0	0	0	0	0	0	0
Önnur gjöld og kostnaður	2.143	298	834	522	301	4.098	4.204
Heildargjöld	40.988	4.396	35.533	39.326	9.817	130.060	124.814
Innleystur gengismunur (tap) af fjárfest.	399.475	(25.331)	317.520	49.841	23.631	765.137	836.446
Óinnleystur gengismunur (tap) af fjárfest.	(436.505)	112.822	(270.993)	501.281	56.648	(36.746)	-476.699
Heildar gengismunur	(37.030)	87.491	46.527	551.122	80.279	728.390	359.747
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri	202.709	86.514	181.953	525.788	74.477	1.071.441	866.828
Yfirlit um breytingu á hreinni eign							
Hrein eign í ársbyrjun	8.928.781	495.310	2.605.567	1.415.155	249.160	13.693.972	15.034.818
Fjármögnunarhreyfingar							
Seld hlutdeildarskírteini	13.139.686	83.982	1.276.565	872.061	473.450	15.845.743	26.358.007
Innleyst hlutdeildarskírteini	(14.058.166)	(154.875)	(541.737)	(662.094)	(124.398)	(15.541.269)	-28.565.682
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum	(918.480)	(70.893)	734.828	209.967	349.052	304.474	-2.207.674
Hrein eign í árslok	8.213.010	510.931	3.522.348	2.150.910	672.689	15.069.887	13.693.974

Efnahagsreikningur 31. desember 2020

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn III	Samtals 31.12.2020	Samtals 31.12.2019
Eignir							
Fjárfestingar							
Framseljanleg verðbréf	2.515.096	504.314	3.503.782	1.940.577	293.463	8.757.231	4.922.323
Peningamarkaðsgerningar	864.518	0	0	0	0	864.518	1.425.232
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	143.410	336.430	479.840	240.555
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	4.833.074	0	0	0	0	4.833.074	6.094.173
Fjárfestingar samtals	8.212.688	504.314	3.503.782	2.083.987	629.893	14.934.663	12.682.283
Aðrar eignir							
Reiðufé	12.556	6.416	22.331	39.858	8.313	89.476	903.803
Aðrar eignir	0	1.000	2.977	41.973	35.269	81.219	128.106
Aðrar eignir samtals	12.556	7.416	25.308	81.831	43.583	170.695	1.031.909
Eignir samtals	8.225.244	511.730	3.529.090	2.165.818	673.476	15.105.358	13.714.192
Skuldir							
Skuld við rekstrarfélag	3.724	358	3.082	2.982	548	10.694	8.654
Skuld við vörslufyrirtæki	20	58	99	167	95	440	327
Aðrar skuldir	8.490	383	3.561	11.759	144	24.337	11.239
Skuldir samtals	12.234	799	6.742	14.908	787	35.471	20.220
Hrein eign	8	8.213.010	510.931	3.522.348	2.150.910	672.689	
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		442.587	17.096	240.805	132.831	45.462	
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		18,56	29,89	14,63	16,19	14,80	

Yfirlit fjárfestinga árið 2020

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 21 0414	1.295.277	15,7%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	617.263	7,5%	192.791	2,2%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.912.540	23,3%	192.791	2,2%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 23 11	501.229	6,1%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 21 04	101.326	1,2%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 20 11	0	0,0%	367.657	4,1%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	602.555	7,3%	367.657	4,1%
Framseljanleg skuldabréf samtals	2.515.096	30,6%	560.447	6,3%
Peningamarkaðsgerningar				
Bankavíxlar				
Kvika banki hf. KVB 20 01	238.705	2,9%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVB 21 0921	197.443	2,4%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISLA 21 0218	179.758	2,2%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVB 20 0319	0	0,0%	396.360	4,4%
Kvika banki hf. KVB 20 0625	0	0,0%	333.789	3,7%
Arion Banki hf. ARION 200120	0	0,0%	199.615	2,2%
Íslandsbanki hf. ISLA 20 0114	0	0,0%	119.846	1,3%
Landsbankinn hf. 200228	0	0,0%	99.370	1,1%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	615.906	7,5%	1.148.980	12,9%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

IV Skammtímasjóður frh.

