

ÍV sjóðir hf.

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.
Sérhæfðir sjóðir ÍV sjóða hf.
fyrir almenna fjárfesta.

Ársreikningur 2021

ÍV sjóðir hf.
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti		B-hluti	
Ársreikningur ÍV sjóða hf.	1	Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf.	18
Efnisyfirlit	2	Rekstrarreikningur og yfirlit um	
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar		breytingu á hreinni eign	19
og framkvæmdastjóra	3	Efnahagsreikningur	20
Áritun óháðra endurskoðenda	6	Yfirlit fjárfestinga	21
Rekstrarreikningur	8	Skýringar	39
Efnahagsreikningur	9		
Sjóðstreymisyfirlit	10	Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf.	
Skýringar	11	ÍV erlent skuldabréfasafn (USD)	44
Stjórnarháttayfirlýsing	15	Rekstrarreikningur og yfirlit um	
		breytingu á hreinni eign	45
		Efnahagsreikningur	46
		Yfirlit fjárfestinga	47
		Skýringar	50
		Ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir	
		almenna fjárfesta ÍV sjóða hf.	53
		Rekstrarreikningur og yfirlit um	
		breytingu á hreinni eign	54
		Efnahagsreikningur	55
		Yfirlit fjárfestinga	56
		Skýringar	72

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins og framsetning ársreikningsins

ÍV sjóðir hf. annast rekstur átta verðbréfasjóða, sex sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, og þriggja sérhæfðra sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV, Veðskuldabréfasjóðs ÍV - VÍV II og TFII slhf. 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 sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 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, rekstraráðila 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 27. ágúst 2021 voru Hreinn Þór Hauksson (stjórnarformaður), Katrín Káradóttir og Kolbeinn Friðriksson kjörin í stjórn félagsins. Á fundinum var samþykkt að greiða 60,0 millj. kr. í arð á árinu 2021.

Afkoma og helstu atriði úr rekstri félagsins

Hreinar rekstrartekjur á árinu námu 417,0 millj. kr. samanborið við 242,9 millj. kr. árið áður. Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu að fjárhæð 182,6 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi samanborið við 70,8 millj. kr. árið áður. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 463,9 millj. kr. í árslok samanborið við 198,1 millj. kr. í árslok fyrra árs.

Eigið fé félagsins í árslok nam 250,7 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 16,0 millj. kr. og hækkaði um 122,6 millj. kr. á árinu að meðtöldri arðgreiðslu að fjárhæð 60,0 millj. kr. Eiginfjárlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 60,6% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Rekstur á árinu 2021 litaðist um margt af breytingum í laga- og starfsumhverfi félagsins. Breytingar í lagaumhverfi fela oft í sér áherslubreytingar og kalla á kerfislegar umbreytingar. Félagið sótti á árinu um og fékk úthlutað auknu starfsleyfi til Eignarstýringar og fjárfestingaráðgjafar auk þess sem tveir nýir sjóðir voru stofnaðir. Aukið starfsleyfi er forsenda áætlana félagsins til að auka umsvif sín og sækja auknar eignir í stýringu með það að markmiði að efla tekjuöflun til lengri tíma. Aukin áhersla á söluvirkni innan félagsins skilaði áherslubreytingum í vöruframboði og leiddi af sér innflæði í sjóði sem hafði jákvæð áhrif á afkomu félagsins. Afkoma félagsins á árinu 2021 var góð og gefur tilefni til bjartsýni vegna ársins 2022 þar sem gert er ráð fyrir enn aukinni söluvirkni og framþróun í vöruframboði félagsins. Stjórnendur hafa metið áhrif COVID-19 faraldursins á rekstur og reikningsskil félagsins sem óveruleg. Það er mat stjórnenda að faraldurinn hafi ekki áhrif á rekstrarhæfi.

Fjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk) voru 4,3 (2020: 3,1). Í árslok störfuðu hjá félaginu sex starfsmenn.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að greiddur verði arður að fjárhæð 180,0 millj. kr. á árinu 2022. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárrækingum.

Hreinn Þór Hauksson lét af störfum sem framkvæmdastjóri félagsins í lok ágúst 2021 og Hrafn Árnason var í kjölfarið ráðinn framkvæmdastjóri. Hreinn tók sæti í stjórn félagsins á aðalfundi og sinnir þar stjórnarformennsku.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Starfsemi sjóða

Í árslok annaðist félagið rekstur 17 sjóða.

Eignir í stýringu námu í árslok 62.673 millj. kr., en þann 31. desember 2020 námu þær 42.853 millj. kr.

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánunum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Fjárfestingarsjóðurinn ÍV Eignasafn II hóf starfsemi í maí og Verðbréfasjóðurinn ÍV Erlent Skuldabréfasafn hóf starfsemi í júlí. Nafni tveggja sjóða var breytt á tímabilinu og var nafni ÍV Eignasafns II breytt í ÍV Eignasafn III og nafni ÍV Eignasafns III í ÍV Eignasafn IV. Breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum ÍV Eignasafns I, ÍV Eignasafns III og ÍV Eignasafns IV til að einfalda alla starfsemi þeirra og samræma eignastýringu.

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.

Stjórnarhættir

ÍV sjóðir hf. leggja höfuðáherslu á heiðarleika og óhæði í starfsemi sinni. Félagið starfrækir verðbréfasjóði, sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og aðra sérhæfða sjóði um sameiginlega fjárfestingu.

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið í öllum meginatriðum 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem er gefið út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum 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 en á sama tíma fylgir þeim meiri sveigjanleiki en slíku regluverki enda eru fyrirtækin sem leiðbeiningunum fylgja ólík og af öllum stærðum og gerðum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni www.leidbeiningar.is.

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. Aðalfundur er boðaður með tveggja vikna fyrirvara. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Félagið telur ekki þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd þar sem einn hluthafi fer með 99,75% hlutafjár í félaginu og er því vikið frá gr. 1.4. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði sbr. gr. 2.9.1 en hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð. Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði og sjálfbærni 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. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.

Meirihluti stjórnar félagsins telst óháður 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 hlutafélag um kynjahlutföll stjórnarmanna.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamiðlana. Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé á árinu 2021.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir árið 2021 og staðfest 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 2022.

Í stjórn félagsins:

Hreinn Þór Hauksson
Kolbeinn Friðriksson
Katrín Káradóttir

Framkvæmdastjóri:

Hrafn Árnason

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í ÍV sjóðum hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning ÍV sjóða hf. fyrir árið 2021. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti sem er rekstrarfélagið sjálft, og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta. 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 sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2021, efnahag þeirra 31. desember 2021 og breytingu á hreinni eign sjóðanna á árinu 2021, 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 víðeigandi við endurskoðun á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og víðeigandi 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 víðeigandi 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 vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

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

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits 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 2022.

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrartekjur			
Umsýslubóknun		415.313	240.933
Fjármunatekjur	3	1.745	2.080
		<u>417.057</u>	<u>243.013</u>
Heildartekjur			
Fjármagnsgjöld	3	(9)	(99)
		<u>417.048</u>	<u>242.914</u>
Hreinar rekstrartekjur			
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	5	105.717	74.430
Þjónustugjöld		68.263	64.779
Annar rekstrarkostnaður		14.752	15.161
		<u>188.732</u>	<u>154.370</u>
Rekstrargjöld			
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>228.316</u>	<u>88.544</u>
Tekjuskattur	6,9	(45.667)	(17.712)
Hagnaður ársins	8	<u>182.649</u>	<u>70.832</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Verðbréf			
Verðbréf með breytilegum tekjum	7,12	197.404	65.916
	Verðbréf	197.404	65.916
Kröfur			
Viðskiptakröfur á sjóði	12	89.769	29.694
Aðrar kröfur		0	75
	Kröfur	89.769	29.769
Aðrar eignir			
Handbært fé		176.744	102.399
	Aðrar eignir	176.744	102.399
	Eignir samtals	463.917	198.084
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutafé		16.000	16.000
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Bundinn gangvirðisreikningur		1.099	1.459
Óráðstafað eigið fé		229.563	106.554
	Eigið fé	250.662	128.013
Aðrar skuldir			
Skuld við tengd félög	12	24.795	20.796
Skuld við tengd félög vegna samsköttunar	9	45.667	17.712
Aðrar skammtímaskuldir		142.793	31.563
	Skuldir	213.255	70.071
	Eigið fé og skuldir samtals	463.917	198.084

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 verðbréfasjóði nr. 116/2021 og lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. 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 innheimtir umsýslubóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs. Félagið innheimtir umsýslubóknun fyrir rekstur sérhæfðra sjóða og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af eignum sjóðanna. Félagið innheimtir einnig eftir atvikum árangurtengdar greiðslur af verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta. Slíkar greiðslur koma til þegar árangur í stýringu á tilteknu tímabili er umfram ávöxtunarviðmið eins og þau eru skilgreind í reglum og útboðslýsingum viðkomandi sjóða. ÍV sjóðir hf. hafa útvistað tilteknum verkefnum til Íslenskra verðbréfa hf., meðal annars, regluvörslu, bakvinnslu og sölu- og markaðsmálum. Félagið greiðir Íslenskum verðbréfum hf. bóknun vegna útvistaðrar þjónustu

c. Verðbréf með breytilegum tekjum

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

d. Viðskiptakröfur á sjóði

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

e. 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:

	2021	2020
Vaxtatekjur	255	181
Gangvirðisbreyting verðbréfaeignar	1.489	1.899
Vaxtagjöld	(9)	(99)
	<u>1.735</u>	<u>1.981</u>

4. Arðsemi eigna

Hagnaður eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu eigna er eftirfarandi:

Arðsemi eigna	55,2%	40,0%
---------------------	-------	-------

Skýringar frh.:

5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2021	2020
Laun	81.897	55.920
Áfallið orlof, breyting	1.055	2.798
Launatengd gjöld	17.348	12.047
Fjársýsluskattur	5.123	3.488
Annar starfsmannakostnaður	293	177
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>105.717</u>	<u>74.430</u>
Fjöldi starfsmanna á tímabilinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk)	4,3	3,1

Greidd laun til stjórnenda greinast þannig :

Hrafn Árnason, framkvæmdastjóri	7.496	0
1) Hreinn Þór Hauksson, fyrrverandi framkvæmdastjóri	14.909	18.911
Hreinn Þór Hauksson, stjórnarformaður	1.050	0
Kolbeinn Friðriksson, stjórnarmaður, fyrrverandi stjórnarformaður	2.525	2.880
Ingvar Már Gíslason, fyrrverandi stjórnarmaður	1.000	1.440
Katrín Káradóttir, stjórnarmaður	1.525	1.440

1) Laun í starfi sem framkvæmdastjóri.

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

Greiðslur til endurskoðenda á árinu námu 6,7 millj. kr. (2020: 5,7 millj. kr.) þar af voru 2,0 millj. kr. (2020: 1,8 millj. kr.) vegna innri endurskoðunar.

6. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu	(45.667)	(17.712)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(45.667)	(17.712)

Virkt skatthlutfall	2021	2020
Hagnaður fyrir tekjuskatt	228.316	88.544
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% (45.663)	20,0% (17.709)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,0% (4)	0,0% (4)
Virkur tekjuskattur	<u>20,0% (45.667)</u>	<u>20,0% (17.712)</u>

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	Hlutabréf	Hlutdeildar- skírteini verðbréfasjóða	Samtals 31.12.2021	Samtals 31.12.2020
Óskráð verðbréf	0	197.404	197.404	65.916
	<u>0</u>	<u>197.404</u>	<u>197.404</u>	<u>65.916</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 1.1.2020	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
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0 (	360)	360	0
Arður til hluthafa	0	0	0 (	60.000 ) (	60.000)
Hagnaður ársins	0	0	0	182.649	182.649
Eigið fé 31.12.2021	16.000	4.000	1.099	229.563	250.662

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nam 60,6% í árslok. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Heildar eigið fé	250.662	128.013
Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáætla	25.802	9.292
Eiginfjárfkrafa	25.802	9.292
Eiginfjárfkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	33.117	25.398
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	217.545	102.615
Eiginfjárlutfall	60,6%	40,3%

Samkvæmt 3. mgr. 84. gr. e laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki ber að undanskilja áhættugrunn vegna rekstraráhættu við útreikning á eiginfjárkröfu rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Eftirlit með rekstraráhættu er liður í almennri áhættustýringu félagsins.

Samkvæmt 84. gr. d laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, sbr. og 5. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs.

Skýringar frh.:

9. Tekjuskattsskuldbinding

	31.12.2021	31.12.2020
Tekjuskattsskuldbinding félagsins greinist þannig:		
Tekjuskattur ársins	45.667	17.712
Áhrif vegna samsköttunar	(45.667)	(17.712)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Skattamál

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf.

11. Eignir í stýringu

Heildarfrjárhæð eigna viðskiptamanna í eignastýringu hjá sjóðum ÍV sjóða hf. í árslok nam 62,7 milljörðum kr. samanborið við 42,9 milljarða kr. í árslok fyrra árs.

12. 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:

	31.12.2021	31.12.2020
Verðbréfaeign með breytilegar tekjur	197.404	65.916
Skammtímakröfur	89.769	29.694
Skammtímaskuldir við tengd félög	24.795	20.796

Viðskipti á árinu:

	2021	2020
Sala á þjónustu	412.111	239.744
Fjármunatekjur og breyting á virði hlutdeildarskírteina	1.489	1.899
Kaup á þjónustu	70.283	68.029

Stjórnarháttayfirlýsing

ÍV sjóðir hf. leggja höfuðáherslu á heiðarleika og óhæði í starfsemi sinni. Félagið starfrækir verðbréfasjóði, sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og aðra sérhæfða sjóði um sameiginlega fjárfestingu.

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið í öllum meginatriðum 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem er gefið út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum 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 en á sama tíma fylgir þeim meiri sveigjanleiki en slíku regluverki enda eru fyrirtækin sem leiðbeiningunum fylgja ólík og af öllum stærðum og gerðum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni www.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. Aðalfundur er boðaður með tveggja vikna fyrirvara. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- 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. 1.4. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði sbr. gr. 2.9.1 en hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð. Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði og sjálfbærni 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. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.

Starfsemi félagsins og áhættuþættir

ÍV sjóðir hf. er fjármálastofnun sem starfar á grundvelli starfsleyfa frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „FME“) sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Um starfsleyfi ÍV sjóða hf. gilda þannig reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur laga ákvæði um fjármálamarkaði. Nánari upplýsingar um FME ásamt yfirliti yfir helstu lög og reglur sem um starfsemi ÍV sjóða hf. gilda á hverjum tíma má finna á heimasíðu FME www.fme.is.

Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og er með höfuðstöðvar að Hvannavöllum 14, 600 Akureyri. Hjá félaginu starfa nú sex starfsmenn í fullu starfi.

Sem fyrr segir lýtur félagið eftirliti FME. Áhættustýring og virkt innra eftirlit er mikilvægt í starfsemi þess. Stjórn félagsins hefur eftirlit með öllum rekstri félagsins og því að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Þá hefur stjórn félagsins sett innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þ. á m. áhættustefnu og reglur um áhættustýringu, reglur um eigin viðskipti starfsmanna félagsins o.fl. Þá hefur stjórn sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð sem felst meðal annars í að á öllum sviðum starfsemi félagsins skuli hvetja til fjölbreytileika og viðtækrar þátttöku. Áhættustjóri sér um áhættustýringu fyrir félagið og ber ábyrgð á vinnslu þeirra skýrsla sem ÍV sjóðum hf. ber skylda til að skila til opinberra aðila. Regluvörslu er útvistað til Íslenskra verðbréfa hf. skv. sérstökum samningi þar um. Innri endurskoðun er útvistað til KPMG. Ytri endurskoðun er framkvæmd af Deloitte ehf. Regluleg upplýsingagjöf er til stjórnar um framangreind atriði.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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, yfirmaður áhættustýringar samstæðu og yfirlögfræðingur móðurfélags sem jafnframt ritar fundargerðir. Á árinu 2021 voru haldnir 11 stjórnarfundir og mættu allir stjórnarmenn á fundina.

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.

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 óhagráðis 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

Hreinn Þór Hauksson formaður stjórnar, er fæddur 1981. Hann 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 verðbréfiðskiptum árið 2008.

Frá 2005 til 2009 starfaði Hreinn Þór innan Markaðsviðskipta Íslandsbanka /Glitnis Banka en 2009 til 2011 sem viðskiptastjóri í einkabankaþjónustu 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 fagfjárfestastjóða, 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. og nú formaður stjórnar ÍV sjóða hf.

Hreinn tók fyrst sæti í stjórn ÍV sjóða árið 2021.

Kolbeinn Friðriksson, 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 verðbréfiðskiptum.

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.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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

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.

Hrafn Árnason er framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf. Hann er fæddur árið 1972. Hrafn er með MBA gráðu frá Edinburgh University management school, viðskiptafræðingur Cand.oecon. af fjármálasviði HÍ, stúdentspróf af eðlisfræðibraut MH og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.

Hrafn gekk til liðs við Íslensk verðbréf árið 2019, fyrst sem forstöðumaður sérhæfðra sjóða og síðar sem framkvæmdastjóri ÍV sjóða árið 2021. Hrafn starfaði áður sem framkvæmdastjóri fjártækni fyrirtækisins Netgíró 2016-2018 og framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar Alva ehf. (móðurfélag Netgíró) 2017-2019. Forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta Íslandsbanka/VÍB 2011-2015. Framkvæmdastjóri Rekstrarfélags Byr hf. 2010-2011. Sjálfstæður fjárfestingaráðgjafi 2007-2010. Framkvæmdastjóri Stefnis hf. 2001-2006. Forstöðumaður sjóðastýringar Landsbréfa hf. 1998-2001.

Samskipti hluthafa og stjórnar

Íslensk verðbréf hf. er móðurfélag ÍV sjóða hf. og vörsluaðili sjóða í rekstri ÍV sjóða hf. Í samræmi við 2. mgr. 15. gr. laga nr. 116/2021 og 2. mgr. 19. gr. laga nr. 45/2020 skal meirihluti stjórnarmanna ÍV sjóða hf. vera óháður móðurfélagi sínu og vörsluaðila. Þá má stjórnarmaður ÍV sjóða hf. ekki vera stjórnarmaður eða lykilstarfsmaður móðurfélags eða stjórnarmaður eða starfsmaður vörsluaðila. Þá skal meirihluti stjórnarmanna einnig vera óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti. Í tilviki ÍV sjóða hf. er það skilyrði uppfyllt að meirihluti stjórnarmanna félagsins sé óháður samkvæmt skilgreiningu leiðbeininga um stjórnarhætti á óhæði. Núverandi stjórnarformaður er hins vegar starfsmaður móðurfélags og vörsluaðila og mun hann fara úr stjórninni við stjórnarkjör á næsta aðalfundi í samræmi við kröfur nýrra laga en stjórnarskipan rekstraraðila sjóða skal vera í samræmi við löggin eigi síðar en 1. júní 2022, sbr. bráðabirgðaákvæði þeirra. 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 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2021

Skýr.	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 2021	Samtals 2020
Rekstrarreikningur									
Tekjur									
Arður	0	0	2.749	15.890	0	485	8.963	28.087	22.735
Vextir	106.922	100.951	(4)	(58)	44.019	6.803	7.320	265.952	276.523
Verðbætur	112.583	88.369	0	0	26.580	7.776	3.637	238.946	166.095
Heildartekjur	219.505	189.320	2.745	15.832	70.600	15.064	19.919	532.985	465.353
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	34.933	29.854	17.207	71.682	9.156	4.998	22.574	190.406	131.540
Vörsluþóknun	537	497	524	3.462	291	66	552	5.928	3.497
Árangurstengd þóknun	0	0	0	0	0	0	10.167	10.167	0
Aðrar þóknanir	4.402	3.073	4.956	56.987	775	511	8.087	78.790	68.207
Önnur gjöld og kostnaður	1.051	930	604	2.019	489	445	873	6.410	4.093
Heildargjöld	40.923	34.354	23.291	134.150	10.711	6.020	42.252	291.701	207.337
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	141.407	125.967	(6.621)	192.046	123.863	32.411	48.571	657.644	1.348.272
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum	(253.714)	(238.725)	155.535	496.429	(155.346)	(8.934)	146.436	141.680	111.544
Heildar gengismunur	(112.306)	(112.758)	148.914	688.474	(31.484)	23.476	195.007	799.324	1.459.816
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri	66.275	42.208	128.369	570.156	28.405	32.521	172.674	1.040.608	1.717.832
Yfirlit um breytingu á hreinni eign									
Hrein eign í ársbyrjun	3.449.219	3.013.290	1.156.061	3.758.981	1.010.840	919.221	1.641.537	14.949.149	10.736.419
Fjármögnunargreyingar									
Seld hlutdeildarskírteini	1.775.811	914.239	287.468	4.128.810	688.990	49.218	1.752.901	9.597.437	6.642.496
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.848.173)	(1.111.737)	(484.138)	(3.276.169)	(588.919)	(212.655)	(535.816)	(8.057.607)	(4.147.598)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	(72.362)	(197.498)	(196.670)	852.641	100.072	(163.437)	1.217.084	1.539.830	2.494.898
Hrein eign í árslok	8 3.443.133	2.858.000	1.087.759	5.181.778	1.139.317	788.304	3.031.295	17.529.586	14.949.149

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 31.12.2021	Samtals 31.12.2020
Eignir										
Fjárfestingar										
Framseljanleg verðbréf		3.395.895	2.839.556	0	5.129.055	1.130.513	208.634	536.327	13.239.980	11.827.437
Hlutdeildarskírteini		0	0	1.076.750	0	0	562.740	2.483.392	4.122.882	3.058.629
Fjárfestingar samtals		<u>3.395.895</u>	<u>2.839.556</u>	<u>1.076.750</u>	<u>5.129.055</u>	<u>1.130.513</u>	<u>771.374</u>	<u>3.019.718</u>	<u>17.362.862</u>	<u>14.886.066</u>
Aðrar eignir										
Reiðufé		50.239	21.196	12.100	61.724	9.647	17.528	26.542	198.977	131.654
Aðrar eignir		0	0	360	0	0	0	0	360	31.742
Aðrar eignir samtals		<u>50.239</u>	<u>21.196</u>	<u>12.460</u>	<u>61.724</u>	<u>9.647</u>	<u>17.528</u>	<u>26.542</u>	<u>199.337</u>	<u>163.396</u>
Eignir samtals		<u>3.446.134</u>	<u>2.860.752</u>	<u>1.089.210</u>	<u>5.190.779</u>	<u>1.140.160</u>	<u>788.903</u>	<u>3.046.261</u>	<u>17.562.199</u>	<u>15.049.462</u>
Skuldir										
Skuld við rekstrarfélag		2.919	2.508	1.400	6.696	816	429	12.804	27.573	13.727
Skuld við vörslufyrirtæki		82	244	52	767	27	61	109	1.340	2.117
Aðrar skuldir		0	0	0,03	1.538	0	108	2.053	3.700	84.469
Skuldir samtals		<u>3.001</u>	<u>2.751</u>	<u>1.452</u>	<u>9.001</u>	<u>843</u>	<u>598</u>	<u>14.965</u>	<u>32.612</u>	<u>100.313</u>
Hrein eign	8	3.443.133	2.858.000	1.087.759	5.181.778	1.139.317	788.304	3.031.295		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		702.117	6.070	1.733	8.121	66.417	45.507	124.854		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		4,90	470,86	627,77	638,07	17,15	17,32	24,28		

Yfirlit fjárfestinga árið 2021

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð				
Ríkisbréf RIKB 31 0124	809.926	23,5%	742.106	21,5%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	635.314	18,4%	470.628	13,6%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	631.403	18,3%	604.396	17,5%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	374.457	10,9%	572.362	16,6%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	237.654	6,9%	37.025	1,1%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	232.465	6,7%	91.073	2,6%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	19.932	0,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	1.892	0,1%	8.497	0,2%
Ríkistryggð samtals	2.943.044	85,4%	2.526.087	73,1%
Íbúðabréf, húsbref				
Íbúðabréf HFF150644	334.346	9,7%	504.989	14,6%
Húsbref IBH 41 0315	1.814	0,1%	1.153	0,0%
Húsbref IBH 26 0315	72	0,0%	83	0,0%
Húsbref IBH 37 1215	68	0,0%	67	0,0%
Íbúðabréf HFF150434	0	0,0%	275.066	8,0%
Húsbref IBH 21 0115	0	0,0%	27	0,0%
Íbúðabréf, húsbref samtals	336.300	9,8%	781.387	22,6%
Önnur skráð skuldabréf				
Byggðastofnun BYG 18 1	90.417	2,6%	94.022	2,7%
Byggðastofnun BYG 15 1	26.134	0,8%	27.835	0,8%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	116.551	3,4%	121.857	3,5%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.395.895	98,5%	3.429.331	99,3%
Reiðufé	50.239	1,5%	24.784	0,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	3.446.134	100,0%	3.454.114	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- eign
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	809.926	23,5%	742.106	21,5%	67.820	2,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	635.314	18,4%	470.628	13,6%	164.686	4,8%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	631.403	18,3%	604.396	17,5%	27.008	0,8%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	374.457	10,9%	572.362	16,6%	(197.906)	(5,7%)
Íbúðabréf HFF 150644	334.346	9,7%	504.989	14,6%	(170.643)	(5,0%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	237.654	6,9%	37.025	1,1%	200.629	5,8%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	232.465	6,7%	91.073	2,6%	141.393	4,1%
Byggðastofnun BYG 18 1	90.417	2,6%	94.022	2,7%	(3.605)	(0,1%)
Byggðastofnun BYG 15 1	26.134	0,8%	27.835	0,8%	(1.701)	(0,0%)
Ríkisbréf RIKB 24 0415	19.932	0,6%	0	0,0%	19.932	0,6%
Tíu stærstu samtals	3.392.049	98,4%	3.144.436	91,0%	247.613	7,2%
Aðrar fjárfestingar	3.846	0,1%	284.895	8,2%	(281.049)	(8,2%)
Reiðufé	50.239	1,5%	24.784	0,7%	25.455	0,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	3.446.134	100,0%	3.454.114	100,0%	(7.980)	(0,2%)

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 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 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
HFF150434	0	276.737
HFF150644	0	189.027
RIKB 22 1026	10.310	16.765
RIKB 24 0415	160.397	139.541
RIKB 25 0612	281.175	133.751
RIKB 28 1115	481.996	408.849
RIKB 31 0124	415.201	286.143
RIKS 26 0216	376.316	176.934
RIKS 30 0701	301.060	514.639
RIKS 33 0321	609.080	497.839
IBH 41 0315	1.030	0
	<u>2.636.565</u>	<u>2.640.224</u>

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 28 1115	494.076	17,3%	285.528	9,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	388.049	13,6%	447.587	14,8%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	383.801	13,4%	402.982	13,3%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	344.091	12,0%	448.088	14,8%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	315.205	11,0%	149.294	4,9%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	285.018	10,0%	40.987	1,4%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	19.932	0,7%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	0	0,0%	197.331	6,5%
Ríkisbréf samtals	2.230.172	78,0%	1.971.797	65,1%
Íbúðabréf, húsbref				
Íbúðabréf HFF 150644	318.507	11,1%	465.442	15,4%
Íbúðabréf HFF 150434	285.571	10,0%	465.650	15,4%
Íbúðabréf HFF 150224	4.206	0,1%	104.538	3,5%
Húsbref IBH 41 0315	1.095	0,0%	1.077	0,0%
Húsbref IBH 26 0315	5	0,0%	6	0,0%
Íbúðabréf samtals	609.384	21,3%	1.036.712	34,2%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.839.556	99,3%	3.008.509	99,3%
Reiðufé	21.196	0,7%	20.575	0,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	850	0,0%
Heildareignir	2.860.752	100,0%	3.029.934	100,0%

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
Ríkisbréf RIKB 28 1115	494.076	17,3%	285.528	9,4%	208.548	7,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	388.049	13,6%	447.587	14,8%	(59.538)	(2,1%)
Ríkisbréf RIKB 25 0612	383.801	13,4%	402.982	13,3%	(19.181)	(0,7%)
Ríkisbréf RIKS 30 0701	344.091	12,0%	448.088	14,8%	(103.997)	(3,6%)
Íbúðabréf HFF 150644	318.507	11,1%	465.442	15,4%	(146.935)	(5,1%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	315.205	11,0%	149.294	4,9%	165.911	5,8%
Íbúðabréf HFF 150434	285.571	10,0%	465.650	15,4%	(180.079)	(6,3%)
Ríkisbréf RIKS 33 0321	285.018	10,0%	0	0,0%	285.018	10,0%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	19.932	0,7%	0	0,0%	19.932	0,7%
Íbúðabréf HFF 150224	4.206	0,1%	104.538	3,5%	(100.332)	(3,5%)
Tíu stærstu samtals	2.838.456	99,2%	2.769.109	91,4%	69.347	2,4%
Aðrar fjárfestingar	1.099	0,0%	239.400	7,9%	(238.300)	(8,3%)
Reiðufé	21.196	0,7%	20.575	0,7%	621	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	850	0,0%	(850)	(0,0%)
	2.860.752	100,0%	3.029.934	100,0%	(169.182)	(5,9%)

