

ÍV sjóðir hf.

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2018

ÍV sjóðir hf.
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti		B-hluti	
Ársreikningur ÍV sjóða hf.	1	Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV	17
Efnisyfirlit	2	Rekstrarreikningur og yfirlit um	
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar		breytingar á hreinni eign	18
og framkvæmdastjóra	3	Efnahagsreikningur	19
Aritun óháðs endurskoðanda	5	Yfirlit um fjárfestingar	20
Rekstrarreikningur	7	Skýringar	40
Efnahagsreikningur	8		
Sjóðstreymisyfirlit	9	Ársreikningur fjárfestingarsjóða ÍV	47
Skýringar	10	Rekstrarreikningur og yfirlit um	
Stjórnarháttayfirlýsing	14	breytingar á hreinni eign	48
		Efnahagsreikningur	49
		Yfirlit um fjárfestingar	50
		Skýringar	64

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins og framsetning ársreiknings

ÍV sjóðir hf. annast rekstur sjö verðbréfasjóða, fimm fjárfestingarsjóða og Veðskuldabréfasjóðs ÍV fagfjárfestastjóðs. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins.

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

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

Eignaraðild

Hluthafar í árslok voru tveir líkt og í ársbyrjun. Í árslok 2018 var hlutfé í eigu eftirtalinna aðila:

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

Aðalfundur

Á aðalfundi sem haldinn var 24. maí 2018 voru Ingvar Már Gíslason, Kolbeinn Friðriksson (stjórnarformaður) og Sandra Hlíf Ocares kjörin í stjórn félagsins. Á fundinum var ákveðið að greiða 20,0 millj. kr. í arð. Á hluthafafundi sem haldinn var 15. ágúst 2018 var Katrín Káradóttir kosin í stjórn félagsins í stað Söndru Hlíf Ocares.

Afkoma og helstu atriði úr rekstri félagsins

Hreinar rekstrartekjur á árinu námu 168,6 millj. kr. samanborið við 182,9 millj. kr. árið áður. Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu 2018 að fjárhæð 0,4 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 82,1 millj. kr. í árslok samanborið við 113,9 millj. kr. í árslok fyrra árs.

Eigið fé félagsins í árslok 2018 nam 50,4 millj. kr. að meðtöldu hlutfé að fjárhæð 16,0 millj. kr. Eiginfjárlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 9,6% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Ársverk á reikningsárinu voru 3,6. Í árslok 2018 störfuðu hjá félaginu fjórir starfsmenn.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur arður á árinu 2019. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningnum.

Starfsemi sjóða

Í árslok 2018 annaðist félagið rekstur þrettán sjóða.

Eignir í stýringu námu í árslok 32.678 millj. kr., en þann 31. desember 2017 námu þær 33.263 millj. kr.

ÍV sjóðir hf. starfrækja sex sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af einn fagfjárfestastjóð, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, sk. eignastýringarsjóði. Breyting átti sér stað á fjárfestingarstefnu og áherslum ÍV Eignastýringarsafns III sem eftir breytinguna fjárfestir að lágmarki 60% í erlendum skráðum eignum, hlutabréfum og skuldabréfum. FME staðfesti reglubreytinguna. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum annarra sjóða í rekstri félagsins á árinu.

Stjórnarhættir

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Stjórnarhættir frh.:

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið leiðbeiningum um Stjórnarhætti fyrirtækja sem er leiðbeiningarit sem kom fyrst út árið 2004 í samstarfi Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins. Ritið geymir leiðbeiningar um innleiðingu ákveðinna vinnureglna, umfram það sem kveðið er á um í lögum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni <http://leidbeiningar.is>.

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

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

- Vikið er frá gr. 1.1.2. um að auglýsa aðalfundi á vefsíðu félagsins, helst tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs. ÍV sjóðir hf. er lítið félag með fáa hluthafa og því ekki talið nauðsynlegt að fylgja þessari reglu.
- Félagið telur ekki þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd þar sem einn hluthafi fer með 99,75% hlutfjár í félaginu og er því vikið frá gr. 1.5.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði og samfélagslega ábyrgð sbr. gr. 2.9.1. Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði og samfélagslegri ábyrgð í störfum sínum og endurspeglast það í starfs- og verklagsreglum félagsins. Þá styrkir félagið umhverfi sitt og samfélag nær og fjær, hvetur starfsfólk til hreyfingar og tólmstunda og umræðu um samfélagsmál.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka endurskoðunarnefnd sbr. gr. 5.3. vegna eðlis og umfangs starfseminnar. Endurskoðunar- og áhættunefnd Íslenskra verðbréfa hf., móðurfélags félagsins hefur þó í störfum sínum einnig tekið til starfsemi ÍV sjóða hf., skv. erindisbréfi þar um. Um nefndarmenn og starfsemi hennar vísast til stjórnarháttayfirlýsingar Íslenskra verðbréfa hf.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.