Fyrirtækjavíxlar

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 21 0302	198.794	2,4%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL210315	49.818	0,6%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL200615	0	0,0%	196.377	2,2%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL200115	0	0,0%	79.875	0,9%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	248.612	0,6%	276.252	3,1%
Peningamarkaðsgerningar samtals	864.518	10,5%	1.425.232	15,9%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	3.379.614	41,1%	1.985.679	22,2%

Innlán fjármálafyrirtækja

Kvika banki hf.	1.974.137	24,0%	2.674.437	29,9%
Landsbankinn hf.	1.563.597	19,0%	935.173	10,5%
Íslandsbanki hf.	1.295.340	15,7%	2.404.157	26,9%
Arion banki hf.	0	0,0%	80.406	0,9%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	4.833.074	58,8%	7.454.176	68,2%
Heildarverðmæti verðbréfa	8.212.688	99,8%	8.079.852	90,4%
Reiðufé	12.556	0,2%	861.523	9,6%
Heildareignir	8.225.244	100,0%	8.941.375	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð	Breyting	af heildar-
	31.12.2020	%	31.12.2019	%		eign
Kvika banki hf.	1.974.137	24,0%	2.674.437	29,9%	(700.300)	(8,5%)
Landsbankinn hf.	1.563.597	19,0%	935.173	10,5%	628.424	7,6%
Íslandsbanki hf.	1.295.340	15,7%	2.404.157	26,9%	(1.108.818)	(13,5%)
Ríkisbréf RIKS 21 0414	1.295.277	15,7%	0	0,0%	1.295.277	15,7%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	617.263	7,5%	192.791	2,2%	424.472	5,2%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 23 11	501.229	6,1%	0	0,0%	501.229	6,1%
Kvika banki hf. KVB 20 01	238.705	2,9%	0	0,0%	238.705	2,9%
Útgerðarfélag Reykjav. hf. UR 21 0302	198.794	2,4%	0	0,0%	198.794	2,4%
Kvika banki hf. KVB 21 0921	197.443	2,4%	0	0,0%	197.443	2,4%
Íslandsbanki hf. ISLA 21 0218	179.758	2,2%	0	0,0%	179.758	2,2%
Tíu stærstu samtals	8.061.544	98,0%	6.206.558	69,4%	1.854.986	22,6%
Aðrar fjárfestingar	151.144	1,8%	1.873.294	21,0%	(1.722.150)	(20,9%)
Reiðufé	12.556	0,2%	861.523	9,6%	(848.966)	(10,3%)
	8.225.244	100,0%	8.941.375	100,0%	(716.131)	(8,7%)