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
HFF150224	1.464	105.646
HFF150434	24.729	230.748
HFF150644	5.472	188.438
RIKB 22 1026	0	197.219
RIKB 23 0515	39.544	39.430
RIKB 24 0415	60.149	39.755
RIKB 25 0612	171.501	182.621
RIKB 28 1115	456.404	234.945
RIKB 31 0124	255.760	300.878
RIKS 26 0216	392.652	232.339
	<u>1.455.184</u>	<u>1.756.952</u>

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutdeildarskírteini				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	216.704	19,9%	214.644	18,5%
Katla Fund Global Value	161.907	14,9%	74.457	6,4%
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	153.113	14,1%	135.210	11,7%
European Smaller Companies Fd A	147.098	13,5%	124.197	10,7%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	132.702	12,2%	222.975	19,2%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	58.178	5,3%	0	0,0%
iShares S&P 500 Index Fund	53.323	4,9%	61.893	5,3%
iShares MSCI ACWI ETF	44.688	4,1%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	25.991	2,4%	0	0,0%
iShares Russell 2000 ETF	20.241	1,9%	0	0,0%
Invesco QQQ Trust Series 1	18.101	1,7%	0	0,0%
First Trust NASDAQ-100 Equal Weighted Index Fund	15.400	1,4%	0	0,0%
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	11.141	1,0%	0	0,0%
iShares MSCI Eurozone ETF	9.556	0,9%	0	0,0%
ARK Innovation ETF	8.607	0,8%	0	0,0%
iShares MSCI EM UCITS ETF Acc USD	0	0,0%	151.512	13,1%
iShares MSCI EAFE Growth ETF	0	0,0%	102.386	8,8%
iShares Global Clean Energy ETF	0	0,0%	63.753	5,5%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.076.750	98,9%	1.151.027	99,3%
Reiðufé	12.100	1,1%	8.103	0,7%
Aðrar eignir	360	0,0%	26	0,0%
Heildareignir	1.089.210	100,0%	1.159.156	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall br. af heildar- eign	
	31.12.2021	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	216.704	19,9%	214.644	18,5%	2.060	0,2%
Katla Fund Global Value	161.907	14,9%	74.457	6,4%	87.450	8,0%
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	153.113	14,1%	135.210	11,7%	17.903	1,6%
European Smaller Companies Fd A	147.098	13,5%	124.197	10,7%	22.901	2,1%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	132.702	12,2%	222.975	19,2%	(90.273)	(8,3%)
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	58.178	5,3%	0	0,0%	58.178	5,3%
iShares S&P 500 Index Fund	53.323	4,9%	61.893	5,3%	(8.570)	(0,8%)
Technology Select Sector SPDR Fund	25.991	2,4%	0	0,0%	25.991	2,4%
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	20.241	1,9%	0	0,0%	20.241	1,9%
Invesco QQQ Trust Series 1	18.101	1,7%	0	0,0%	18.101	1,7%
Tíu stærstu samtals	308.536	28,3%	284.868	24,6%	23.668	2,2%
Aðrar fjárfestingar	768.214	70,5%	866.159	74,7%	(97.945)	(9,0%)
Reiðufé	12.100	1,1%	8.103	0,7%	3.997	0,4%
Aðrar eignir	360	0,0%	26	0,0%	334	0,0%
	1.089.210	100,0%	1.159.156	100,0%	(69.946)	(6,4%)

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ACWI US	53.566	10.164
ARKK US	85.109	61.069
ARKQ US	40.456	35.016
CQQQ US	128.980	119.115
EFG US	0	108.402
EQAC SW	62.594	109.084
EZU US	9.440	0
ICLN US	41.876	107.299
IVERLHLUTABR	140.593	255.008
IVV US	96.848	125.695
IWM US	19.778	0
KAUGVAA LX	60.000	0
PBW US	81.658	53.054
PRNT US	61.815	54.549
QQEW US	14.631	0
QQQ US	23.570	5.863
RSP US	56.767	0
SEMA SW	0	153.879
STESCAE LX	2.382	0
XDWD GY	0	13.755
XLK US	25.208	0
XRS2 SW	40.773	38.120
	0	0
	<u>1.046.043</u>	<u>1.250.070</u>

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Microsoft Corp.	503.193	9,7%	363.898	14,2%
Alphabet Inc. - A Shares	489.558	9,4%	0	0,0%
Apple Inc.	484.725	9,3%	360.138	14,0%
Amazon.com Inc.	463.767	8,9%	287.084	11,2%
NVIDIA Corp	248.502	4,8%	89.410	3,5%
Tesla Inc.	243.144	4,7%	98.449	3,8%
Facebook Inc.	196.748	3,8%	127.838	5,0%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	129.204	2,5%	118.610	4,6%
Goldman Sachs Group Inc.	109.400	2,1%	0	0,0%
Adobe Inc.	105.407	2,0%	0	0,0%
Arctic Fish Holding AS	98.635	1,9%	0	0,0%
PayPal Holdings Inc	98.053	1,9%	74.258	2,9%
Netflix Inc.	93.973	1,8%	26.683	1,0%
Costco Wholesale Corp	88.554	1,7%	0	0,0%
Broadcom Inc.	86.496	1,7%	0	0,0%
Cisco Systems Inc.	86.493	1,7%	0	0,0%
Morgan Stanley	76.558	1,5%	0	0,0%
Comcast Corp.	75.237	1,4%	0	0,0%
Advanced Micro Devices Inc	69.210	1,3%	116.314	4,5%
Intel Corporation	66.944	1,3%	46.442	1,8%
Qualcomm Inc.	57.051	1,1%	57.963	2,3%
Visa Inc.	56.340	1,1%	0	0,0%
Texas Instruments Inc	55.123	1,1%	0	0,0%
Intuit Inc.	54.347	1,0%	0	0,0%
T-Mobile US Inc.	52.766	1,0%	0	0,0%
Charter Communications Inc.	50.849	1,0%	0	0,0%
Honeywell International Inc	46.077	0,9%	0	0,0%
Starbucks Corp	45.614	0,9%	0	0,0%
Intuitive Surgical Inc.	44.370	0,9%	0	0,0%
Baidu Inc.	44.291	0,9%	108.330	4,2%
Amgen Inc	40.941	0,8%	0	0,0%
Salesforce.com Inc.	38.154	0,7%	63.502	2,5%
Applied Materials Inc	36.819	0,7%	0	0,0%
Spotify Technology SA	34.984	0,7%	0	0,0%
Moderna Inc.	33.015	0,6%	0	0,0%
Coinbase Global Inc.	32.805	0,6%	0	0,0%
JP Morgan Chase & Co.	30.876	0,6%	0	0,0%
Micron Technology Inc.	30.271	0,6%	0	0,0%
Gilead Sciences Inc	28.315	0,5%	0	0,0%
Lam Research Corp	28.044	0,5%	83.856	3,3%
Autodesk Inc	27.414	0,5%	0	0,0%
Ford Motor Co.	26.999	0,5%	0	0,0%
Snowflake Inc.	26.420	0,5%	0	0,0%
ASML Holding NV	25.872	0,5%	0	0,0%
Kraft Heinz Co/The	25.666	0,5%	0	0,0%
Lululemon Athletica Inc	25.442	0,5%	66.210	2,6%
Wynn Resorts Ltd	24.319	0,5%	0	0,0%
Xilinx Inc	22.049	0,4%	0	0,0%
Airbnb Inc.	21.642	0,4%	0	0,0%
Activision Blizzard Inc.	21.620	0,4%	0	0,0%
Verisk Analytics Inc.	20.813	0,4%	0	0,0%
JD.com Inc	18.217	0,4%	89.186	3,5%
DocuSign Inc.	17.819	0,3%	42.291	1,6%
eBay Inc	17.289	0,3%	0	0,0%
Electronic Arts Inc	17.146	0,3%	0	0,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Crowdstrike Holdings Inc	13.308	0,3%	0	0,0%
Match Group Inc.	12.893	0,2%	0	0,0%
ViacomCBS Inc.	11.377	0,2%	0	0,0%
Pinduoduo Inc.	9.321	0,2%	0	0,0%
Zillow Group Inc	8.088	0,2%	0	0,0%
Pfizer Inc.	7.676	0,1%	0	0,0%
Trip.com Group Ltd.	6.401	0,1%	0	0,0%
Sunrun Inc.	6.242	0,1%	0	0,0%
ReneSola Ltd.	2.324	0,0%	0	0,0%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	5.071.210	97,7%	2.220.507	86,5%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
Alibaba Group Holding Ltd	46.401	0,9%	176.215	6,9%
Tencent Holdings LTD	11.443	0,2%	104.853	4,1%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	57.845	1,1%	281.069	11,0%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	5.129.055	98,8%	2.501.576	97,5%
Reiðufé	61.724	1,2%	34.408	1,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	29.622	1,2%
Heildareignir	5.190.779	100,0%	2.565.606	100,0%

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br. af heildar- eign	
	Eignir 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Breyting	%
Microsoft Corp.	503.193	9,7%	363.898	14,2%	139.294	2,7%
Alphabet Inc. - A Shares	489.558	9,4%	0	0,0%	489.558	9,4%
Apple Inc.	484.725	9,3%	360.138	14,0%	124.587	2,4%
Amazon.com Inc.	463.767	8,9%	287.084	11,2%	176.683	3,4%
NVIDIA Corp	248.502	4,8%	89.410	3,5%	159.092	3,1%
Tesla Inc.	243.144	4,7%	98.449	3,8%	144.695	2,8%
Facebook Inc.	196.748	3,8%	127.838	5,0%	68.910	1,3%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	129.204	2,5%	118.610	4,6%	10.594	0,2%
Goldman Sachs Group Inc.	109.400	2,1%	0	0,0%	109.400	2,1%
Adobe Inc.	105.407	2,0%	0	0,0%	105.407	2,0%
Tíu stærstu samtals	2.973.648	57,3%	1.445.427	56,3%	1.528.220	29,4%
Aðrar fjárfestingar	2.155.407	41,5%	1.056.149	41,2%	1.099.259	21,2%
Reiðufé	61.724	1,2%	34.408	1,3%	27.317	0,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	29.622	1,2%	(29.622)	(0,6%)
	5.190.779	100,0%	2.565.606	100,0%	2.625.173	50,6%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AAL US	65.339	198.507
AAPL US	361.410	382.128
ABNB US	133.136	125.046
ACB US	5.809	6.814
ADBE US	125.310	12.673
ADSK US	25.368	0
AFISH NO	72.741	295
AMAT US	57.157	20.292
AMD US	370.515	517.581
AMGN US	38.661	0
AMZN US	508.430	350.890
ASML US	28.998	0
ATVI US	91.292	57.032
AVGO US	80.035	8.316
BA US	72.608	194.853
BABA US	224.828	250.836
BIDU US	491.712	476.187
BYND US	296.554	269.074
CCL US	74.347	142.135
CHTR US	56.700	0
CMCSA US	84.011	0
COIN US	173.684	140.988
COST US	72.252	0
CRM US	64.594	102.053
CRWD US	132.533	175.608
CSCO US	94.896	19.549
DDD US	44.013	31.621
DIDI US	2.999	3.203
DOCU US	33.496	56.990
EA US	16.843	0
EBAY US	19.562	0
F US	26.384	0
FB US	219.343	193.438
GE US	0	145.254
GILD US	27.499	0
GOOGL US	327.109	404.990
GS US	110.798	0
HLT US	0	55.141
HON US	47.621	0
HTZ US	0	10.038
HTZGQ US	2.584	11.947
HTZZ US	49.167	44.460
INTC US	74.104	58.991
INTU US	45.636	0
IOVA US	412	419
ISRG US	44.308	0
JAGX US	34.281	25.177
JBSAY US	0	16.786
JBT US	60.341	60.058
JD US	189.416	244.427
JPM US	30.989	0
KHC US	35.901	9.305

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
KODK US	30.806	24.377
LAC US	82.303	65.756
LKNCY US	102	34.900
LRCX US	211.087	290.802
LULU US	26.007	68.662
LUV US	49.173	50.617
MAR US	24.391	97.251
MRNA US	58.433	30.795
MRO US	42.984	47.656
MS US	76.702	0
MSFT US	463.681	514.652
MTCH US	108.924	95.022
MU US	310.398	277.114
NET US	124.324	194.262
NFLX US	107.062	9.115
NNDM US	46.389	20.241
NVDA US	271.225	272.588
NXPI US	113.639	194.709
PACB US	9.889	9.044
PDD US	225.783	174.138
PFE US	14.199	7.495
PLUG US	124.852	111.451
PODD US	24.539	26.330
PYPL US	277.519	243.163
QCOM US	99.467	95.437
RUN US	131.995	111.358
SBUX US	44.366	0
SMSD LI	23.466	0
SNDL US	71.113	48.447
SNOW US	191.996	196.615
SOL US	152.712	106.082
SPOT US	170.565	136.637
STNG US	0	15.716
SUNW US	91.729	151.315
TAL US	163.898	131.198
TCEHY US	95.708	154.536
TCOM US	37.337	31.730
TDOC US	179.173	118.980
TMUS US	57.568	0
TSLA US	274.120	221.732
TWTR US	13.983	14.714
TXN US	56.434	0
U US	89.459	99.762
UBX US	0	8.810
V US	58.045	0
VIAC US	77.973	62.084
VIPS US	66.605	42.744
VMW US	0	26.193
VRSK US	19.365	0
WHR US	0	38.200
WYNN US	102.557	71.821
XLNX US	22.835	0
XONE US	115.213	89.241
XPEV US	164.168	167.271
ZG US	16.716	7.822
	10.658.701	9.831.688

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
<i>Spariskirteini, íbúðabréf, húsbref og húsnæðisbréf</i>				
Íbúðabréf HFF 150224	146.504	12,8%	223.219	27,7%
Íbúðabréf HFF 150644	10.790	0,9%	10.524	1,3%
Húsbref IBH 26 0315	340	0,0%	392	0,0%
Húsbref IBH 22 1215	45	0,0%	0	0,0%
Spariskirteini, íbúðabréf, húsbref og húsnæðisbr., samtals	157.680	13,8%	234.135	29,0%
<i>Ríkisbréf</i>				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	240.421	21,1%	118.371	14,7%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	225.416	19,8%	51.115	6,3%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	15.295	1,3%	62.347	7,7%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	9.062	0,8%	51.045	6,3%
Ríkisbréf samtals	490.194	43,0%	282.879	35,0%
<i>Önnur skráð skuldabréf</i>				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	100.317	8,8%	69.331	8,6%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	107.614	9,4%	77.032	9,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR180242 GB	81.600	7,2%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	48.553	4,3%	35.269	4,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	45.052	4,0%	41.747	5,2%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151124	40.358	3,5%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	38.203	3,4%	35.305	4,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 23 1	19.851	1,7%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	1.092	0,1%	1.376	0,2%
Önnur skráð skuldabréf samtals	482.640	42,3%	260.061	32,2%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.130.513	99,2%	777.074	96,3%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.130.513	99,2%	777.074	96,3%
Reiðufé	9.647	0,8%	29.009	3,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	1.022	0,1%
Heildareignir	1.140.160	100,0%	807.106	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Sparisafn frh.

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- eign
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	240.421	21,1%	118.371	14,7%	122.050	10,7%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	225.416	19,8%	51.115	6,3%	174.300	15,3%
Íbúðabréf HFF 150224	146.504	12,8%	223.219	27,7%	(76.715)	(6,7%)
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	107.614	9,4%	77.032	9,5%	30.582	2,7%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	100.317	8,8%	69.331	8,6%	30.986	2,7%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR180242 GB	81.600	7,2%	0	0,0%	81.600	7,2%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	48.553	4,3%	35.269	4,4%	13.284	1,2%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	45.052	4,0%	41.747	5,2%	3.305	0,3%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151124	40.358	3,5%	0	0,0%	40.358	3,5%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	38.203	3,4%	35.305	4,4%	2.898	0,3%
Tíu stærstu samtals	1.074.037	94,2%	651.390	80,7%	422.647	37,1%
Aðrar fjárfestingar	56.476	5,0%	125.684	15,6%	(69.208)	(6,1%)
Reiðufé	9.647	0,8%	29.009	3,6%	(19.363)	(1,7%)
Aðrar eignir	0	0,0%	1.022	0,1%	(1.022)	(0,1%)
	1.140.160	100,0%	807.106	100,0%	333.054	29,2%

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
HFF150224	48.547	76.882
IBH 22 1215	66	0
ISK	5	0
KVB 19 01	0	15.339
LBANK CBI 22	49.046	49.208
LSS150434	16.812	4.180
LYKILL 17 1	43.017	0
LYKILL 24 06	17.677	0
OR020934 GB	0	60.902
OR180242 GB	81.251	0
REITIR150529	26.588	0
RIKB 22 1026	9.962	55.872
RIKB 25 0612	189.352	49.714
RIKB 28 1115	229.106	39.176
RIKB 31 0124	72.994	110.116
RIKS 26 0216	0	5.985
RIKS 30 0701	5.210	5.311
RIKS 33 0321	7.932	98.043
RVK 32 1	0	15.433
RVKN 35 1	42.687	0
UR 151124	40.076	0
	880.327	586.160

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	44.921	5,7%	42.803	4,7%
Byggðastofnun BYG 15 1	26.134	3,3%	27.835	3,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	24.577	3,1%	21.880	2,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	23.938	3,0%	21.475	2,3%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	20.351	2,6%	0	0,0%
HS veitur hf., HVSE 310138	20.100	2,5%	20.063	2,2%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 23 09	18.585	2,4%	28.497	3,1%
Republic of Panama, PAGV 6.7 01/26/2036	17.827	2,3%	0	0,0%
Kvika banki hf., KVB 19 01	12.201	1,5%	15.363	1,7%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	114.866	12,5%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	0	0,0%	64.998	7,1%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	0	0,0%	26.497	2,9%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	0	0,0%	24.851	2,7%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	0	0,0%	23.953	2,6%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	0	0,0%	13.990	1,5%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	0	0,0%	8.826	1,0%
Framseljanleg skuldabréf samtals	208.634	26,4%	455.896	49,6%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

Verðbréfasjóðir

ÍV Sparisafn	127.516	16,2%	0	0,0%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	112.123	14,2%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	102.709	13,0%	181.636	19,7%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	71.122	9,0%	95.029	10,3%
Verðbréfasjóðir samtals	413.471	52,4%	276.665	30,1%

Fjárfestingarsjóðir

ÍV Skuldabréfasafn	149.269	18,9%	182.480	19,8%
ÍV Skammtímasjóður	0	0,0%	0	0,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	149.269	18,9%	182.480	19,8%
Hlutdeildarskírteini samtals	562.740	71,3%	459.145	49,9%
Heildarverðmæti verðbréfa	771.374	97,8%	915.042	99,5%
Reiðufé	17.528	2,2%	3.931	0,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	972	0,1%
Heildareignir	788.903	100,0%	919.945	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

IV Eignasafn I frh.

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
ÍV Skuldabréfasafn	149.269	18,9%	182.480	19,8%	(33.211)	(4,2%)
ÍV Sparisafn	127.516	16,2%	0	0,0%	127.516	16,2%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	112.123	14,2%	28.497	3,1%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	102.709	13,0%	181.636	19,7%	(78.927)	(10,0%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	71.122	9,0%	95.029	10,3%	(23.907)	(3,0%)
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	44.921	5,7%	42.803	4,7%	2.118	0,3%
Íbúðabréf HFF150434	26.134	3,3%	27.835	3,0%	(1.701)	(0,2%)
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	24.577	3,1%	21.880	2,4%	2.697	0,3%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	23.938	3,0%	21.475	2,3%	2.463	0,3%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	20.351	2,6%	0	0,0%	20.351	2,6%
Tíu stærstu samtals	313.752	39,8%	390.657	42,5%	(76.906)	(9,7%)
Aðrar fjárfestingar	457.623	58,0%	524.384	57,0%	(66.762)	(8,5%)
Reiðufé	17.528	2,2%	3.931	0,4%	13.597	1,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	972	0,1%	(972)	(0,1%)
	788.903	100,0%	919.945	100,0%	(131.042)	(16,6%)

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	101.500	0
ÍV Erlent skuldabréfasafn	876	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	15.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	112.000	0
ÍV Sparisafn	225.800	0
LYKILL 17 1	0	14.042
LYKILL 24 06	0	8.830
PAGV 6.7 01/26/2036	277	141
REITIR150529	0	26.561
RIKB 28 1115	0	114.712
RIKB 31 0124	0	24.982
RIKS 33 0321	0	24.269
RVKN 35 1	0	63.729
TLH US	120	126
USHY US	149	150
ZAGV 5.875 06/22/2030	45	46
	455.767	277.586

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Reykjavíkurborg, RVNG 40 1	77.237	2,5%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	61.052	2,0%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	49.654	1,6%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK CB 23	41.066	1,3%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	40.454	1,3%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150528	40.239	1,3%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	30.867	1,0%	0	0,0%
Republic of Panama, PAGV 6.7 01/26/2036	21.392	0,7%	0	0,0%
Reginn fasteignafélag hf., REGINN23 GB	19.783	0,6%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSB280829 GB	19.470	0,6%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	7.139	0,2%	0	0,0%
Petroleos MexicanoS, PEMEX 6.5 03/13/2027	6.789	0,2%	0	0,0%
iShares Global HY Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	0	0,0%	50.427	3,0%
Petroleos Mexicanos 6,5% 13.3.2027 USD	0	0,0%	25.665	1,5%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	0	0,0%	27.980	1,7%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	12.922	0,8%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	0	0,0%	8.826	0,5%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	415.143	13,6%	125.821	7,5%
Hlutabréf				
Marel hf.	60.534	2,0%	0	0,0%
Kvika banki hf.	34.244	1,1%	0	0,0%
Arion banki hf.	14.288	0,5%	0	0,0%
Icelandair Group hf.	12.052	0,4%	0	0,0%
Fly Play hf.	67	0,0%	0	0,0%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	121.184	4,0%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	536.327	17,6%	125.821	7,5%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
ÍV Eignasafn III frh.				
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	572.001	18,8%	331.035	19,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	334.760	11,0%	329.379	19,5%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	224.452	7,4%	0	0,0%
Kvika - Innlend hlutabréf	63.819	2,1%	0	0,0%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	11.367	0,4%	0	0,0%
Verðbréfasjóðir samtals	1.206.399	39,6%	660.414	39,1%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Skuldabréfasafn	357.094	11,7%	289.196	17,1%
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	224.963	7,4%	96.043	5,7%
ÍV Skammtímasjóður	0	0,0%	0	0,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	582.057	19,1%	385.239	22,8%
Erlend hlutdeildarskírteini				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	254.628	8,4%	277.939	16,5%
European Smaller Companies Fd A	142.507	4,7%	46.944	2,8%
iShares S&P 500 Index Fund	66.964	2,2%	0	0,0%
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	54.320	1,8%	0	0,0%
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	35.280	1,2%	103.462	6,1%
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	27.805	0,9%	0	0,0%
iShares Russell 2000 ETF	23.133	0,8%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	22.601	0,7%	0	0,0%
iShares Core MSCI Total International Stock ETF	18.443	0,6%	0	0,0%
ARK Innovation ETF	18.382	0,6%	0	0,0%
First Trust Water ETF	12.323	0,4%	0	0,0%
The 3D Printing ETF	11.147	0,4%	0	0,0%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	7.404	0,2%	0	0,0%
iShares MSCI EM UCITS ETF Acc USD	0	0,0%	77.920	4,6%
	694.936	22,8%	506.265	30,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	2.483.392	81,5%	1.551.919	91,9%
Heildarverðmæti verðbréfa	3.019.718	99,1%	1.677.740	99,4%
Reiðufé	26.542	0,9%	10.845	0,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	99	0,0%
Heildareignir	3.046.261	100,0%	1.688.683	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Eignasafn III frh.

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	572.001	18,8%	331.035	19,6%	240.966	7,9%
ÍV Skuldabréfasafn	357.094	11,7%	289.196	17,1%	67.898	2,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	334.760	11,0%	329.379	19,5%	5.381	0,2%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	254.628	8,4%	277.939	16,5%	(23.312)	(0,8%)
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	224.963	7,4%	96.043	5,7%	128.919	4,2%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	224.452	7,4%	0	0,0%	224.452	7,4%
European Smaller Companies Fd A	142.507	4,7%	46.944	2,8%	95.563	3,1%
iShares S&P 500 Index Fund	66.964	2,2%	0	0,0%	66.964	2,2%
Kvika - Innlend hlutabréf	63.819	2,1%	0	0,0%	63.819	2,1%
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	54.320	1,8%	0	0,0%	54.320	1,8%
Tíu stærstu samtals	2.295.508	75,4%	1.370.537	81,2%	924.971	30,4%
Aðrar fjárfestingar	724.211	23,8%	307.203	18,2%	417.008	13,7%
Reiðufé	26.542	0,9%	10.845	0,6%	15.698	0,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	99	0,0%	(99)	(0,0%)
	3.046.261	100,0%	1.688.683	100,0%	1.357.578	44,6%

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AAPL US	7.545	7.262
ARION	41.783	32.678
ARKK US	119.854	66.460
ARKQ US	43.070	39.046
BRGV 8.250 01/20/2034	26.656	26.448
COGV 3 01/30/2030 '29	23.803	24.384
CQQQ US	76.001	67.547
EMHY US	39.990	104.085
EQAC SW	235.488	313.160
FIW US	11.599	0
GHYS LN	88.783	133.019
HFF150644	5.419	5.466
ICEAIR	9.394	0
ICEAIRW120822	1.105	0
ICEAIRW130821	105	0
ICEAIRW180222	858	0
IEF US	14.101	13.813
IGIB US	2.220	2.213
IHYU LN	179.772	170.111
IS KREDIT 61 SB	60.001	0
ISB	0	30.066
IVERL SKBR	277.678	59.636
IVERLHLUTABR	608.995	433.507
IVV US	69.982	11.769
IWM US	22.603	0
IXUS US	18.199	0
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	110.000	0
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	200.500	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	365.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	459.500	0
ÍV Sparisafn	38.000	0
JR-IH	62.000	0
KVIKA	56.848	30.758

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

ÍV Eignasafn III frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
LBANK CB 23	43.313	0
LSB280829 GB	19.433	0
LSS150434	59.351	52.000
LYKILL 17 1	0	28.933
LYKILL 24 06	0	8.830
MAREL	60.799	0
PAGV 6.7 01/26/2036	33.682	13.902
PBW US	50.176	9.631
PEMEX 6.5 03/13/2027	4.106	22.716
PLAY	61	14.461
PRNT US	66.275	49.369
PYPL US	7.460	7.684
QQQ US	38.835	39.085
REGINN23 GB	20.138	0
REITIR	37.785	38.896
REITIR150528	40.001	0
RIKB 28 1115	44.754	56.014
RIKB 31 0124	179.712	129.725
RIKS 33 0321	32.040	31.868
RSP US	7.142	0
RVKN 35 1	32.960	0
RVKNG 40 1	80.454	0
SEMA SW	11.497	90.336
STESCAE LX	84.144	0
SVN	5.177	5.653
TLH US	13.394	13.625
UR 151128	40.034	0
XLK US	21.740	0
XRS2 SW	77.920	21.975
ZAGV 5.875 06/22/2030	14.363	14.107
	4.403.600	2.220.237

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 2021. 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:

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	0,60%
ÍV Eignasafn III	1,00%

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

Þóknun tengd árangri umfram viðmið:

Sjóðirnir ÍV Eignasafn I og ÍV Eignasafn III skulu greiða rekstrarfélagi þóknun fyrir ávöxtunarárangur umfram ávöxtunarviðmið. Árangurstengd þóknun skal reiknuð inn í gengi sjóðanna hverju sinni og þá skal borin saman ávöxtun sjóðsins að frádreginni árangurstengingu við ávöxtun viðmiðs. Árangursviðmið sjóðsins eru innlánsvextir innlánastofnana hjá Seðlabanka Íslands eins og þeir eru ákvarðaðir hverju sinni („Depo“) að viðbættum tveimur (ÍV ES I) og fjórum (ÍV ES III) prósentustigum.

Sjóðirnir greiða rekstrarfélagi 15% af ávöxtun umfram ávöxtunarviðmið.

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 2021.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2021. 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 2021.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2021.

Skýringar frh.:

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 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði 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 lok júní 2021.

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 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. Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	31.12.2021	31.12.2020
DKK	19,7875	20,9171
EUR	147,1572	155,6317
GBP	175,2028	173,0294
USD	129,9889	126,8284

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóði ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Sérhæfði sjóðurinn fyrir almenna fjárfesta ÍV Eignasafn II hóf starfsemi í maí og Verðbréfasjóðurinn ÍV Erlent Skuldabréfsafn hóf starfsemi í júlí. Nafni tveggja sjóða var breytt á árinu og var nafni ÍV Eignasafns II breytt í ÍV Eignasafn III og nafni ÍV Eignasafns III í ÍV Eignasafn IV. Breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum ÍV Eignasafns I, ÍV Eignasafns III og ÍV Eignasafns IV til að einfalda alla starfsemi þeirra og samræma eignastýringu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í lok júní 2021.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019	Árið 2018
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0,13%	1,06%	1,96%	5,32%	9,88%	4,31%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	0,21%	0,86%	1,52%	5,34%	8,64%	3,14%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	7,61%	8,55%	13,09%	31,75%	32,10%	(3,78%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	10,70%	9,56%	14,35%	50,70%	35,76%	(5,13%)
ÍV Sparisafn	0,53%	0,52%	2,53%	6,04%	8,03%	3,81%
ÍV Eignasafn I	0,81%	1,75%	3,81%	6,25%	7,17%	3,87%
ÍV Eignasafn III	3,55%	4,24%	7,18%	18,29%	17,38%	(0,77%)

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019	Árið 2018
Raunávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(1,28%)	(1,23%)	(2,75%)	1,77%	7,02%	1,03%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(1,20%)	(1,42%)	(3,17%)	1,78%	5,81%	(0,11%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	6,10%	6,10%	7,86%	27,31%	28,66%	(6,81%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	9,15%	7,08%	9,07%	45,62%	32,23%	(8,12%)
ÍV Sparisafn	(0,88%)	(1,76%)	(2,21%)	2,46%	5,22%	0,54%
ÍV Eignasafn I	(0,60%)	(0,55%)	(0,98%)	2,67%	4,39%	0,60%
ÍV Eignasafn III	2,10%	1,88%	2,23%	14,30%	14,33%	(3,90%)

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	3.443.133	3.449.219	2.767.917	1.702.596
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	2.858.000	3.013.290	3.109.495	3.138.515
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	1.087.759	1.156.061	1.094.126	1.269.825
ÍV Erlent hlutabréfasafn	5.181.778	3.758.981	1.447.340	465.896
ÍV Sparisafn	1.139.317	1.010.840	666.925	1.907.737
ÍV Eignasafn I	788.304	919.221	860.901	723.191
ÍV Eignasafn III	3.031.295	1.641.537	789.716	626.852

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	4,90	4,81	4,57	4,16
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	470,86	464,04	440,36	405,35
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	627,77	555,62	421,68	319,21
ÍV Erlent hlutabréfasafn	638,07	558,56	372,44	274,64
ÍV Sparisafn	17,15	16,73	15,78	14,61
ÍV Eignasafn I	17,32	16,68	15,70	14,64
ÍV Eignasafn III	24,28	22,17	19,16	16,32

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2021 %	Eign 31.12.2020 %	Breyting	Fjárfestingarstefna	
				Lágmark %	Hámark %
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	98	99	(1)	0	100
Reiðufé	2	1	1	0	10
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	78	65	13	0	70
Íbúðabréf	21	34	(13)	0	90
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	99	99	0	0	100
Reiðufé	1	1	0	0	10

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2021	31.12.2020		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum					
Þróaðra markaða	98	91	7	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum					
BRÍK-landa	1	7	(6)	0	50
Reiðufé	1	1	0	0	10
Aðrar eignir	0	1	(1)		
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf					
húsbref og húsnæðisbréf	14	23	(9)	0	40
Ríkisbréf	43	37	6	30	90
Önnur skráð skuldabréf	42	37	5	0	40
Reiðufé	1	3	(2)	0	10
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	71	50	21	30	100
Skuldabréf	26	50	(24)	0	70
Reiðufé	2	0	2	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	0	42	(42)	30	100
Önnur skuldabréf	100	58	42	0	70
ÍV Eignasafn III					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	82	86	(4)	20	100
Skuldabréf	14	14	0	0	60
Hlutabréf	4	0	4	0	55
Reiðufé	1	1	0	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	9	7	2	20	100
Önnur skuldabréf	67	71	(4)	0	60
Hlutabréf	22	22	0	0	55

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun 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	3.395.895	99	0	0	0	0	0	0	3.395.895	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	50.239	1	50.239	1
	<u>3.395.895</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50.239</u>	<u>1</u>	<u>3.446.134</u>	<u>100</u>
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.839.556	99	0	0	0	0	0	0	2.839.556	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	21.196	1	21.196	1
	<u>2.839.556</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21.196</u>	<u>1</u>	<u>2.860.752</u>	<u>100</u>
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.076.750	99	0	0	0	0	1.076.750	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	12.100	1	12.100	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.076.750</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.100</u>	<u>1</u>	<u>1.088.850</u>	<u>100</u>
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	5.129.055	99	0	0	5.129.055	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	61.724	1	61.724	1
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.129.055</u>	<u>99</u>	<u>61.724</u>	<u>1</u>	<u>5.190.779</u>	<u>100</u>
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.130.513	99	0	0	0	0	0	0	1.130.513	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	9.647	1	9.647	1
	<u>1.130.513</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.647</u>	<u>1</u>	<u>1.140.160</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	208.634	26	0	0	0	0	0	0	208.634	26
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	562.740	71	0	0	0	0	562.740	71
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	17.528	2	17.528	2
	<u>208.634</u>	<u>26</u>	<u>562.740</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.528</u>	<u>2</u>	<u>788.903</u>	<u>99</u>
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	415.143	14	0	0	121.184	4	0	0	536.327	18
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	2.483.392	82	0	0	0	0	2.483.392	82
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	26.542	1	26.542	1
	<u>415.143</u>	<u>14</u>	<u>2.483.392</u>	<u>82</u>	<u>121.184</u>	<u>4</u>	<u>26.542</u>	<u>1</u>	<u>3.046.261</u>	<u>101</u>

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrarreikningur			
Tekjur			
Arður		2	0
Vaxtatekjur		257	0
Aðrar tekjur		41	0
	Heildartekjur	<u>300</u>	<u>0</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		38	0
Vörsluþóknun		3	0
Önnur gjöld og kostnaður		36	0
	Heildargjöld	<u>76</u>	<u>0</u>
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap) .....	(	377)	0
(Tap) hagnaður ársins af rekstri .....	(	<u>154)</u>	<u>0</u>
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		<u>0</u>	<u>0</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		13.019	0
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(	2.647)	0
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		<u>10.372</u>	<u>0</u>
Hrein eign í árslok	3	<u>10.218</u>	<u>0</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		10.156	0
Verðbréf samtals		<u>10.156</u>	<u>0</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		64	0
Aðrar eignir		6	0
Aðrar eignir samtals		<u>70</u>	<u>0</u>
Eignir samtals		<u><u>10.226</u></u>	<u><u>0</u></u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		7	0
Skuld við vörslufyrirtæki		1	0
Skuldir samtals		<u><u>8</u></u>	<u><u>0</u></u>
Hrein eign	3	10.218	0
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		10.353	0
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		<u>0,99</u>	<u>0,00</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2021

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
<i>Ríkisskuldabréf, erlend</i>				
PAGV 6.7 01/26/2036	453	4,4%	0	0,0%
TRGV 7.625 04/26/2029	406	4,0%	0	0,0%
IDGV 8.500 10/12/2035	323	3,2%	0	0,0%
PEGV 2.783 01/23/2031	303	3,0%	0	0,0%
PHGV 6.375 10/23/2034	281	2,7%	0	0,0%
QAGV 3.75 04/16/2030	226	2,2%	0	0,0%
CLGV 2.45 1/31/2031	201	2,0%	0	0,0%
Ríkisskuldabréf, erlend samtals	2.193	21,4%	0	0,0%
<i>Skuldabréf, erlend</i>				
BRGV 8.250 01/20/2034	539	5,3%	0	0,0%
ZAGV 5.875 06/22/2030	447	4,4%	0	0,0%
PEMEX 6.5 03/13/2027	403	3,9%	0	0,0%
COGV 3 01/30/2030	371	3,6%	0	0,0%
CHTR 6.484 10/23/2045	345	3,4%	0	0,0%
BA 5.805 05/01/2050	341	3,3%	0	0,0%
NUSTY 6.375 10/01/2030	341	3,3%	0	0,0%
OXY 5.875 09/01/2025	337	3,3%	0	0,0%
CVS 5.050 03/25/2048	331	3,2%	0	0,0%
GT 5.25 04/30/2031	331	3,2%	0	0,0%
F 4.346 12/08/2026	328	3,2%	0	0,0%
ABI 4.900 02/01/2046	320	3,1%	0	0,0%
TMUS 5.375 04/15/27	316	3,1%	0	0,0%
DSIFR 5.875 06/01/2025	316	3,1%	0	0,0%
WGPX 3.95 06/01/2025	315	3,1%	0	0,0%
OMGV 4.750 06/15/2026 II	310	3,0%	0	0,0%
MXGV 4.75 04/27/2032	308	3,0%	0	0,0%
FOSUI 4.35 05/06/2023	306	3,0%	0	0,0%
BHGV 5.45 09/16/2032 II	297	2,9%	0	0,0%
SCMHT 5.625 06/17/2025	294	2,9%	0	0,0%
LEVIX 3.5 03/01/2031	258	2,5%	0	0,0%
BBWI 6.95 03/01/2033	239	2,3%	0	0,0%
PETRD 5.6 01/03/2031	213	2,1%	0	0,0%
Skuldabréf, erlend samtals	7.606	74,4%	0	0,0%
<i>Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir</i>				
UJB US	315	3,1%	0	0,0%
USHY US	41	0,4%	0	0,0%
Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir samtals	356	3,5%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	10.156	99,3%	0	0,0%
Reiðufé	64	0,6%	0	0,0%
Aðrar eignir	6	0,1%	0	0,0%
Heildareignir	10.226	100,0%	0	0,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall br. af heildareign	
	31.12.2021	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %			%
BRGV 8.250 01/20/2034	539	5,3%	0	0,0%	539	5,3%	
PAGV 6.7 01/26/2036	453	4,4%	0	0,0%	453	4,4%	
ZAGV 5.875 06/22/2030	447	4,4%	0	0,0%	447	4,4%	
TRGV 7.625 04/26/2029	406	4,0%	0	0,0%	406	4,0%	
PEMEX 6.5 03/13/2027	403	3,9%	0	0,0%	403	3,9%	
COGV 3 01/30/2030	371	3,6%	0	0,0%	371	3,6%	
CHTR 6.484 10/23/2045	345	3,4%	0	0,0%	345	3,4%	
BA 5.805 05/01/2050	341	3,3%	0	0,0%	341	3,3%	
NUSTY 6.375 10/01/2030	341	3,3%	0	0,0%	341	3,3%	
OXY 5.875 09/01/2025	337	3,3%	0	0,0%	337	3,3%	
Tíu stærstu samtals	3.983	39,0%	0	0,0%	3.983	39,0%	
Aðrar fjárfestingar	6.173	60,4%	0	0,0%	6.173	60,4%	
Reiðufé	64	0,6%	0	0,0%	64	0,6%	
Aðrar eignir	6	0,1%	0	100,0%	6	0,1%	
	10.226	100,0%	0	100,0%	10.226	100,0%	

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ABI 4.900 02/01/2046 '45	325	0
BA 5.805 05/01/2050 '49	342	0
BBWI 6.95 03/01/2033	726	464
BHGV 5.45 09/16/2032 II	305	0
BRGV 8.250 01/20/2034	564	131
CCLX 11.5 04/01/2023	354	0
CHTR 6.484 10/23/2045 '45	359	0
CLGV 2.45 1/31/2031	209	0
COGV 3 01/30/2030 '29	397	0
CVS 5.050 03/25/2048 '47	337	0
DSIFR 5.875 06/01/2025	323	0
DVMT 7.125 06/15/2024	520	0
F 4.346 12/08/2026	325	0
FOSUI 4.35 05/06/2023	278	0
GE 4.418 11/15/2035 MTN	247	235
GT 5.25 04/30/2031	333	0
HCA 5.375 02/01/25	347	337
IDGV 8.500 10/12/2035	329	0
LEVIX 3.5 03/01/2031 '26	263	0
M 8.375 06/15/2025	334	0
MXGV 4.75 04/27/2032	316	0
NUSTY 6.375 10/01/2030	341	0
OMGV 4.750 06/15/2026 II	314	0
OXY 5.875 09/01/2025	344	0
PAGV 6.7 01/26/2036	465	0
PEGV 2.783 01/23/2031	313	0
PEMEX 6.5 03/13/2027	402	0
PETRD 5.6 01/03/2031	228	0
PHGV 6.375 10/23/2034	289	0
QAGV 3.75 04/16/2030	232	0
SCMHT 5.625 06/17/2025	278	0
SHY US	561	559

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2021 frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
T 4.375 11/15/39	287	287
TMUS 5.375 04/15/27 '22	325	0
TRGV 7.625 04/26/2029	444	0
UJB US	312	0
USHY US	292	249
WGPX 3.95 06/01/2025	317	0
ZAGV 5.875 06/22/2030	459	0
	13.732	2.263

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur ÍV Erlent skuldabréfasafn 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 kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í bandarískum dollurum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er starfræktur 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 öðrum gjaldmiðlum en bandarískum dollurum eru umreiknaðar á gengi í árslok 2021. Rekstrartekjur og rekstrargjöld 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.

d. Umsýslubóknun

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýslubóknun. Bóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins, sem hér greinir:

ÍV Erlent skuldabréfasafn	Póknun 0,80%
---------------------------------	------------------------

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

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 2021.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

Verðbréfasjóðir 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 innláusn.

Sjóðurinn er undanþeginn 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 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 innláusn hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2021.

ÍV Erlent skuldabréfasafn	0,00%
---------------------------------	-------

Skýringar frh.:

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

	31.12.2021	31.12.2020
DKK	19,7875	20,9171
EUR	147,1572	155,6317
GBP	175,2028	173,0294
USD	129,9889	126,8284

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóði ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Sérhæfði sjóðurinn fyrir almenna fjárfesta ÍV Eignasafn II hóf starfsemi í maí og Verðbréfasjóðurinn ÍV Erlent Skuldabréfasafn hóf starfsemi í júlí. Nafni tveggja sjóða var breytt á tímabilinu og var nafni ÍV Eignasafns II breytt í ÍV Eignasafn III og nafni ÍV Eignasafns III í ÍV Eignasafn IV. Breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum ÍV Eignasafns I, ÍV Eignasafns III og ÍV Eignasafns IV til að einfalda alla starfsemi þeirra og samræma eignastýringu.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í árslok 2021.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019	Árið 2018
Nafnávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	0,07%					
Raunávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	(1,33%)					
Yfirlit um bókfært verðmæti			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)			10.218			
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)			0,99			
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)						
Erlent skuldabréf		99	99	0	0	100
Reiðufé		1	1	0	0	10

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)										
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	10.156	99	0	0	0	0	0	0	10.156	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	64	1	64	1
	<u>10.156</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64</u>	<u>1</u>	<u>10.219</u>	<u>100</u>

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2021

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2021

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn II	ÍV Eigna- safn IV	Samtals 2021	Samtals 2020
Rekstrarreikningur								
Tekjur								
Arður	0	8.146	0	22.077	5.075	4.822	40.120	20.834
Vextir	221.365	30	111.371	56	11.410	2.435	346.667	353.794
Verðbætur	24.874	0	124.539	0	9.148	0	158.561	98.483
Heildartekjur	246.239	8.177	235.910	22.133	25.633	7.257	545.349	473.111
Gjöld								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	53.420	7.354	35.792	43.489	16.296	17.711	174.063	102.145
Vörsluþóknun	0	203	771	630	282	438	2.324	1.262
Árangurstengd þóknun	0	0	0	0	8.790	28.201	36.990	0
Aðrar þóknarir	1.219	6.184	2.241	17.083	6.840	15.738	49.305	22.554
Önnur gjöld og kostnaður	2.767	434	1.072	827	924	1.148	7.172	4.098
Heildargjöld	57.407	14.175	39.875	62.029	33.132	63.236	269.854	130.060
Innleystur gengismunur (tap) af fjárfest.	204.202	82.972	278.069	451.540	73.338	212.046	1.302.167	765.137
Önnur leystur gengismunur (tap) af fjárfest.	(266.997)	224.501	(275.324)	494.156	106.450	162.163	444.950	(36.746)
Heildar gengismunur	(62.795)	307.473	2.745	945.697	179.788	374.209	1.747.117	728.390
Hagnaður (tap) ársins af rekstri	126.038	301.475	198.780	905.801	172.289	318.229	2.022.612	1.071.441
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í ársbyrjun	8.213.010	510.931	3.522.348	2.150.910	0	672.689	15.069.887	13.693.972
Fjármögnunarhreyfingar								
Seld hlutdeildarskírteini	22.786.981	1.015.444	2.431.768	1.736.911	4.863.019	1.522.024	34.356.147	15.845.743
Innleyst hlutdeildarskírteini	(17.246.265)	(667.336)	(2.629.177)	(1.994.514)	(226.081)	(291.544)	(23.054.918)	(15.541.269)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum	5.540.716	348.108	(197.410)	(257.603)	4.636.938	1.230.479	11.301.229	304.474
Hrein eign í árslok	13.879.764	1.160.514	3.523.718	2.799.108	4.809.227	2.221.398	28.393.728	15.069.887

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn II	ÍV Eigna- safn IV	Samtals 31.12.2021	Samtals 31.12.2020
Eignir								
Fjárfestingar								
Framseljanleg verðbréf	3.883.902	1.142.681	3.508.485	2.540.066	1.170.616	43.268	12.289.018	8.757.231
Peningamarkaðsgerningar	2.830.810	0	0	0	0	0	2.830.810	864.518
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	249.562	3.591.844	2.135.675	5.977.081	479.840
Innlán hjá fjármálayfirtækjum	5.798.934	0	0	0	0	0	5.798.934	4.833.074
Fjárfestingar samtals	12.513.646	1.142.681	3.508.485	2.789.628	4.762.460	2.178.943	26.895.843	14.934.663
Aðrar eignir								
Reiðufé	1.377.232	25.152	18.217	11.773	45.377	49.538	1.527.288	89.476
Aðrar eignir	0	0	219	1.791	13.762	23.618	39.390	81.219
Aðrar eignir samtals	1.377.232	25.152	18.436	13.564	59.140	73.155	1.566.678	170.695
Eignir samtals	13.890.878	1.167.832	3.526.921	2.803.192	4.821.599	2.252.099	28.462.521	15.105.358
Skuldir								
Skuld við rekstrarfélag	5.751	805	3.082	3.980	12.130	30.467	56.215	10.694
Skuld við vörslufyrirtæki	92	135	121	105	242	233	928	440
Aðrar skuldir	5.272	6.378	0	0,1	0	0,2	11.650	24.337
Skuldir samtals	11.114	7.318	3.203	4.084	12.372	30.701	68.793	35.471
Hrein eign	8	13.879.764	1.160.514	3.523.718	2.799.108	4.809.227	2.221.398	
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		739.024	27.316	227.841	119.795	451.821	128.070	
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		18,78	42,49	15,47	23,37	10,64	17,35	

Yfirlit fjárfestinga árið 2021

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistrýggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 22 1026	1.666.103	12,0%	0	0,0%
Ríkisvixill RIKV 22 0119	1.498.735	10,8%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	0	0,0%	1.295.277	15,7%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	0	0,0%	617.263	7,5%
Framseljanleg skuldabréf samtals	3.164.838	22,8%	1.912.540	23,3%
Skuldabréf fjármálfyrirtækja				
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 23 11	512.618	3,7%	501.229	6,1%
Orkuveita Reykjavíkur hf. OR011222	206.446	1,5%	0	1,2%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 21 04	0	0,0%	101.326	1,2%
Skuldabréf fjármálfyrirtækja samtals	719.064	5,2%	602.555	8,6%
Framseljanleg skuldabréf samtals	3.883.902	28,0%	2.515.096	30,6%
Peningamarkaðsgerningar				
Bankavíxlar				
Arion Banki hf. ARION CB 22	1.024.430	7,4%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 22	549.491	4,0%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB CBI 22	24.855	0,2%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVB 21 0921	0	0,0%	197.443	2,4%
Íslandsbanki hf. ISLA 21 0218	0	0,0%	179.758	2,2%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	1.598.776	11,5%	615.906	7,5%
Fyrirtækjavíxlar				
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 22 0302	596.318	4,3%	0	0,0%
Iceland Seafood International hf. ICESEA 22 0405	297.109	2,1%	0	0,0%
Alma íbúðafélag hf. AL 22 0301	198.659	1,4%	0	0,0%
Símínn hf. SIMINN220107	139.949	1,0%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. UR 21 0302	0	0,0%	198.794	2,4%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL210315	0	0,0%	49.818	0,6%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	1.232.035	8,9%	248.612	3,0%
Peningamarkaðsgerningar samtals	2.830.810	20,4%	864.518	10,5%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	6.714.712	48,3%	3.379.614	41,1%
Innlán fjármálfyrirtækja				
Arion banki hf.	2.351.331	16,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf.	1.543.065	11,1%	1.295.340	15,7%
Kvika banki hf.	1.204.333	8,7%	1.974.137	24,0%
Landsbankinn hf.	700.205	5,0%	1.563.597	19,0%
Innlán fjármálfyrirtækja samtals	5.798.934	41,7%	4.833.074	58,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	12.513.646	90,1%	8.212.688	99,8%
Reiðufé	1.377.232	9,9%	12.556	0,2%
Heildareignir	13.890.878	100,0%	8.225.244	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Breyting	Hlutfall br.
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð		af heildar- eign
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		%
Arion banki hf.	2.351.331	16,9%	0	0,0%	2.351.331	16,9%
Ríkisbréf RIKB RIKB 22 1026	1.666.103	12,0%	0	0,0%	1.666.103	12,0%
Íslandsbanki hf.	1.543.065	11,1%	1.295.340	15,7%	247.725	1,8%
Ríkisvixill RIKV 22 0119	1.498.735	10,8%	0	0,0%	1.498.735	10,8%
Kvika banki hf.	1.204.333	8,7%	1.974.137	24,0%	(769.804)	(5,5%)
Arion Banki hf. ARION CB 22	1.024.430	7,4%	0	0,0%	1.024.430	7,4%
Landsbankinn hf.	700.205	5,0%	1.563.597	19,0%	(863.392)	(6,2%)
Útgerðarfélag Reykjav. hf. UR 22 0302	596.318	4,3%	0	0,0%	596.318	4,3%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 22	549.491	4,0%	0	0,0%	549.491	4,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 23 11	512.618	3,7%	501.229	6,1%	11.389	0,1%
Tíu stærstu samtals	11.646.629	83,8%	5.334.303	64,9%	6.312.326	45,4%
Aðrar fjárfestingar	867.018	6,2%	2.878.385	35,0%	(2.011.367)	(14,5%)
Reiðufé	1.377.232	9,9%	12.556	0,2%	1.364.675	9,8%
	13.890.878	100,0%	8.225.244	100,0%	5.665.634	40,8%

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AL 22 0103	198.516	0
ARION BANKI	100.372.000	98.047.122
ARION CB 22	1.575.601	522.407
ARION CBI 21	73.384	0
ICESEA 22 0405	294.088	0
ISB CBI 22	24.202	0
ISLA CB 21	306.883	0
ÍSLANDBANKI	2.285.000	2.053.833
KVB 20 01	0	238.200
KVIKA BANKI	2.850.000	3.655.695
LANDSBANKI	67.192.000	68.069.172
LBANK CB 21	20.873	0
LBANK CBI 22	545.330	0
LYKILL210915	396.555	0
OR011222	217.093	0
RIKB 21 0805	12.878	0
RIKB 22 1026	1.973.745	244.399
RIKS 21 0414	645.486	0
RIKV 21 0816	99.880	0
RIKV 22 0119	1.494.510	0
SIMINN220107	137.977	0
UR 21 0902	393.644	0
UR 22 0302	590.793	0
	181.700.437	172.830.828

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	186.977	16,0%	113.665	22,2%
Arion banki hf.	132.569	11,4%	41.111	8,0%
Kvika banki hf.	105.495	9,0%	24.722	4,8%
Íslandsbanki hf.	101.135	8,7%	0	0,0%
Festi hf.	62.083	5,3%	28.929	5,7%
Síminn hf.	59.653	5,1%	32.813	6,4%
Síldarvinnslan hf.	59.020	5,1%	0	0,0%
Icelandair Group hf.	55.153	4,7%	18.464	3,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	52.943	4,5%	14.854	2,9%
Brim hf.	51.431	4,4%	14.988	2,9%
Hagar hf.	44.733	3,8%	21.631	4,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	33.961	2,9%	25.758	5,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	31.461	2,7%	21.782	4,3%
Eik fasteignafélag hf.	30.356	2,6%	18.976	3,7%
Reitir fasteignafélag hf.	29.799	2,6%	34.233	6,7%
Reginn hf.	24.082	2,1%	15.951	3,1%
Sýn hf.	21.484	1,8%	23.907	4,7%
Skeljungur hf.	20.849	1,8%	9.814	1,9%
Origo hf.	20.626	1,8%	8.569	1,7%
Iceland Seafood International hf.	18.869	1,6%	6.300	1,2%
Tryggingamiðstöðin hf.	0	0,0%	27.846	5,4%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.142.681	97,8%	504.314	98,6%
Reiðufé Aðrar eignir	25.152 0	2,2% 0,0%	6.416 1.000	1,5% 0,0%
Heildareignir	1.167.832	100,0%	511.730	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 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %		
Marel hf.	186.977	16,0%	113.665	22,2%	73.312	6,3%
Arion banki hf.	132.569	11,4%	41.111	8,0%	91.458	7,8%
Kvika banki hf.	105.495	9,0%	24.722	4,8%	80.774	6,9%
Íslandsbanki hf.	101.135	8,7%	0	0,0%	101.135	8,7%
Festi hf.	62.083	5,3%	28.929	5,7%	33.154	2,8%
Síminn hf.	59.653	5,1%	32.813	6,4%	26.840	2,3%
Síldarvinnslan hf.	59.020	5,1%	0	0,0%	59.020	5,1%
Icelandair Group hf.	55.153	4,7%	18.464	3,6%	36.690	3,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	52.943	4,5%	14.854	2,9%	38.089	3,3%
Brim hf.	52.943	4,5%	14.988	2,9%	37.955	3,3%
Tíu stærstu samtals	867.972	74,3%	289.545	56,6%	578.427	49,5%
Aðrar fjárfestingar	274.709	23,5%	214.768	42,0%	59.940	5,1%
Reiðufé	25.152	2,2%	6.416	1,3%	18.735	1,6%
	1.167.832	100,0%	511.730	100,0%	656.102	56,2%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 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 tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	79.925	52.581
BRIM	29.416	8.908
EIK	17.327	14.690
EIM	26.003	11.959
FESTI	32.590	10.992
HAGA	30.161	12.521
ICEAIR	61.012	28.632
ICESEA	16.065	4.763
ISB	102.670	53.765
KVIKA	79.916	52.014
MAREL	170.544	109.064
ORIGO	9.278	5.742
REGINN	8.095	8.482
REITIR	30.287	41.657
SIMINN	60.427	49.125
SJOVA	18.286	15.957
SKEL	12.586	7.564
SVN	47.700	8.547
SYN	20.143	34.239
TM	0	3.891
VIS	37.188	39.771
	<u>889.619</u>	<u>574.865</u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 31 0124	34.013	1,0%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	5.828	0,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	5.329	0,2%	0	0,0%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	45.170	1,3%	0	0,0%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 26	109.820	3,1%	0	0,0%
Kvika banki hf., KVB 19 01	48.803	1,4%	61.450	1,7%
Landsbankinn hf., CBI 28	35.427	1,0%	104.389	3,0%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 22	25.544	0,7%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CBI 26	24.258	0,7%	0	0,0%
Landsbankinn hf., CB 25	0	0,0%	123.557	3,5%
Arion banki hf. ARION CBI 29	0	0,0%	113.493	3,2%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 27	0	0,0%	40.095	1,1%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	243.852	6,9%	442.984	12,6%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	509.303	14,4%	472.320	13,4%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	308.946	8,8%	202.788	5,7%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	123.507	3,5%	108.833	3,1%
Reykjavíkurborg, RVKG 48 1	40.952	1,2%	15.421	0,4%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	982.708	27,9%	996.940	28%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	873.099	24,8%	544.395	15,4%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS151155	0	0,0%	314.865	8,9%
Skuldabréf lánasjóðs sveitarfélaga samtals	873.099	24,8%	859.260	24,3%
Skuldabréf fyrirtækja				
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	204.000	5,8%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	202.734	5,7%	250.484	7,1%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	183.156	5,2%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	121.362	3,4%	0	0,0%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	109.976	3,1%	80.396	2,3%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	83.784	2,4%	75.163	2,1%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	70.268	2,0%	68.794	1,9%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 26 05	61.299	1,7%	68.504	1,9%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150527	51.734	1,5%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	49.154	1,4%	21.880	0,6%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 150529	48.043	1,4%	46.219	1,3%
Reginn Fasteignafélag hf., REGINN280130	42.834	1,2%	0	0,0%
Reginn Fasteignafélag hf., REGINN27 GB	40.825	1,2%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050749	22.460	0,6%	21.401	0,6%
Reginn Fasteignafélag hf., REGINN23 GB	19.783	0,6%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 24 06	19.101	0,5%	26.479	0,8%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 17 1	0	0,0%	230.836	6,5%
Orkuveita Reykjavíkur, OR090546	0	0,0%	74.606	2,1%
Hagar hf., HAGA 021029	0	0,0%	69.991	2,0%
RARIK ohf., RARIK 011025	0	0,0%	40.013	1,1%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	1.330.514	37,7%	1.074.765	30,5%
Framseljanleg skuldabréf samtals	3.475.344	98,5%	3.373.949	95,6%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.475.344	98,5%	3.373.949	95,6%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

IV Skuldabréfasafn frh.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar				
Skuldabréf				
Skuldabréf fyrirtækja				
Lindarvatn ehf., LIND 16 1	33.142	0,9%	32.045	0,9%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	33.142	0,9%	32.045	0,9%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Sveitarfélagið Skagafjörður 14.7.2021	0	0,0%	97.788	2,8%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	0	0,0%	97.788	2,8%
Framseljanleg óskráð verðbréf samtals	33.142	0,9%	129.833	3,7%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	3.508.485	99,5%	3.503.782	99,3%
Reiðufé	18.217	0,5%	22.331	0,6%
Aðrar eignir	219	0,0%	2.977	0,1%
Heildareignir	3.526.921	100,0%	3.529.090	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 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %		
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	873.099	24,8%	544.395	15,4%	328.704	9,3%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	509.303	14,4%	472.320	13,4%	36.982	1,0%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	308.946	8,8%	202.788	5,7%	106.158	3,0%
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	204.000	5,8%	0	0,0%	204.000	5,8%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	202.734	5,7%	250.484	7,1%	(47.750)	(1,4%)
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	183.156	5,2%	0	0,0%	183.156	5,2%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	123.507	3,5%	108.833	3,1%	14.675	0,4%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	109.976	3,1%	80.396	2,3%	29.579	0,8%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 26	109.820	3,1%	0	0,0%	109.820	3,1%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	83.784	2,4%	75.163	2,1%	8.621	0,2%
Tíu stærstu samtals	2.708.325	76,8%	1.734.378	49,1%	973.946	27,6%
Aðrar fjárfestingar	800.160	22,7%	1.769.404	50,1%	(969.243)	(27,5%)
Reiðufé	18.217	0,5%	22.331	0,6%	(4.115)	(0,1%)
Aðrar eignir	219	0,0%	2.977	0,1%	(2.758)	(0,1%)
	3.526.921	100,0%	3.529.090	100,0%	(2.169)	(0,1%)

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CBI 26	47.339	23.448
ARION CBI 29	0	114.200
EIK 050726	0	65.497
FB100366 SB	104.692	87.914
HAGA 021029	0	75.738
ISLA CB 27	0	36.609
ISB CBI 30	83.771	83.832
LBANK CBI 28	136.791	241.593
LBANK CB 25	0	121.975
LSS151155	26.309	359.423
OR090546	0	75.830
RARIK 011025	0	40.111
REGINN23 GB	60.414	39.722
RVK 53 1	0	202.949
RVKN 35 1	110.965	20.537
RIKB 23 0515	40.060	39.505
RIKS 33 0321	363.457	369.608
RIKB 28 1115	307.434	296.741
RIKB 31 0124	618.759	581.687
RIKB 25 0612	7.645	7.667
AL260148	24.796	0
IS KREDIT 61 SB	180.001	0
ISB CBI 28	35.287	0
ISB CBI 26	110.506	0
LBANK CBI 24	26.212	0
LSS150434	320.906	0
OR180242 GB	203.127	0
REGINN27 GB	41.216	0
REGINN280130	44.024	0
REITIR150527	50.713	0
RVKG 48 1	24.627	0
RVK 32 1	15.448	0
RVKNG 40 1	118.845	0
UR 151128	120.248	0
	3.223.590	2.884.586

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Stokkur

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	760.241	27,1%	664.699	30,7%
Arion banki hf.	479.048	17,1%	220.699	10,2%
Kvika banki hf.	397.099	14,2%	0	0,0%
Icelandair Group hf.	182.814	6,5%	203.825	9,4%
Origo hf.	178.363	6,4%	134.003	6,2%
Eimskipafélag Íslands hf.	131.293	4,7%	188.598	8,7%
Reitir fasteignafélag hf.	95.070	3,4%	125.069	5,8%
Sýn hf.	84.464	3,0%	110.387	5,1%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	82.752	3,0%	0	0,0%
Reginn hf.	28.404	1,0%	0	0,0%
Fly Play hf.	27.791	1,0%	0	0,0%
Festi hf.	27.120	1,0%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf.	27.060	1,0%	0	0,0%
Síldarvinnslan hf.	21.210	0,8%	0	0,0%
Hagar hf.	14.378	0,5%	157.546	7,3%
Solid Clouds hd.	2.938	0,1%	0	0,0%
Skeljungur hf.	21	0,0%	0	0,0%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	110.837	5,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	24.912	1,2%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	2.540.066	90,6%	1.940.577	89,6%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	2.540.066	90,6%	1.940.577	89,6%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Fjárfestingarsjóðir

Stefnir - ÍS 5	249.562	8,9%	143.410	6,6%
Fjárfestingarsjóðir samtals	249.562	8,9%	143.410	6,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	2.789.628	99,5%	2.083.987	96,2%
Reiðufé	11.773	0,4%	39.858	1,8%
Aðrar eignir	1.791	0,1%	41.973	1,9%
Heildareignir	2.803.192	100,0%	2.165.818	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 31.12.2021	fjárhæð %	Eignir 31.12.2020	fjárhæð %		
Marel hf.	760.241	27,1%	664.699	30,7%	95.542	3,4%
Arion banki hf.	479.048	17,1%	220.699	10,2%	258.349	9,2%
Kvika banki hf.	397.099	14,2%	0	0,0%	397.099	14,2%
Stefnir - ÍS 5	249.562	8,9%	143.410	6,6%	106.152	3,8%
Origo hf.	178.363	6,4%	134.003	6,2%	44.360	1,6%
Icelandair Group hf.	182.814	6,5%	203.825	9,4%	(21.011)	(0,7%)
Eimskipafélag Íslands hf.	131.293	4,7%	188.598	8,7%	(57.305)	(2,0%)
Reitir fasteignafélag hf.	95.070	3,4%	125.069	5,8%	(30.000)	(1,1%)
Sýn hf.	84.464	3,0%	110.387	5,1%	(25.923)	(0,9%)
Vátryggingarfélag Íslands hf.	82.752	3,0%	0	0,0%	82.752	3,0%
Tíu stærstu samtals	2.640.707	94,2%	1.790.691	82,7%	850.016	30,3%
Aðrar fjárfestingar	148.921	5,3%	293.296	13,5%	(144.374)	(5,2%)
Reiðufé	11.773	0,4%	39.858	1,8%	(28.085)	(1,0%)
	2.803.192	100,0%	2.165.818	100,0%	637.374	22,7%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 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 tímabilinu 1. janúar til 30. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	613.198	636.243
EIM	179.279	373.241
PLAY	29.437	20.798
HAGA	62.372	198.217
ICESEA	70.392	216.480
ICEAIR	176.867	207.597
ISB	5.852	148.023
KVIKA	492.170	135.643
MAREL	688.005	657.873
ORIGO	60.997	107.609
REGINN	51.891	23.603
REITIR	209.115	263.849
SVN	50.055	39.318
SJOVA	186.992	229.299
SYN	28.877	126.955
VIS	96.796	16.866
EIK	26.733	0
FESTI	25.421	0
SKEL	20	0
SOLID COUDS HLUTABREF	4.000	0
ICEAIRW120822	90	0
ICEAIRW130821	78	0
ICEAIRW180222	83	0
	<hr/>	<hr/>
	3.058.719	3.401.613

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 31 0124	119.791	2,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	117.237	2,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	100.573	2,1%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	59.046	1,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	50.801	1,1%	0	0,0%
Íbúðabréf HFF150644	10.790	0,2%	0	0,0%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	458.239	9,5%	0	0,0%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Arion banki hf. ARION CBI 29	89.451	1,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 30	83.116	1,7%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 28	27.511	0,6%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 28	17.713	0,4%	0	0,0%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	217.793	4,5%	0	0,0%
Skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	145.516	3,0%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	101.753	2,1%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151124	60.537	1,3%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	54.017	1,1%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR020934 GB	20.900	0,4%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	20.227	0,4%	0	0,0%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	17.683	0,4%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150523	19.864	0,4%	0	0,0%
Republic of Panama 6,7% 26.1.2036 USD	8.914	0,2%	0	0,0%
Republic of South Africa 5,875% 22.6.2030 USD	0	0,0%	0	0,0%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	449.412	9,3%	0	0,0%
Skráð skuldabréf samtals	1.125.444	23,3%	0	0,0%
Hlutabréf				
Kvika banki hf.	19.376	0,4%	0	0,0%
Arion banki hf.	14.288	0,3%	0	0,0%
Icelandair Group hf.	7.369	0,2%	0	0,0%
Marel hf.	4.138	0,1%	0	0,0%
Skráð hlutabréf samtals	45.172	0,9%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	1.170.616	24,3%	0	0,0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Skuldabréfasafn	691.137	14,3%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	652.917	13,5%	0	0,0%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	163.768	3,4%	0	0,0%
ÍV Sparisafn	105.018	2,2%	0	0,0%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	1.612.840	33,5%	0	0,0%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Stokkur	251.877	5,2%	0	0,0%
ÍV Hlutabréfavitölusjóður	64.865	1,3%	0	0,0%
Kvika - Innlend hlutabréf	54.555	1,1%	0	0,0%
.....	371.296	7,7%	0	0,0%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	371.296	7,7%	0	0,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum

ÍV Erlent skuldabréfasafn	260.172	5,4%	0	0,0%
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	74.893	1,6%	0	0,0%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	335.065	6,9%	0	0,0%

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum

ÍV Erlent hlutabréfasafn	845.856	17,5%	0	0,0%
European Smaller Companies Fund	135.539	2,8%	0	0,0%
Technology Seæct Sector SPDR Fund	124.306	2,6%	0	0,0%
Invesco QQQ Trust Series 1	49.647	1,0%	0	0,0%
iShares Russell 2000 ETF	37.591	0,8%	0	0,0%
iShares S&P 500 Index Fund	22.321	0,5%	0	0,0%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	17.982	0,4%	0	0,0%
ARK Innovation ETF	12.296	0,3%	0	0,0%
iShares Core MSCI Total International Stock ETF	9.360	0,2%	0	0,0%
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	8.355	0,2%	0	0,0%
The 3D Printing ETF	4.459	0,1%	0	0,0%
First Trust Water ETF	4.929	0,1%	0	0,0%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	1.272.642	26,4%	0	0,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	3.591.844	74,5%	0	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.762.460	98,8%	0	0,0%
Reiðufé	45.377	0,9%	0	0,0%
Heildareignir	4.821.599	100,0%	0	0,0%

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð	af heildar-	eign
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	845.856	17,5%	0	0,0%	845.856	17,5%
ÍV Skuldabréfasafn	691.137	14,3%	0	0,0%	691.137	14,3%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	652.917	13,5%	0	0,0%	652.917	13,5%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	260.172	5,4%	0	0,0%	260.172	5,4%
ÍV Stokkur	251.877	5,2%	0	0,0%	251.877	5,2%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	163.768	3,4%	0	0,0%	163.768	3,4%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	145.516	3,0%	0	0,0%	145.516	3,0%
European Smaller Companies Fd A	135.539	2,8%	0	0,0%	135.539	2,8%
Technology Seæct Sector SPDR Fund	124.306	2,6%	0	0,0%	124.306	2,6%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	119.791	2,5%	0	0,0%	119.791	2,5%
Tíu stærstu samtals	3.390.880	70,3%	0	0,0%	3.390.880	70,3%
Aðrar fjárfestingar	1.371.579	28,4%	0	0,0%	1.371.579	28,4%
Reiðufé	45.377	0,9%	0	0,0%	45.377	0,9%
	4.821.599	100,3%	0	0,0%	4.821.599	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	14.072	0
ARION CBI 29	90.569	0
ARKK US	30.811	13.392
ARKQ US	14.294	14.811
BRGV 8.250 01/20/2034	8.885	8.816
COGV 3 01/30/2030 '29	12.841	12.192
COQQ US	27.384	23.888
EMHY US	80.616	4.956
FIW US	4.639	0
HFF150434	5.330	5.332
HFF150644	10.949	0
ICEAIR	7.720	9.032
ICEAIRW120822	2.595	0
ICEAIRW130821	1.118	0
ICEAIRW180222	2.224	0
IEF US	65.529	62.851
IEI US	26.984	27.176
IGIB US	56.960	56.701
IS KREDIT 61 SB	100.001	0
ISB	0	18.040
ISB CBI 28	17.717	0
ISB CBI 30	83.915	0
IV STOKKUR	435.500	209.500
IVERL SKBR	267.030	12.657
IVERLHLUTABR	1.088.787	321.002
IVV US	56.342	36.971
IWM US	36.936	0
IXUS US	38.666	29.519
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	467.000	0
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	227.500	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	930.600	0
ÍV Skuldabréfasafn	937.000	0
ÍV Sparisafn	165.000	0
JR-IH	53.000	0
KVIKA	60.556	39.820
LBANK CBI 28	27.438	0
LSS150434	183.861	38.221
MAREL	62.696	58.493
OR020934 GB	20.858	0
PAGV 6.7 01/26/2036	26.386	17.377
PBW US	9.738	0
PEMEX 6.5 03/13/2027	26.977	26.724
PLAY	0	7.631
PRNT US	9.240	5.026
QQQ US	91.013	47.252
REITIR150523	19.969	0
RIKB 25 0612	58.939	0
RIKB 28 1115	234.054	108.367
RIKB 31 0124	307.550	188.461
RIKS 30 0701	50.823	0
RIKS 33 0321	135.318	38.578
RSP US	17.343	0
RVKN 35 1	57.845	0
SDHA LN	23.909	23.557
STESCAE LX	119.251	0
SVN	2.301	2.512

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
TLH US	19.633	21.411
TLT US	43.594	25.971
UR 151124	60.113	0
UR 151128	20.017	0
USHY US	19.936	19.744
XLK US	123.207	0
ZAGV 5.875 06/22/2030	8.618	8.464
	<hr/>	<hr/>
	6.109.046	1.077.759

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn IV

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Petroleos Mexicanos 6,5% 13.3.2027 USD	36.772	1,6%	0	0,0%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	36.772	1,6%	0	0,0%
Skráð skuldabréf samtals	36.772	1,6%	0	0,0%
Hlutabréf				
Hertz Global Holdings Inc	6.497	0,3%	0	0,0%
Skráð hlutabréf samtals	6.497	0,3%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	43.268	1,9%	0	0,0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Skuldabréfasafn	238.027	10,6%	93.613	13,9%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	94	0,0%	0	0,0%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	238.122	10,6%	93.613	13,9%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Stokkur	315.999	14,0%	104.427	15,5%
JR-IH	61.760	2,7%	0	0,0%
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	55.516	2,5%	0	0,0%
	433.275	19,2%	104.427	15,5%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	433.275	19,2%	104.427	15,5%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	154.212	6,8%	0	0,0%
ProShares Ultra High Yield	76.800	3,4%	0	0,0%
ProShares UltraShort 20+ Year Treasury	26.346	1,2%	0	0,0%
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	0	0,0%	51.202	7,6%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	0	0,0%	35.584	5,3%
iShares Global HY Corp Bond GBP Hedged UCITS ETF	0	0,0%	18.271	2,7%
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	0	0,0%	10.302	1,5%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	257.358	11,4%	115.359	17,1%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	416.020	18,5%	122.745	18,2%
ProShares UltraPro S&P	143.776	6,4%	0	0,0%
ProShares UltraPro QQQ	114.592	5,1%	56.145	8,3%
European Smaller Companies Fund	78.174	3,5%	15.645	2,3%
Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	73.377	3,3%	0	0,0%
ProShares UltraPro Russell2000	65.722	2,9%	47.517	7,1%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	59.236	2,6%	0	0,0%
Invesco WilderHill Clean Energy ETF	48.276	2,1%	0	0,0%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	44.954	2,0%	0	0,0%
Direxion Daily Technology Bull 3X Shares	44.836	2,0%	0	0,0%
ARK Innovation ETF	28.895	1,3%	0	0,0%
First Trust Water ETF	25.878	1,1%	0	0,0%
Direxion Daily Financial Bull 3X Shares	25.490	1,1%	0	0,0%
Invesco DWA Technology Momentum ETF	21.598	1,0%	0	0,0%
MicroSectors FANG+ Index 3x Leveraged EXP 1/8/2038	16.099	0,7%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	32.980	4,9%
iShares MSCI Emerging Markets ETF	0	0,0%	28.507	4,2%
Energy Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	12.954	1,9%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	1.206.921	53,6%	316.493	47,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn IV frh.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutdeildarskírteini samtals	2.135.675	94,8%	629.893	93,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	2.178.943	96,8%	629.893	93,5%
Reiðufé	49.538	2,2%	8.313	1,2%
Aðrar eignir	23.618	1,0%	35.269	5,2%
Heildareignir	2.252.099	100,0%	673.476	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall br. af heildar- eign %
	31.12.2021	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2020	Hlutf. af fjárhæð %		
ÍV Erlent hlutabréfasafn	416.020	18,5%	122.745	18,2%	293.275	13,0%
ÍV Stokkur	315.999	14,0%	104.427	15,5%	211.572	9,4%
ÍV Skuldabréfasafn	238.027	10,6%	93.613	13,9%	144.414	6,4%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	154.212	6,8%	0	0,0%	154.212	6,8%
ProShares UltraPro S&P	143.776	6,4%	0	0,0%	143.776	6,4%
ProShares UltraPro QQQ	114.592	5,1%	56.145	8,3%	58.447	2,6%
European Smaller Companies Fd A	78.174	3,5%	15.645	2,3%	62.529	2,8%
JR-IH	76.800	3,4%	0	0,0%	76.800	3,4%
Dir. Daily Semiconductors Bull 3x Shares	73.377	3,3%	0	0,0%	73.377	3,3%
ProShares UltraPro Russell2000	65.722	2,9%	47.517	7,1%	18.205	0,8%
Tíu stærstu samtals	1.676.697	74,5%	440.092	65,3%	1.236.605	54,9%
Aðrar fjárfestingar	502.246	22,3%	189.801	28,2%	312.445	13,9%
Reiðufé	49.538	2,2%	8.313	1,2%	41.224	1,8%
	2.252.099	100,0%	673.476	100,0%	1.578.623	70,1%

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AMZN US	9.273	8.852
ARKK US	64.694	20.276
ARKQ US	21.574	19.558
BIDU US	21.137	20.885
BNKU US	44.809	44.291
CIBR US	51.088	16.588
CQQQ US	90.979	83.255
CURE US	49.653	50.814
EEM US	0	28.942
EMHY US	25.876	74.591
FAS US	25.949	0
FIW US	24.407	0
FNGU US	131.054	137.224
GHYS LN	34.460	50.789
HTZ US	11.980	6.407
HTZZW US	12.461	9.464
IEF US	56.053	52.836
ISB	0	36.136
IV STOKKUR	504.600	379.500
IVERL SKBR	163.286	13.586
IVERLHLUTABR	463.113	212.009
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	110.000	0
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	25.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	442.000	0
JR-IH	60.000	0

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2021 frh.:

ÍV Eignasafn IV frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
KVIKA	43.186	45.010
MAREL	9.977	9.995
NAIL US	52.273	48.583
NRGD US	54.958	58.224
NRGU US	581.929	603.097
NXPI US	35.222	34.276
PBW US	62.560	0
PEMEX 6.5 03/13/2027	36.235	0
PLAY	0	10.803
PTF US	22.859	0
RIKB 28 1115	11.415	11.069
RIKB 31 0124	49.694	50.982
RSP US	59.570	0
SOXL US	555.737	544.303
STESCAE LX	52.158	0
SVN	2.876	3.140
TBT US	69.674	46.188
TECL US	82.531	52.826
TLT US	80.669	91.696
TQQQ US	299.543	301.503
UBT US	115.446	116.238
UJB US	76.464	0
UPRO US	134.779	0
URTY US	118.136	119.876
USHY US	36.338	69.726
XLE US	0	15.150
XLK US	0	32.349
YINN US	106.421	92.034
	<u>5.194.094</u>	<u>3.623.072</u>

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur sérhæfða sjóða fyrir almenna fjárfesta 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 2021. 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. Umsýslubóknun

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

	Póknun
ÍV Skammtímasjóður	0,50%
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	0,80%
ÍV Skuldabréfasafn	1,00%
ÍV Stokkur	1,70%
ÍV Eignasafn II	0,80%
ÍV Eignasafn IV	1,20%

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

Bóknun tengd árangri umfram viðmið:

Sjóðirnir ÍV Eignasafn II og ÍV Eignasafn IV skulu greiða rekstrarfélagi bóknun fyrir ávöxtunarárangur umfram ávöxtunarviðmið. Árangurstengd bóknun skal reiknuð inn í gengi sjóðanna hverju sinni og þá skal borin saman ávöxtun sjóðsins að frádreginni árangurstengingu við ávöxtun viðmiðs. Árangursviðmið sjóðsins eru innlánsvextir innlánaðstofnana hjá Seðlabanka Íslands eins og þeir eru ákvarðaðir hverju sinni („Depo“) að viðbættum þremur (ÍV ES II) og fimm (ÍV ES IV) prósentustigum.

Sjóðirnir greiða rekstrarfélagi 15% af ávöxtun umfram ávöxtunarviðmið.

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 lok desember 2021.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok desember 2021. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskrteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildi á markaðnum í lok desember 2021.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok desember 2021.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

Verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta 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 má hlutfall skammtímalána af eignum sérhæfða sjóða fyrir almenna fjárfesta ekki fara yfir 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í lok desember 2021.

ÍV Skammtímasjóður	0,00%
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	0,00%
ÍV Skuldabréfasafn	0,00%
ÍV Stokkur	0,00%
ÍV Eignasafn II	0,00%
ÍV Eignasafn IV	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gæringar 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

	31.12.2021	31.12.2020
USD	129,9889	126,8284

6. Vísitölusjóðir

ÍV Hlutabréfavisitölusjóður fjárfestir í hlutabréfum sem skráð eru í kauphöll Nasdaq OMX á Íslandi þar sem ÍV hlutabréfavisitala, 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 vísitölnni ákvarðar þannig hlutfall þeirra í sjóðnum en heimild er til skilgreindra frávik 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 fjármálafyrirtækja. 12 mánaða fylgnifrávik, sem er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölnnar sem hann fylgir, var 1,92% sl. 12 mánuði í árslok 2021 en vænt mánaðarlegt fylgnifrávik sjóðsins er 0,5% til 2%.

Samanburður við vísitöluviðmið (verðbreyting):

	Árið 2021	12 mánaða fylgni- frávik	Árið 2020	12 mánaða fylgni- frávik
ÍV Hlutabréfavisitala	43,41%		24,80%	
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	42,37%	1,92%	27,98%	1,63%

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði. Sérhæfði sjóðurinn fyrir almenna fjárfesta ÍV Eignasafn II hóf starfsemi í maí og Verðbréfasjóðurinn ÍV Erlent Skuldabréfsafn hóf starfsemi í júlí. Nafni tveggja sjóða var breytt á árinu og var nafni ÍV Eignasafns II breytt í ÍV Eignasafn III og nafni ÍV Eignasafns III í ÍV Eignasafn IV. Breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum ÍV Eignasafns I, ÍV Eignasafns III og ÍV Eignasafns IV til að einfalda alla starfsemi þeirra og samræma eignastýringu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. í lok desember 2021.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019	Árið 2018
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	0,36%	0,57%	1,19%	2,21%	4,10%	3,93%
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	9,28%	16,30%	42,38%	27,98%	18,06%	(6,01%)
ÍV Skuldabréfasafn	1,06%	1,85%	5,73%	7,04%	6,35%	4,32%
ÍV Stokkur	9,98%	16,08%	44,94%	39,55%	20,68%	(3,14%)
ÍV Eignasafn II	2,58%	3,44%				
ÍV Eignasafn IV	10,14%	9,54%	25,18%	17,42%	18,86%	0,89%
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	(1,05%)	(1,71%)	(3,48%)	(1,23%)	1,39%	0,66%
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður	7,75%	13,67%	35,80%	23,66%	14,99%	(8,97%)
ÍV Skuldabréfasafn	(0,36%)	(0,45%)	0,85%	3,43%	3,59%	1,04%
ÍV Stokkur	8,43%	13,45%	38,24%	34,84%	17,54%	(6,19%)
ÍV Eignasafn II	1,14%	1,10%				
ÍV Eignasafn IV	8,60%	7,06%	19,39%	13,46%	15,76%	(2,29%)
Yfirlit um bókfært verðmæti			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Skammtímasjóður			13.879.764	8.213.010	8.928.781	10.899.148
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður			1.160.514	510.931	495.310	748.319
ÍV Skuldabréfasafn			3.523.718	3.522.348	2.605.567	2.759.765
ÍV Stokkur			2.799.108	2.150.910	1.415.155	576.963
ÍV Eignasafn II			4.809.227			
ÍV Eignasafn IV			2.221.398	672.689	249.160	50.624
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ÍV Skammtímasjóður			18,78	18,56	18,16	17,44
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður			42,49	29,89	23,31	19,74
ÍV Skuldabréfasafn			15,47	14,63	13,66	12,84
ÍV Stokkur			23,37	16,19	11,71	9,67
ÍV Eignasafn II			10,64			
ÍV Eignasafn IV			17,35	14,80	11,83	9,97

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign		Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2021	31.12.2020		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	42	59	(17)	50	100
Ríkisskuldabréf	23	23	0	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálf.	14	10	4	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	12	7	5	0	10
Reiðufé	10	0	10	0	10
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	98	99	(1)	70	100
Reiðufé	2	1	1	0	10
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistrygð skuldabréf	1	0	1	0	25
skv. lögum nr. 11/2008	7	13	(6)	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	53	55	(2)	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	38	30	8	0	30
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Stokkur					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	91	90	1	35	100
Fjárf.sjóðir sem fjárfesta í hlutabréfum	9	7	2	0	20
Reiðufé	0	2	(2)	0	10
Aðrar eignir	0	2	(2)		
ÍV Eignasafn II					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	8	0	8	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	26	0	26	0	35
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	56	0	56	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	8	0	8	0	15
Reiðufé	1	0	1	0	10
ÍV Eignasafn IV					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	11	17	(6)	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	54	47	7	0	80
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	12	14	(2)	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	19	16	3	0	20
Reiðufé	2	1	1	0	10
Aðrar eignir	1	5	(4)		

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurlíðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Skammtímasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.883.902	29	0	0	0	0	0	0	3.883.902	29
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	2.830.810	20	0	0	0	0	0	0	2.830.810	20
Innlán fjármála fyrirtækja	0	0	0	0	0	0	5.798.934	42	5.798.934	42
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	1.377.232	10	1.377.232	10
	<u>6.714.712</u>	<u>49</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.176.166</u>	<u>52</u>	<u>13.890.878</u>	<u>100</u>
ÍV Hlutabréfavitölusjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.142.681	98	0	0	1.142.681	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	25.152	2	25.152	2
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.142.681</u>	<u>98</u>	<u>25.152</u>	<u>2</u>	<u>1.167.832</u>	<u>100</u>
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.475.344	99	0	0	0	0	0	0	3.475.344	99
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	33.142	1	0	0	0	0	0	0	33.142	1
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	18.217	1	18.217	1
	<u>3.508.485</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18.217</u>	<u>1</u>	<u>3.526.702</u>	<u>100</u>
ÍV Stokkur										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	2.540.066	91	0	0	2.540.066	91
sambærilegra erlendra sjóða	0	0	249.562	9	0	0	0	0	249.562	9
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	11.773	0	11.773	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>249.562</u>	<u>9</u>	<u>2.540.066</u>	<u>91</u>	<u>11.773</u>	<u>0</u>	<u>2.801.401</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.098.847	23	0	0	45.172	1	0	0	1.144.019	24
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	26.597	1	0	0	0	0	0	0	26.597	1
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.612.840	34	0	0	0	0	1.612.840	34
Önnur hlutdeildarskírteini	0	0	335.065	7	1.643.938	34	0	0	1.979.004	41
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	45.377	1	45.377	1
	<u>1.125.444</u>	<u>24</u>	<u>1.947.906</u>	<u>41</u>	<u>1.689.110</u>	<u>35</u>	<u>45.377</u>	<u>1</u>	<u>4.807.837</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn IV										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	36.772	2	0	0	6.497	0	0	0	43.268	2
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	2.135.675	96	0	0	0	0	2.135.675	96
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	49.538	2	49.538	2
	<u>36.772</u>	<u>2</u>	<u>2.135.675</u>	<u>96</u>	<u>6.497</u>	<u>0</u>	<u>49.538</u>	<u>2</u>	<u>2.228.481</u>	<u>100</u>