Allir þrjú stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu samkvæmt skilgreiningu í gr. 2.3 í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Í stjórn félagsins sitja tveir karlar og ein kona og uppfyllir því félagið ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnarmanna. Um frekari upplýsingar um stjórnarhætti félagsins vísast til stjórnarháttayfirlýsingu félagsins í viðauka með ársreikningnum

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar ÍV sjóða hf. er ársreikningur félagsins í samræmi við gildandi lög og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og gefur glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu félagsins á árinu 2018.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir árið 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Akureyri, 27. mars 2019.

Í stjórn félagsins:

Kolbeinn Friðriksson
Ingvar Mjör Gustafsson
Katrín Káradóttir

Framkvæmdastjóri:

Þorinn Þór Hauks

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í IV sjóðum hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning IV sjóða hf. fyrir árið 2018. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti sem er rekstrarfélagið sjálft, og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2018, efnahag þeirra 31. desember 2018 og breytingu á hreinni eign sjóðanna á árinu 2018, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga 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 IV sjóðum hf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar og stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir ársreikningnum.

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

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

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

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og reglur um ársreikninga 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 IV sjóða hf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Stjórn og endurskoðunar- og áhættunefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Áritun óháðs endurskoðanda, 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, misvisandi 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 og endurskoðunar- og áhættunefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunar- og áhættunefnd 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, 27. mars 2019.

Deloitte ehf.


Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrartekjur			
Umsýslubóknun		166.017	176.419
Fjármunatekjur	4	2.633	6.447
		<u>168.650</u>	<u>182.866</u>
		Heildartekjur	
Fjármagnsgjöld	4	(6)	(7)
		<u>168.644</u>	<u>182.859</u>
		Hreinar rekstrartekjur	
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	6	73.388	60.107
Þjónustugjöld til Íslenskra verðbréfa hf.		66.719	89.415
Annar rekstrarkostnaður		28.017	26.234
		<u>168.125</u>	<u>175.756</u>
		Rekstrargjöld	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		519	7.103
Tekjuskattur	7,13	(107)	(1.422)
Hagnaður ársins	10	<u>412</u>	<u>5.681</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Eignir			
Verðbréf			
Verðbréf með breytilegum tekjum	8,16	45.252	77.448
		<u>45.252</u>	<u>77.448</u>
Kröfur			
Viðskiptakröfur á sjóði	16	18.795	18.681
Kröfur á tengda aðila	16	284	10
		<u>19.079</u>	<u>18.691</u>
Aðrar eignir			
Handbært fé		17.773	17.711
		<u>17.773</u>	<u>17.711</u>
Eignir samtals		<u>82.103</u>	<u>113.850</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	9	16.000	16.000
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Bundinn gangvirðisreikningur		1.790	2.876
Óráðstafað eigið fé		28.603	47.104
	Eigið fé	<u>50.393</u>	<u>69.981</u>
Aðrar skuldir			
Skuld við móðurfélag	16	0	13.204
Skuld við tengda aðila	16	17.392	11.930
Skuld við móðurfélag vegna samsköttunar	13	107	1.422
Aðrar skammtímaskuldir		14.212	17.314
	Skuldir	<u>31.711</u>	<u>43.870</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>82.103</u>	<u>113.850</u>

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið sem reikningsskilin taka til

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

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

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

c. Viðskiptakröfur á sjóði

Viðskiptakröfur eru færðar á kostnaðarverði og eru þær vegna ógreiddrar umsýslu sjóða B-hluta ÍV sjóða hf. í árslok 2018.

d. Handbært fé

Bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2018	2017
Vaxtatekjur	829	3.753
Gangvirðisbreyting verðbréfaeignar	1.804	2.684
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	0	10
Vaxtagjöld	(6)	(7)
	2.627	6.440

5. Arðsemi eigna

Hagnaður eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu eigna er eftirfarandi:

	2018	2017
Arðsemi eigna	0,4%	5,1%

Skýringar frh.:

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2018	2017
Laun	55.833	47.926
Áfallið orlof, breyting	1.573 (562)
Launatengd gjöld	12.419	9.664
Fjársýsluskattur	3.462	2.930
Annar starfsmannakostnaður	100	150
Laun og launatengd gjöld samtals	73.388	60.107
Fjöldi ársverka á árinu	3,6	3,2

Greidd laun til stjórnenda greinast þannig :

1) Hreinn Þór Hauksson, framkvæmdastjóri	17.837	6.133
Jóhann Steinar Jóhannsson, fyrrverandi framkvæmdastjóri	0	14.228
Kolbeinn Friðriksson, stjórnarformaður	2.540	2.400
Arnbjörg Sigurðardóttir, fyrrverandi stjórnarformaður	500	1.400
Ingvar Már Gíslason, stjórnarmaður	1.270	1.400
Katrín Káradóttir, stjórnarmaður	550	0

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 5,9 millj. kr. þar af voru 1,9 millj. kr. vegna innri endurskoðunar.

7. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2018	2017
Tekjuskattur til greiðslu	(107)	(1.422)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(107)	(1.422)

Virkt skatthlutfall	2018	2017
Hagnaður fyrir tekjuskatt	519	7.103
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% (104)	20,0% (1.421)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,7% (3)	0,0% (3)
Fengin arður	0,0% 0 (0,0%) 2
Virkur tekjuskattur	20,7% (107)	20,0% (1.422)

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	Hlutabréf	Hlutdeildar- skírteini verðbréfasjóða	Samtals 31.12.2018	Samtals 31.12.2017
Óskráð verðbréf	0	45.252	45.252	77.448
	0	45.252	45.252	77.448

Skýringar frh.:

9. Hlutfé

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

10. Yfirlit eiginfjárreikninga

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2017	16.000	4.000	1.678	42.621	64.300
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	1.198	(1.198)	0
Hagnaður ársins	0	0	0	5.681	5.681
Eigið fé 31.12.2017	16.000	4.000	2.876	47.104	69.981
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	(1.087)	1.087	0
Arður til hluthafa	0	0	0	(20.000)	(20.000)
Hagnaður ársins	0	0	0	412	412
Eigið fé 31.12.2018	16.000	4.000	1.790	28.603	50.393

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nam 9,6% í árslok 2018. Samkvæmt lögunum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2018	31.12.2017
Heildar eigið fé	50.393	69.981
Eiginfjárgrunnur samtals	50.393	69.981
Heildar eiginfjárfra skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	5.431	7.974
Eiginfjárfra	5.431	7.974
Eiginfjárfra miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	42.031	43.939
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	8.362	26.042
Eiginfjárlutfall	9,6%	12,7%

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

Skýringar frh.:

11. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 30 gr. a. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, er 60,52% en samkvæmt lögum er lágmarks vogunarhlutfall 3,0%.

Vogunarhlutfallið reiknast þannig:	31.12.2018	31.12.2017
Eigin fé þáttar 1	50.393	69.981
Áhættuskuldbindingar:		
Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	82.103	113.850
	<u>82.103</u>	<u>113.850</u>
Vogunarhlutfall	61,38%	61,47%

12. Hluthafar:

Eftirfarandi hluthafar eiga umfram 1% hlutafjár í félaginu:

Nafn	Land	Eignarhlutur
Íslensk verðbréf hf.	Ísland	99,75%

Enginn hluthafi í Íslenskum verðbréfum hf. á eignarhlut sem nemur 10% eða meira af hlutafé í Íslenskum verðbréfum hf.

13. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding félagsins greinist þannig:	31.12.2018	31.12.2017
Tekjuskattur ársins	107	1.422
Áhrif vegna samsköttunar og annarra liða	(107)	(1.422)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>0</u>	<u>0</u>

14. Skattamál

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf.

15. Eignir í stýringu

Heildarférhæð eigna viðskiptamanna í eignastýringu hjá sjóðum ÍV sjóða hf. í árslok 2018 nam 32,7 milljörðum kr. samanborið við 33,3 milljarða kr. í árslok 2017.

16. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar félagsins teljast vera hluthafar, sjóðir í umsjón félagsins, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu.

Stöður og viðskipti við tengda aðila eru eftirfarandi:	31.12.2018	31.12.2017
Verðbréfaeign með breytilegar tekjur	45.252	77.448
Skammtímakröfur	19.079	18.691
Skammtímaskuldir við tengda aðila	17.392	25.134
Viðskipti á árinu:	2018	2017
Sala á þjónustu	166.017	176.419
Fjármunatekjur og breyting á virði hlutdeildarskírteina	1.804	2.684
Kaup á þjónustu	76.319	99.015

Stjórnarháttayfirlýsing

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

Hvað varðar stjórnarhætti fylgir félagið leiðbeiningum um Stjórnarhætti fyrirtækja sem er leiðbeiningarit sem kom fyrst út árið 2004 í samstarfi Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka atvinnulífsins. Ritið geymir leiðbeiningar um innleiðingu ákveðinna vinnureglna, umfram það sem kveðið er á um í lögum. Þeim er meðal annars ætlað að styrkja innviði fyrirtækja og auka traust almennings á starfsemi þeirra. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni <http://leidbeiningar.is>.

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

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

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

- Vikið er frá gr. 1.1.2. um að auglýsa aðalfundi á vefsíðu félagsins, helst tveimur mánuðum fyrir lok reikningsárs. ÍV sjóðir hf. er lítið félag með fáa hluthafa og því ekki talið nauðsynlegt að fylgja þessari reglu.
- Félagið telur ekki þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd þar sem einn hluthafi fer með 99,75% hlutfjár í félaginu og er því vikið frá gr. 1.5.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar reglur um siðferði og samfélagslega ábyrgð sbr. gr. 2.9.1. Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði og samfélagslegri ábyrgð í störfum sínum og endurspeglast það í starfs- og verklagsreglum félagsins. Þá styrkir félagið umhverfi sitt og samfélag nær og fjær, hvetur starfsfólk til hreyfingar og tólmstunda og umræðu um samfélagsmál.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka endurskoðunarnefnd sbr. gr. 5.3. vegna eðlis og umfangs starfseminnar. Endurskoðunar- og áhættunefnd Íslenskra verðbréfa hf., móðurfélags félagsins hefur þó í störfum sínum einnig tekið til starfsemi ÍV sjóða hf., skv. erindisbréfi þar um. Um nefndarmenn og starfsemi hennar vísast til stjórnarháttayfirlýsingar Íslenskra verðbréfa hf.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjarnefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar.

Starfsemi félagsins og áhættuþættir

ÍV sjóðir hf. hefur starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða skv. lögum nr. 161/2002. Félagið rekur verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestingsjóði skv. lögum nr. 128/2011. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. Hjá félaginu starfa nú tveir starfsmenn í fullu starfi.

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

Stjórn og framkvæmdastjóri

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

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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

Upplýsingar um stjórnarmenn og framkvæmdastjóra

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

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.

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

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

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

Katrín Káradóttir er fædd árið 1969. Katrín lauk stúdentsprófi frá Menntaskólanum á Akureyri 1989, Cand Oecon gráðu frá Háskóla Íslands 1996 og M.Sc gráðu frá Viðskiptaháskólanum í Kaupmannahöfn 1999. Auk þess er Katrín með próf í 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 Einkabankaþjónustu og sem deildarstjóri Eigna- og lífeyrisþjónustu bankans og á árunum 2004-2006 hjá TM Software og Libra tengt viðskipta- og fjármálhugbúnaði.

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

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

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

Frá 2005 til 2009 starfaði Hreinn Þór innan Markaðsviðskipta Íslandsbanka /Glitnis Banka en 2009 til 2011 sem viðskiptastjóri í einkabankþjónustu og viðskiptastjóri fyrirtækja í útibúi Íslandsbanka á Akureyri. 2012 til 2014 starfaði Hreinn við atvinnuþróun á vegum Akureyrarbæjar. Frá árinu 2014 hefur Hreinn starfað innan samstæðu Íslenskra Verðbréfa hf., fyrst sem sjóðstjóri fagfjárfestasjóða, 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.

Samskipti hluthafa og stjórnar

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

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

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

Sundurliðanir

	2018	2017
Laun og launatengd gjöld		
Laun	55.833	47.926
Áfallið orlof, breyting	1.573	(562)
Lífeyrissjóður	7.116	5.340
Sjúkra-, orlofsheimila- og endurhæfingarsjóður	991	675
Tryggingagjald	4.312	3.649
Fjársýsluskattur	3.462	2.930
Annar starfsmannakostnaður	100	150
	<u>73.388</u>	<u>60.107</u>
Þjónustugjöld til Íslenskra verðbréfa hf.		
Umsýslubókun	65.519	88.215
Vörslubókun	1.200	1.200
	<u>66.719</u>	<u>89.415</u>
Annar rekstrarkostnaður		
Húsaleiga	4.800	4.800
Tölvubúnaður	5.161	5.098
Auglýsingar	74	295
Endurskoðun	5.948	5.429
Aðkeypt sérfræðiþjónusta	4.817	4.315
Ferða og fundakostnaður	0	8
Fjármálaeftirlitið	7.175	6.254
Annar rekstrarkostnaður	41	35
	<u>28.017</u>	<u>26.234</u>

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2018

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2018

	IV Ríkisskuldabréfasjóður	IV Áskriftarskrifstofa	IV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	IV Erient hlutabréfasafn	IV Sparisefn	IV Eignasafn I	IV Eignasafn II	Samtals 2018	Samtals 2017
Rekstrarreikningur									
Tekjur									
Arður	0	0	5.631	4.308	0	0	803	10.742	6.261
Vextir	1.009	1.623	766	278	1.187	642	598	6.104	7.648
Gengismunur	0	0	0	0	0	0	0	0	11.645
Heildartekjur	1.009	1.623	6.397	4.586	1.187	642	1.401	16.846	25.554
Gjöld									
Umsýslubókun rekstrarfélags	16.311	30.868	22.048	5.093	14.036	3.673	3.271	95.300	92.665
Vörslubókun	360	684	816	192	389	81	78	2.599	2.241
Aðrar bóknar	657	2.268	2.127	3.933	3.340	630	615	13.569	9.195
Vextir og gengismunur	0	0	16	15	0	0	0	32	1.481
Önnur gjöld og kostnaður	12	12	12	12	12	12	12	81	88
Heildargjöld	17.339	33.831	25.019	9.244	17.777	4.395	3.976	111.581	105.670
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	50.019	129.889	4.198	13.224	107.844	22.504	8.943	336.621	442.623
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	36.147	(2.382)	(21.752)	(48.067)	(29.089)	(8.369)	(11.659)	(68.433)	316.878
Hagnaður (tap) ársins af rekstri	69.836	95.299	(36.175)	(39.501)	62.165	27.120	(5.290)	173.454	679.385
Yfirlit um breytingu á hreinni eign									
Hrein eign í ársbyrjun	1.630.354	3.054.736	1.668.167	361.898	1.268.868	715.993	648.218	9.348.234	9.233.310
Fjármögnunarbreytingar									
Seld hlutdeildarskifteini	201.222	173.502	66.979	336.264	1.351.298	46.692	103.862	2.279.818	1.216.109
Innleyst hlutdeildarskifteini	(198.816)	(185.023)	(429.146)	(192.764)	(774.594)	(66.613)	(119.938)	(1.966.894)	(1.780.570)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarbreytingum	2.406	(11.521)	(362.167)	143.499	576.704	(19.922)	(16.076)	312.924	(564.461)
Hrein eign í árslok	8	3.138.515	1.269.825	465.896	1.907.737	723.191	626.852	9.834.611	9.348.234

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	ÍV Ritisskuldabréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasj.	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn II	Samtals 31.12.2018	Samtals 31.12.2017
Eignir									
Fjárfestingar									
Franseljanleg verðbréf	1.656.328	3.136.175	0	455.261	1.813.318	327.045	279.475	7.667.602	6.743.152
Peningamarkaðsgæmingar	0	0	0	0	0	19.968	0	19.968	158.380
Hlutdeildarskírteini	0	0	1.245.712	0	0	360.259	342.637	1.948.808	2.295.456
Fjárfestingar samtals	1.656.328	3.136.175	1.245.712	455.261	1.813.318	707.273	622.312	9.636.378	9.196.989
Aðrar eignir									
Reiðufé	52.843	9.200	28.017	12.032	97.229	18.121	5.164	222.605	166.538
Aðrar eignir samtals	52.843	9.200	28.017	12.032	97.229	18.121	5.164	222.605	166.538
Eignir samtals	1.709.171	3.145.374	1.273.729	467.293	1.910.546	725.395	627.476	9.858.983	9.363.526
Skuldir									
Skuld við rekstrarfélag	1.441	2.648	1.740	630	1.180	307	269	8.215	8.070
Skuld við vörslufyrirtæki	43	62	67	26	44	8	8	258	174
Aðrar skuldir	5.092	4.149	2.097	741	1.585	1.887	348	15.898	7.049
Skuldir samtals	6.575	6.860	3.904	1.397	2.809	2.203	624	24.372	15.292
8 Hrein eign	1.702.596	3.138.515	1.269.825	465.896	1.907.737	723.191	626.852		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	409.653	7.743	3.978	1.696	130.620	49.391	38.400		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok	4,16	405,35	319,21	274,64	14,61	14,64	16,32		

Yfirlit fjárfestinga árið 2018

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Skuldabréf	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Ríkistryggð verðbréf				
Íbúðabréf HFF 150644	426.358	24,9%	424.307	26,0%
Íbúðabréf HFF 150434	342.619	20,0%	416.985	25,5%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	336.852	19,7%	146.664	9,0%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	244.452	14,3%	2.379	0,1%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	123.907	7,2%	141.987	8,7%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	105.617	6,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	69.177	4,0%	252.733	15,5%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	4.214	0,2%	43.934	2,7%
Húsbréf IBH 41 0315	1.937	0,1%	1.339	0,1%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	932	0,1%	8.002	0,5%
Húsbréf IBH 26 0315	150	0,0%	189	0,0%
Húsbréf IBH 37 1215	114	0,0%	138	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	166.470	10,2%
Ríkistryggð verðbréf samtals	1.656.328	96,9%	1.605.129	98,3%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.656.328	96,9%	1.605.129	98,3%
Reiðufé	52.843	3,1%	28.266	1,7%
Heildareignir	1.709.171	100,0%	1.633.394	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
	31.12.2018	%	31.12.2017	%		%
Íbúðabréf HFF 150644	426.358	24,9%	424.307	26,0%	2.051	0,1%
Íbúðabréf HFF 150434	342.619	20,0%	416.985	25,5%	(74.367)	(4,4%)
Ríkisbréf RIKS 30 0701	336.852	19,7%	146.664	9,0%	190.187	11,1%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	244.452	14,3%	2.379	0,1%	242.073	14,2%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	123.907	7,2%	141.987	8,7%	(18.080)	(1,1%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	105.617	6,2%	0	0,0%	105.617	6,2%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	69.177	4,0%	252.733	15,5%	(183.557)	(10,7%)
Ríkisbréf RIKB 22 1026	4.214	0,2%	43.934	2,7%	(39.720)	(2,3%)
Húsbréf IBH 41 0315	1.937	0,1%	1.339	0,1%	598	0,0%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	932	0,1%	8.002	0,5%	(7.070)	(0,4%)
Tíu stærstu samtals	1.656.064	96,9%	1.438.331	88,1%	217.733	12,7%
Aðrar fjárfestingar	264	0,0%	166.797	10,2%	(166.533)	(9,7%)
Reiðufé	52.843	3,1%	28.266	1,7%	24.577	1,4%
	1.709.171	100,0%	1.633.394	100,0%	75.776	4,4%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 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 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
HFF150434	172	74.629
HFF150644	81.470	95.345
IBH 41 0315	924	0
RIKB 19 0226	149.568	150.324
RIKB 20 0205	10.445	17.276
RIKB 22 1026	61.617	97.281
RIKB 25 0612	34.397	45.579
RIKB 28 1115	0	160.873
RIKB 31 0124	0	162.722
RIKS 21 0414	292.965	53.428
RIKS 26 0216	104.088	0
RIKS 30 0701	172.896	2.646
	908.541	860.103

Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 1 - 2 ár	932	0,1%	8.002	0,5%
Líftími 2 - 3 ár	244.452	14,3%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	4.364	0,3%	2.568	0,2%
Líftími 4 - 5 ár	0	0,0%	43.934	2,7%
Líftími 5 - 6 ár	123.907	7,2%	141.987	8,7%
Líftími 6 - 7 ár	105.617	6,2%	0	0,0%
Líftími 7 - 8 ár	342.619	20,0%	416.985	25,5%
Líftími 8 - 9 ár	69.291	4,1%	419.342	25,7%
Líftími 9 - 10 ár	338.788	19,8%	1.339	0,1%
Líftími 10 - 11 ár	0	0,0%	146.664	9,0%
Líftími 12 - 13 ár	426.358	24,9%	424.307	26,0%
	1.656.328	96,9%	1.605.129	98,3%

Sjóðurinn fjárfestir í íslenskum markaðsverðbréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafns sjóðsins var 7,91 ár í árslok 2018.

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Skuldabréf	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 21 0414	824.706	26,2%	34.792	1,1%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	560.506	17,8%	544.389	17,8%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	341.666	10,9%	414.286	13,5%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	105.617	3,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	102.727	3,3%	373.083	12,2%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	70.509	2,2%	371.212	12,1%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	196.737	6,4%
Ríkisbréf samtals	2.005.731	63,8%	1.934.499	63,2%
Íbúðarbréf, húsbref				
Íbúðarbréf HFF 150434	766.540	24,4%	765.502	25,0%
Íbúðarbréf HFF 150644	355.564	11,3%	341.286	11,2%
Íbúðarbréf HFF 150224	6.521	0,2%	7.215	0,2%
Húsbref IBH 41 0315	1.808	0,1%	2.048	0,1%
Húsbref IBH 26 0315	10	0,0%	0	0,0%
Íbúðarbréf samtals	1.130.443	35,9%	1.116.051	36,5%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	3.136.175	99,7%	3.050.550	99,7%
Reiðufé	9.200	0,3%	10.136	0,3%
Heildareignir	3.145.374	100,0%	3.060.687	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall br. af heildar- eign	
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	824.706	26,2%	34.792	1,1%	789.914	25,1%
Íbúðarbréf HFF 150434	766.540	24,4%	765.502	25,0%	1.038	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	560.506	17,8%	544.389	17,8%	16.117	0,5%
Íbúðarbréf HFF 150644	355.564	11,3%	341.286	11,2%	14.278	0,5%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	341.666	10,9%	414.286	13,5%	(72.620)	(2,3%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	105.617	3,4%	0	0,0%	105.617	3,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	102.727	3,3%	373.083	12,2%	(270.355)	(8,6%)
Ríkisbréf RIKB 20 0205	70.509	2,2%	371.212	12,1%	(300.703)	(9,6%)
Íbúðarbréf HFF 150224	6.521	0,2%	7.215	0,2%	(694)	(0,0%)
Húsbref IBH 41 0315	1.808	0,1%	2.048	0,1%	(239)	(0,0%)
Tíu stærstu samtals	3.136.165	99,7%	2.853.813	93,2%	282.352	9,0%
Aðrar fjárfestingar	10	0,0%	196.737	6,4%	(196.727)	(6,3%)
Reiðufé	9.200	0,3%	10.136	0,3%	(937)	(0,0%)
	3.145.374	100,0%	3.060.687	100,0%	84.688	2,7%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 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 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
IBH 26 0315	11	0
IBH 41 0315	135	0
RIKB 19 0226	96.552	96.712
RIKB 20 0205	199.780	482.808
RIKB 22 1026	429.030	384.536
RIKB 25 0612	64.018	114.497
RIKB 28 1115	0	190.842
RIKB 31 0124	0	239.782
RIKS 21 0414	1.236.067	457.984
RIKS 26 0216	104.109	0
	2.129.702	1.967.160

Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 1 - 2 ár	70.509	2,2%	371.212	12,1%
Líftími 2 - 3 ár	831.227	26,4%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	560.516	17,8%	42.007	1,4%
Líftími 4 - 5 ár	0	0,0%	544.389	17,8%
Líftími 5 - 6 ár	341.666	10,9%	414.286	13,5%
Líftími 6 - 7 ár	105.617	3,4%	0	0,0%
Líftími 7 - 8 ár	766.540	24,4%	765.502	25,0%
Líftími 8 - 9 ár	102.727	3,3%	569.820	18,6%
Líftími 9 - 10 ár	1.808	0,1%	2.048	0,1%
Líftími 12 - 13 ár	355.564	11,3%	341.286	11,2%
	3.136.175	99,7%	3.050.550	99,7%

Sjóðurinn fjárfestir í íslenskum markaðsverðbréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafns sjóðsins var 5,47 ár í árslok 2018.

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutdeildarskírteini				
Global Equities Fund	246.370	19,3%	301.212	18,0%
ishares db-x trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	244.450	19,2%	235.177	14,1%
ishares Core MSCI World UCITS ETF	228.340	17,9%	248.791	14,9%
Lyxor MSCI World UCITS ETF	189.584	14,9%	0	0,0%
European Smaller Companies Fd A	130.416	10,2%	0	0,0%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc	119.581	9,4%	113.537	6,8%
Lyxor etf Nasdaq 100-B	86.970	6,8%	79.335	4,7%
Schroder International Selection Fund - QEP Global A	0	0,0%	296.736	17,8%
ishares core DAX UCITS ETF	0	0,0%	209.889	12,6%
Pictet Global Megatrend Selection (EUR)	0	0,0%	135.067	8,1%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.245.712	97,8%	1.619.745	96,9%
Reiðufé	28.017	2,2%	51.248	3,1%
Heildareignir	1.273.729	100,0%	1.670.993	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Breyting	
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %		Hlutfall br. af heildar- eign %
Global Equities Fund	246.370	19,3%	301.212	18,0%	(54.842)	(4,3%)
ishares db-x trackers MSCI World Index ...	244.450	19,2%	235.177	14,1%	9.273	0,7%
ishares Core MSCI World UCITS ETF	228.340	17,9%	248.791	14,9%	(20.451)	(1,6%)
Lyxor MSCI World UCITS ETF	189.584	14,9%	0	0,0%	189.584	14,9%
European Smaller Companies Fd A	130.416	10,2%	0	0,0%	130.416	10,2%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	119.581	9,4%	113.537	6,8%	6.044	0,5%
Lyxor etf Nasdaq 100-B	86.970	6,8%	79.335	4,7%	7.635	0,6%
Schroder International Selection Fund	0	0,0%	296.736	17,8%	(296.736)	(23,3%)
ishares core DAX UCITS ETF	0	0,0%	209.889	12,6%	(209.889)	(16,5%)
Pictet Global Megatrend Selection	0	0,0%	135.067	8,1%	(135.067)	(10,6%)
Tíu stærstu samtals	1.245.712	97,8%	1.619.745	96,9%	(374.034)	(29,4%)
Reiðufé	28.017	2,2%	51.248	3,1%	(23.231)	(1,8%)
	1.273.729	100,0%	1.670.993	100,0%	(397.265)	(31,2%)

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
DAXEX GR	0	205.945
LYWLD SW	249.292	68.027
PFLGMIE LX	0	137.307
SCHGVCA LX	0	281.254
STAGLEA LX	0	34.191
STESCAE LX	153.701	0
SWDA SW	35.684	62.477
WLDD LN	45.444	48.898
XDWD GY	23.970	21.616
	508.090	859.716

Flokkun fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
USD	783.876	61,5%	960.277	57,5%
EUR	461.836	36,3%	659.468	39,5%
	1.245.712	97,8%	1.619.745	96,9%

Flokkun fjárfestinga eftir fjárfestingarsvæðum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Alþjóðlegur	908.744	71,3%	1.216.984	72,8%
Bandaríkin	206.551	16,2%	192.872	11,5%
Evrópa	130.416	10,2%	0	0,0%
Þýskaland	0	0,0%	209.889	12,6%
	1.245.712	97,8%	1.619.745	96,9%

Flokkun fjárfestinga eftir skráningarlandi

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Írland	592.371	46,5%	597.505	35,8%
Luxemborg	376.787	29,6%	733.016	43,9%
Frakkland	276.554	21,7%	79.335	4,7%
Þýskaland	0	0,0%	209.889	12,6%
	1.245.712	97,8%	1.619.745	96,9%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Apple Inc.	31.486	6,7%	31.026	8,6%
Microsoft Corp.	31.236	6,7%	16.485	4,5%
Amazon.com Inc.	30.852	6,6%	16.446	4,5%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	26.980	5,8%	30.813	8,5%
Bank of America Corp.	18.930	4,1%	16.606	4,6%
BNP Paribas SA	17.840	3,8%	0	0,0%
JP Morgan Chase & