

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II hs.

Sérhæfður sjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit fjárfestinga	7
Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

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

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

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022 að fjárhæð 234,2 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í lok júní 2022 nam 5.628,9 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2022 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 30. ágúst 2022.

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

Í stjórn ÍV sjóða hf.:

Jón Bjarni Kristinsson, stjórnarformaður
Katrín Káradóttir, meðstjórnandi
Kolbeinn Friðriksson, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.:

Hrafn Árnason

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2022 og breytingu á handbæru fé og hreinni eign á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Akureyri, 30. ágúst 2022

Deloitte ehf.

Hólmgímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	1.1.-30.6. 2022	1.1.-30.6. 2021
Rekstrarreikningur			
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		256.049	117.313
Aðrar tekjur		93	9.761
	Heildartekjur	<u>256.142</u>	<u>127.074</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		16.648	16.648
Vörsluþóknun		589	287
Aðrar þóknanir		1	3
Önnur gjöld og kostnaður		685	681
	Heildargjöld	<u>17.922</u>	<u>17.619</u>
Gengisbreyting eigna, hagnaður	(4.011)	12.490
Hagnaður tímabilsins af rekstri		<u>234.209</u>	<u>121.946</u>
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		<u>5.394.713</u>	<u>3.130.931</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		0	2.000.000
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
Hrein eign í lok tímabilsins	3	<u>5.628.922</u>	<u>5.252.877</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.06.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		3.717.092	3.596.416
Hlutdeildarskírteini		1.876.304	1.756.445
	Verðbréf samtals	<u>5.593.396</u>	<u>5.352.861</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		33.253	29.547
Aðrar eignir		5.204	15.255
	Aðrar eignir samtals	<u>38.457</u>	<u>44.802</u>
	Eignir samtals	<u><u>5.631.853</u></u>	<u><u>5.397.663</u></u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.832	2.870
Skuld við vörslufyrirtæki		100	80
	Skuldir samtals	<u><u>2.932</u></u>	<u><u>2.950</u></u>
Hrein eign	3	5.628.922	5.394.713
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		482.549	482.549
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		<u>11,66</u>	<u>11,18</u>

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2022

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	30.06.2022		31.12.2021	
	Bókfært- verð	%	Bókfært- verð	%
Skuldabréfaeign				
Útgefandi 1	744.204	13,2%	724.861	13,4%
Útgefandi 2	679.634	12,1%	652.174	12,1%
Útgefandi 3	532.337	9,5%	518.500	9,6%
Útgefandi 4	336.354	6,0%	325.569	6,0%
Útgefandi 5	262.422	4,7%	252.979	4,7%
Útgefandi 6	140.134	2,5%	134.874	2,5%
Útgefandi 7	129.219	2,3%	124.244	2,3%
Útgefandi 8	121.531	2,2%	117.263	2,2%
Útgefandi 9	106.966	1,9%	103.808	1,9%
Útgefandi 10	93.848	1,7%	90.301	1,7%
Útgefandi 11	83.604	1,5%	81.227	1,5%
Útgefandi 12	81.770	1,5%	79.304	1,5%
Útgefandi 13	76.419	1,4%	74.223	1,4%
Útgefandi 14	69.858	1,2%	67.334	1,2%
Útgefandi 15	65.109	1,2%	62.676	1,2%
Útgefandi 16	58.984	1,0%	57.217	1,1%
Útgefandi 17	53.551	1,0%	51.707	1,0%
Útgefandi 18	40.664	0,7%	39.236	0,7%
Útgefandi 19	40.481	0,7%	38.918	0,7%
Framseljanleg verðbréf, samtals	3.717.092	66,0%	3.596.416	66,6%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	1.876.304	33,3%	1.756.445	32,5%
	1.876.304	33,3%	1.756.445	32,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	5.593.396	99,3%	5.352.861	99,2%
Reiðufé	33.253	0,6%	29.547	0,5%
Aðrar eignir	5.204	0,1%	15.255	0,3%
Heildareignir	5.631.853	100,0%	5.397.663	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

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

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í júlí 2022. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Umsýsluþóknun

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. 0,55% umsýsluþóknun á fjárfestingartímabili en 0,4% eftir að fjárfestingartímabili lýkur sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af heildareignum sjóðsins.

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

d. Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eru metin á útgefnu kaupgengi sem gildi í lok júní 2022.

e. Framseljanleg verðbréf - verðtryggð skuldabréf með veði í fasteign

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

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum.

g. Skattamál

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

Sjóðirnir eru undanþegnir fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

Skýringar frh.:

3. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II í lok júní 2022.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2021
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	2,37%	4,36%	7,16%	5,31%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	(0,59%)	(0,77%)	(0,40%)	0,45%
Yfirlit um bókfært verðmæti		30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II		5.628.922	5.394.713	2.024.348
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II		11,66	11,18	10,16

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.06.2022 %	Eign 31.12.2021 %	Breyting	Fjárfestingarstefna	
				Lágmark %	Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	54,0	59,0	-5,0	60	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	12,0	0,0	12,0	0	40
Skuldabréf með veði í atvinnueignum	60,7	47,8	12,9	50	100
Skuldabréf með veði í íbúðareignum	5,3	11,2	-5,9	0	50
Einstakur útgefandi	26,0	11,0	15,0		20
Einstök útgáfa	15,0	11,0	4,0		15
Reiðufé	1,0	2,0	-1		

Sundurlíðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	kr.	%
Framseljanleg skuldabréf.....	3.717.092	66
Hlutdeildarskírteini	1.876.304	33
Reiðufé	33.253	1
Aðrar eignir	5.204	0
Heildareignir	5.631.853	100

4. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Heildarupphæð fjárfestingarloforða er 6.104.000.000. Heildarskuldbinding 30.06.2022 var 5.000.000.000 en fjórar innkallanir á fjárfestingarloforð hafa farið fram. Sjóðurinn á ekki eigin heimasíðu, en á vefsvæði á heimasíðu Íslenskra verðbréfa hf., www.iv.is. og heimasíðu ÍV sjóða hf., www.ivsjodir.is. <https://www.iv.is/is/serhaefdar-fjarfestingar/verdskuldabrefasjodur-iv-viv-ii>.