Y Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ISLA 21 0218	178.821	0
KVB 17 02	160.411	0
KVB 20 01	238.201	0
KVB 20 0625	59.438	0
KVB 20 1221	396.550	239.750
KVB 21 0921	197.298	0
LYKILL 21 04	253.594	0
LYKILL 23 11	497.001	0
LYKILL200615	39.922	0
LYKILL201215	296.996	0
LYKILL210315	49.525	0
RIKB 20 0205	259.986	95.436
RIKB 21 0805	615.846	0
RIKS 21 0414	1.296.632	4.225
RIKV 20 0805	248.947	0
UR 20 1202	138.668	0
UR 21 0302	197.981	0
	<u>5.125.817</u>	<u>339.411</u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Hlutabréfavisitölusjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	113.665	22,2%	116.660	23,5%
Arion banki hf.	41.111	8,0%	37.968	7,7%
Reitir fasteignafélag hf.	34.233	6,7%	38.505	7,8%
Síminn hf.	32.813	6,4%	37.974	7,7%
Festi hf.	28.929	5,7%	26.768	5,4%
Tryggingamiðstöðin hf.	27.846	5,4%	17.664	3,6%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	25.758	5,0%	16.352	3,3%
Kvika banki hf.	24.722	4,8%	15.574	3,1%
Sýn hf.	23.907	4,7%	23.660	4,8%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	21.782	4,3%	18.072	3,6%
Hagar hf.	21.631	4,2%	22.904	4,6%
Eik fasteignafélag hf.	18.976	3,7%	24.723	5,0%
Icelandair Group hf.	18.464	3,6%	24.078	4,9%
Reginn hf.	15.951	3,1%	18.110	3,7%
Brim hf.	14.988	2,9%	18.110	3,7%
Eimskipafélag Íslands hf.	14.854	2,9%	15.407	3,1%
Skeljungur hf.	9.814	1,9%	10.824	2,2%
Origo hf.	8.569	1,7%	5.208	1,1%
Iceland Seafood International hf.	6.300	1,2%	0	0,0%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	504.314	98,6%	488.562	98,5%
Reiðufé Heildareignir	6.416 511.730	1,3% 100,0%	7.382 495.944	1,5% 100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir		Eignir		Breyting		Hlutfall br. af heildar- eign
	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2019	Hlutf. af fjárhæð %			%
Marel hf.	113.665	22,2%	116.660	23,5%	(2.995 )	(	0,6%)
Arion banki hf.	41.111	8,0%	37.968	7,7%	3.144	(	0,6%
Reitir Fasteignafélag hf.	34.233	6,7%	38.505	7,8%	(4.272 )	(	0,8%)
Síminn hf.	32.813	6,4%	37.974	7,7%	(5.162 )	(	1,0%)
Festi hf.	28.929	5,7%	26.768	5,4%	2.161	(	0,4%
Tryggingamiðstöðin hf.	27.846	5,4%	17.664	3,6%	10.182	(	2,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	25.758	5,0%	16.352	3,3%	9.406	(	1,8%
Kvika banki hf.	24.722	4,8%	15.574	3,1%	9.148	(	1,8%
Sýn hf.	23.907	4,7%	23.660	4,8%	247	(	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	21.782	4,3%	18.072	3,6%	3.710	(	0,7%
Tíu stærstu samtals	374.766	73,2%	349.198	70,4%	25.568	(	5,0%
Aðrar fjárfestingar	129.547	25,3%	139.364	28,1%	(9.816 )	(	1,9%)
Reiðufé	6.416	1,3%	7.382	1,5%	(966 )	(	0,2%)
	511.730	100,0%	495.944	100,0%	15.786	(	3,1%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	5.939	6.472
BRIM	1.120	7.584
EIK	360	7.076
EIM	4.252	8.203
FESTI	4.100	9.322
HAGA	2.177	9.364
ICEAIR	2.173	14.951
ICESEA	5.085	0
KVIKA	1.628	1.482
MAREL	38.402	58.968
ORIGO	3.384	2.293
REGINN	4.178	6.442
REITIR	8.062	16.873
SIMINN	2.846	19.368
SJOVA	3.390	5.780
SKEL	571	2.197
SYN	4.210	6.555
TM	4.519	3.315
VIS	4.646	1.776
	<u>101.043</u>	<u>188.022</u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	53.529	2,1%
Íbúðabréf HFF150644	0	0,0%	51.652	2,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	0	0,0%	20.079	0,8%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	0	0,0%	125.260	4,8%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Landsbankinn hf., CB 25	123.557	3,5%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CBI 29	113.493	3,2%	104.892	4,0%
Landsbankinn hf., CBI 28	104.389	3,0%	457.543	17,5%
Kvika banki hf., KVB 19 01	61.450	1,7%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 27	40.095	1,1%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CBI 26	0	0,0%	230.464	8,8%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 28	0	0,0%	159.412	6,1%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 30	0	0,0%	145.087	5,6%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 23	0	0,0%	41.521	1,6%
Arion banki hf. ARION CBI 25	0	0,0%	23.082	0,9%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	442.984	12,6%	1.162.001	44,5%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	472.320	13,4%	283.003	10,8%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	202.788	5,7%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	197.579	5,6%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	108.833	3,1%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKG 48 1	15.421	0,4%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	996.940	28,2%	283.003	11%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	544.395	15,4%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS151155	314.865	8,9%	168.742	6,5%
Skuldabréf lánasjóðs sveitarfélaga samtals	859.260	24,3%	168.742	6,5%
Skuldabréf fyrirtækja				
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	250.484	7,1%	20.487	0,8%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 17 1	230.836	6,5%	298.128	11,4%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	80.396	2,3%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	75.163	2,1%	59.029	2,3%
Orkuveita Reykjavíkur, OR090546	74.606	2,1%	0	0,0%
Hagar hf., HAGA 021029	69.991	2,0%	69.970	2,7%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	68.794	1,9%	64.806	2,5%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 26 05	68.504	1,9%	77.086	3,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 150529	46.219	1,3%	0	0,0%
RARIK ohf., RARIK 011025	40.013	1,1%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 24 06	26.479	0,8%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	21.880	0,6%	21.165	0,8%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	21.401	0,6%	0	0,0%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	1.074.765	30,5%	610.670	23,4%
Framseljanleg skuldabréf samtals	3.373.949	95,6%	2.349.675	90,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.373.949	95,6%	2.349.675	90,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
ÍV Skuldabréfasafn frh.				
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar				
Skuldabréf				
Skuldabréf fyrirtækja				
Lindarvatn ehf., LIND 16 1	32.045	0,9%	32.187	1,2%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	32.045	0,9%	32.187	1,2%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Sveitarfélagið Skagafjörður 14.7.2021	97.788	2,8%	0	0,0%
Sveitarfélagið Skagafjörður, 14.9.2020	0	0,0%	79.440	3,0%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	97.788	2,8%	79.440	3,0%
Framseljanleg óskráð verðbréf samtals	129.833	3,7%	111.627	4,3%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	3.503.782	99,3%	2.461.303	94,3%
Reiðufé	22.331	0,6%	21.271	0,8%
Aðrar eignir	2.977	0,1%	127.560	4,9%
Heildareignir	3.529.090	100,0%	2.610.133	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall br. af heildareign %
	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2019	Hlutf. af fjárhæð %		
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	544.395	15,4%	0	0,0%	544.395	15,4%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	472.320	13,4%	283.003	10,8%	189.318	5,4%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS151155	314.865	8,9%	168.742	6,5%	146.123	4,1%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	250.484	7,1%	20.487	0,8%	229.997	6,5%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 17 1	230.836	6,5%	298.128	11,4%	(67.292)	(1,9%)
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	202.788	5,7%	0	0,0%	202.788	5,7%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	197.579	5,6%	0	0,0%	197.579	5,6%
Landsbankinn hf., CB 25	123.557	3,5%	0	0,0%	123.557	3,5%
Arion banki hf. ARION CBI 29	113.493	3,2%	104.892	4,0%	8.601	0,2%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	108.833	3,1%	0	0,0%	108.833	3,1%
Tíu stærstu samtals	2.559.149	72,5%	875.251	33,5%	1.683.899	47,7%
Aðrar fjárfestingar	944.633	26,8%	1.586.052	60,8%	(641.419)	(18,2%)
Reiðufé	22.331	0,6%	21.271	0,8%	1.061	0,0%
Aðrar eignir	2.977	0,1%	127.560	4,9%	(124.583)	(3,5%)
	3.529.090	100,0%	2.610.133	100,0%	918.957	26,0%

ÍV Skuldabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CB 24	111.256	112.745
ARION CBI 25	47.743	71.056
ARION CBI 26	153.269	393.907
ARION CBI 29	114.016	111.911
EIK 050726	247.857	21.171
EIK 050749	20.597	0
FB100366 SB	91.172	0
HEIMA071225	61.726	64.804
HFF150644	0	52.617
ISLA CB 23	22.681	22.822
ISLA CB 27	39.825	0
ISLA CBI 28	38.358	189.548
ISLA CBI 30	54.909	217.903
KVB 19 01	77.881	0
LBANK CB 23	65.924	110.424
LBANK CB 25	323.524	208.077
LBANK CBI 26	271.690	278.411
LBANK CBI 28	0	382.652
LSS150224	41.788	37.210
LSS150434	552.984	0
LSS151155	211.267	77.913
LYKILL 17 1	0	20.437
LYKILL 21 04	15.001	13.837
LYKILL 24 06	30.001	0
OR090546	121.541	51.541
RARIK 011025	40.001	0
REITIR150529	46.399	0
REITIR151124	814	814
REITIR151244	61.487	45.095
RIKB 20 0205	47.728	47.755
RIKB 22 1026	46.926	46.965
RIKB 25 0612	23.079	77.560
RIKB 28 1115	52.912	54.547
RIKB 31 0124	27.535	48.530
RIKS 26 0216	20.337	20.273
RIKS 30 0701	24.567	24.383

RIKS 33 0321	26.200	25.375
RVK 32 1	132.095	20.243
RVK 53 1	208.514	0
RVKG 48 1	15.602	0
RVKN 35 1	293.546	75.938
RVKNG 40 1	200.043	0
SKAGAFJÖRDUR V	96.557	0
UR 21 0302	39.231	39.357
	<u>4.118.582</u>	<u>2.965.820</u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Stokkur

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	664.699	30,7%	446.884	31,5%
Arion banki hf.	220.699	10,2%	217.520	15,4%
Icelandair Group hf.	203.825	9,4%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	188.598	8,7%	138.293	9,8%
Hagar hf.	157.546	7,3%	214.370	15,1%
Origo hf.	134.003	6,2%	105.674	7,5%
Reitir fasteignafélag hf.	125.069	5,8%	26.778	1,9%
Iceland Seafood International hf.	110.837	5,1%	0	0,0%
Sýn hf.	110.387	5,1%	0	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	24.912	1,2%	0	0,0%
Festi hf.	0	0,0%	157.115	11,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	105.378	7,4%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.940.577	89,6%	1.412.012	99,6%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	1.940.577	89,6%	1.412.012	99,6%

Hlutdeildarskrteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Fjárfestingarsjóðir

Stefnir - ÍS 5	143.410	6,6%	0	0,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	143.410	6,6%	0	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	2.083.987	96,2%	1.412.012	99,6%
Reiðufé	39.858	1,8%	4.993	0,4%
Aðrar eignir	41.973	1,9%	0	0,0%
Heildareignir	2.165.818	100,0%	1.417.005	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Breyting	Hlutfall br. af heildar- eign
	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Eignir 31.12.2019	fjárhæð %		
Marel hf.	664.699	30,7%	446.884	31,5%	217.815	10,1%
Arion banki hf.	220.699	10,2%	217.520	15,4%	3.180	0,1%
Icelandair Group hf.	203.825	9,4%	0	0,0%	203.825	9,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	188.598	8,7%	138.293	9,8%	50.305	2,3%
Hagar hf.	157.546	7,3%	214.370	15,1%	(56.824)	(2,6%)
Stefnir - ÍS 5	143.410	6,6%	0	0,0%	143.410	6,6%
Origo hf.	134.003	6,2%	105.674	7,5%	28.329	1,3%
Reitir fasteignafélag hf.	125.069	5,8%	26.778	1,9%	98.292	4,5%
Iceland Seafood International hf.	110.837	5,1%	0	0,0%	110.837	5,1%
Sýn hf.	110.387	5,1%	0	0,0%	110.387	5,1%
Tíu stærstu samtals	2.059.075	95,1%	1.149.519	81,1%	909.556	42,0%
Aðrar fjárfestingar	24.912	1,2%	262.493	18,5%	(237.581)	(11,0%)
Reiðufé	39.858	1,8%	4.993	0,4%	34.866	1,6%
	2.165.818	100,0%	1.417.005	100,0%	748.813	34,6%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2020 frh.:

ÍV Stokkur frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	448.205	511.350
BRIM	981	1.027
EIM	52.210	41.078
FESTI	346.550	512.445
HAGA	275.092	393.373
ICEAIR	83.960	102.662
ICEAIRW120822	954	0
ICESEA	88.315	9.611
KVIKA	26.943	131.398
MAREL	592.043	478.484
ORIGO	78.898	85.239
REITIR	328.131	262.814
SIMINN	453.614	467.508
SJOVA	25.381	0
SKEL	17.235	16.507
STEIS5A IR	110.000	0
SYN	89.285	5.811
TM	34.243	34.107
VIS	104.956	108.554
	<u>3.156.996</u>	<u>3.161.968</u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2020		31.12.2019	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Skráð skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Reitir fasteignafélag hf. REITIR 151124	0	0,0%	0	0,0%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	0	0,0%	0	0,0%
Skráð skuldabréf samtals	0	0,0%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	0	0,0%	0	0,0%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum

ÍV Skuldabréfasafn	93.613	13,9%	16.046	6,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0	0,0%	20.987	8,7%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	93.613	13,9%	37.034	15,3%

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum

ÍV Stokkur	104.427	15,5%	26.951	11,1%
	104.427	15,5%	26.951	11,1%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	104.427	15,5%	26.951	11,1%

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum

iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	51.202	7,6%	0	0,0%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	35.584	5,3%	11.624	4,8%
iShares Global HY Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	18.271	2,7%	0	0,0%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	10.302	1,5%	0	0,0%
iShares Intermediate-Term Corporate Bond ETF	0	0,0%	16.146	6,7%
iShares Core 1-5 Year USD Bond ETF	0	0,0%	11.149	4,6%
iShares Short Duration High Yield Corp Bond ETF	0	0,0%	8.353	3,5%
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0	0,0%	7.723	3,2%
iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	0	0,0%	7.287	3,0%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	115.359	17,1%	62.281	25,8%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Eignasafn III frh.

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum

ÍV Erlent hlutabréfasafn	122.745	18,2%	47.384	19,6%
ProShares UltraPro QQQ	56.145	8,3%	7.215	3,0%
ProShares UltraPro Russell2000	47.517	7,1%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	32.980	4,9%	0	0,0%
iShares MSCI Emerging Markets ETF	28.507	4,2%	0	0,0%
European Smaller Companies Fund	15.645	2,3%	11.934	4,9%
Energy Select Sector SPDR Fund	12.954	1,9%	0	0,0%
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	0	0,0%	10.296	4,3%
iShares Russell 2000 ETF	0	0,0%	9.007	3,7%
ProShares UltraPro S&P	0	0,0%	7.105	2,9%
Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	0	0,0%	5.976	2,5%
iShares U.S. Medical Devices	0	0,0%	5.748	2,4%
Invesco Dynamic Software ETF	0	0,0%	5.303	2,2%
ProShares Ultra Technology	0	0,0%	4.323	1,8%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	316.493	47,0%	114.290	47,3%
Hlutdeildarskirteini samtals	629.893	93,5%	240.555	99,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	629.893	93,5%	240.555	99,5%
Reiðufé	8.313	1,2%	1.279	0,5%
Aðrar eignir	35.269	5,2%	0	0,0%
Heildareignir	673.476	100,0%	241.834	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Hlutf. af		Hlutf. af		Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð		
	31.12.2020	%	31.12.2019	%		%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	122.745	18,2%	47.384	19,6%	75.361	11,2%
ÍV Stokkur	104.427	15,5%	26.951	11,1%	77.476	11,5%
ÍV Skuldabréfasafn	93.613	13,9%	16.046	6,6%	77.567	11,5%
ProShares UltraPro QQQ	56.145	8,3%	7.215	3,0%	48.930	7,3%
iShares Core U.S. Agg. Bond ETF	51.202	7,6%	0	0,0%	51.202	7,6%
ProShares UltraPro Russell2000	47.517	7,1%	0	0,0%	47.517	7,1%
iShares Br. USD HY Corp Bond ETF	35.584	5,3%	11.624	4,8%	23.960	3,6%
Technology Select Sector SPDR Fund	32.980	4,9%	0	0,0%	32.980	4,9%
iShares MSCI Emerging Markets ETF	28.507	4,2%	0	0,0%	28.507	4,2%
iShares Global HY C B GBP H UCITS ETF	18.271	2,7%	0	0,0%	18.271	2,7%
Tíu stærstu samtals	590.991	87,8%	109.220	45,2%	481.772	71,5%
Aðrar fjárfestingar	38.901	5,8%	131.336	54,3%	(92.434)	(13,7%)
Reiðufé	8.313	1,2%	1.279	0,5%	7.035	1,0%
	673.476	100,0%	241.834	100,0%	431.642	64,1%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2020 frh.:

ÍV Eignasafn III frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2020.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AAPL US	210.912	209.808
AGG US	26.329	25.938
DIG US	6.468	6.686
EEM US	38.588	10.555
EMHY US	52.593	0
ERNA LN	17.868	17.605
EWJ US	8.064	6.922
GHYS LN	18.221	0
HFF150644	21.351	22.413
IEF US	88.641	93.559
IGIB US	11.618	30.114
IHI US	5.341	11.767
ISF LN	0	7.595
ISTB US	31.543	46.427
IV STOKKUR	97.250	43.491
IVERLHLUTABR	90.000	21.502
IWM US	0	6.635
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	3.000	0
ÍV Skammtímasjóður	12.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	147.250	0
ÍV Sparisafn	22.500	0
MAREL	4.896	4.965
NUGT US	5.364	4.979
OILU US	6.755	175
PSJ US	0	5.501
QQQ US	45.761	50.384
RIKB 25 0612	136.560	136.667
RIKB 28 1115	117.378	118.214
ROM US	29.678	27.962
SDHA LN	0	8.592
SHV US	4.616	4.454
SOXL US	84.222	96.193
STNG US	5.155	2.646
TII 3.375 04/15/32	24.299	22.331
TLH US	36.233	46.906
TLT US	16.795	5.160
TOQQ US	170.016	137.865
TSM US	53.461	53.310
UBT US	8.568	9.040
UCO US	4.821	3.763
UPRO US	33.137	32.783
URTY US	62.369	23.050
USHY US	33.849	10.762
XLE US	21.722	7.277
XLK US	71.834	37.376
ZSL US	1.449	951
	1.888.475	1.412.320

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir 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. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2020. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Arður

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast, það er þann dag sem arðurinn er til útborgunar. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í rekstrarreikningi þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningur milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

d. Umsýslubóknun

Sjóðirnir greiða ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýslubóknun. Bóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir.

	Bóknun
ÍV Skammtímasjóður	0,50%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,80%
ÍV Skuldabréfasafn	1,00%
ÍV Stokkur	1,70%
ÍV Eignasafn III	1,00%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

Skýringar frh.:

e. Fjárfestingar

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðbréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2020.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2020. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildi á markaðnum í árslok 2020.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2020.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

Verðbréfasjóðir og fjárfestingarsjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum 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. Skammtímalán

Samkvæmt 59. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum fjárfestingarsjóðs ekki fara yfir 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2020.

ÍV Skammtímasjóður	0,00%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,00%
ÍV Skuldabréfasafn	0,00%
ÍV Stokkur	0,00%
ÍV Eignasafn III	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gerningar til að auka skilvirkni

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins og nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga eftir því sem við á. Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiða erlendra sjóða

	31.12.2020	31.12.2019
USD	126,83	120,81

6. Vísitölusjóðir

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður fjárfestir í hlutabréfum sem skráð eru í kauphöll Nasdaq OMX á Íslandi þar sem ÍV hlutabréfavísitala, eins og hún er samsett hverju sinni, er notuð sem grunnur að eignasamsetningu sjóðsins. Vísitalan er opinber og upplýsingar um hana að finna á www.iv.is. Hlutfall hlutabréfa í vísitölunni ákvarðar þannig hlutfall þeirra í sjóðnum en heimild er til skilgreindra frávíka til að lágmarka viðskiptakostnað eða vegna tímasetningar greiðslna, s.s arðgreiðslna. Möguleikar sjóðsins til að fylgja samsetningu vísitölnnar takmarkast einnig af lögum. Sjóðurinn hefur einnig heimildir til fjárfestinga í innlánnum fjármála fyrirtækja. 12 mánaða fylgnifrávík, sem er flökt á þeim mun sem er á ävöxtun sjóðsins og vísitölnnar sem hann fylgir, var 1,63% sl. 12 mánuði í árslok 2020 en vænt mánaðarlegt fylgnifrávík sjóðsins er 0,5% til 2%.

Samanburður við vísitöluiðmið (verðbreyting):

	Árið 2020	12 mánaða fylgni- frávík	Árið 2019	12 mánaða fylgni- frávík
ÍV Hlutabréfavísitala	24,80%		20,90%	
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	27,98%	1,63%	18,06%	0,58%

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfræktu á tímabilinu sjö sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, sk. eignastýringarsjóði. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum sjóða í rekstri félagsins á tímabilinu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. í árslok 2020.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2019	Árið 2018	Árið 2017
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	0,33%	0,82%	2,21%	4,10%	3,93%	4,44%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	31,21%	33,49%	27,98%	18,06%	(6,01%)	0,37%
ÍV Skuldabréfasafn	(1,85%)	(0,40%)	7,04%	6,35%	4,32%	6,30%
ÍV Stokkur	35,01%	36,05%	39,55%	20,68%	(3,14%)	(4,38%)
ÍV Eignasafn III	9,11%	15,03%	17,42%	18,86%	0,89%	
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	(0,53%)	(1,08%)	(1,23%)	1,39%	0,66%	2,66%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	30,09%	30,98%	23,66%	14,99%	(8,97%)	(1,34%)
ÍV Skuldabréfasafn	(2,69%)	(2,27%)	3,43%	3,59%	1,04%	4,49%
ÍV Stokkur	33,85%	33,50%	34,84%	17,54%	(6,19%)	(6,01%)
ÍV Eignasafn III	8,18%	12,87%	13,46%	15,76%	(2,29%)	
Yfirlit um bókfært verðmæti			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
ÍV Skammtímasjóður			8.213.010	8.928.781	10.899.148	11.807.421
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður			510.931	495.310	748.319	1.199.112
ÍV Skuldabréfasafn			3.522.348	2.605.567	2.759.765	2.118.328
ÍV Stokkur			2.150.910	1.415.155	576.963	59.262
ÍV Eignasafn III			672.689	249.160	50.624	73.983
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
ÍV Skammtímasjóður			18,56	18,16	17,44	16,78
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður			29,89	23,31	19,74	21,00
ÍV Skuldabréfasafn			14,63	13,66	12,84	12,31
ÍV Stokkur			16,19	11,71	9,67	9,98
ÍV Eignasafn III			14,80	11,83	9,97	9,86

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2020	31.12.2019		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	59	68	(9)	50	100
Ríkisskuldabréf	23	2	21	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálaf.	10	7	3	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	7	13	(6)	0	10
Reiðufé	0	10	(10)	0	10
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	99	99	0	70	100
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	0	5	(5)	0	25
Sértryggð skuldabréf			0		
skv. lögum nr. 11/2008	13	45	(32)	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	55	20	35	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	30	24	6	0	30
Reiðufé	1	1	0	0	10
Aðrar eignir	0	5	(5)		
ÍV Stokkur					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	90	100	(10)	35	100
Reiðufé	2	0	2	0	10
Aðrar eignir	2	0	2		
ÍV Eignasafn III					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	17	25	(8)	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	47	46	1	0	60
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	14	15	(1)	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	16	11	5	0	20
Reiðufé	1	3	(2)	0	10
Aðrar eignir	5	0	5		

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Skammtímasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.515.096	32	0	0	0	0	0	0	2.515.096	32
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	864.518	11	0	0	0	0	0	0	864.518	11
Innlán fjármálagjafirtækja	0	0	0	0	0	0	4.833.074	59	4.833.074	59
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	12.556	0	12.556	0
	<u>3.379.614</u>	<u>43</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.845.630</u>	<u>59</u>	<u>8.225.244</u>	<u>101</u>
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	504.314	99	0	0	504.314	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	6.416	1	6.416	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>504.314</u>	<u>99</u>	<u>6.416</u>	<u>1</u>	<u>510.730</u>	<u>100</u>
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.373.949	96	0	0	0	0	0	0	3.373.949	96
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	129.833	4	0	0	0	0	0	0	129.833	4
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	22.331	1	22.331	1
	<u>3.503.782</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.331</u>	<u>1</u>	<u>3.526.113</u>	<u>101</u>
ÍV Stokkur										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.940.577	91	0	0	1.940.577	91
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	39.858	2	39.858	2
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>143.410</u>	<u>7</u>	<u>1.940.577</u>	<u>91</u>	<u>39.858</u>	<u>2</u>	<u>2.123.845</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	629.893	99	0	0	0	0	629.893	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	8.313	1	8.313	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>629.893</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.313</u>	<u>1</u>	<u>638.206</u>	<u>100</u>

Undirritunarsíða

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.
Hreinn Þór Hauksson

Stjórnarformaður ÍV sjóða hf.
Kolbeinn Friðriksson

Stjórnarmaður
Ingvar Már Gíslason

Stjórnarmaður
Katrín Káradóttir

Endurskoðandi
Hólmgímur Pétur Bjarnason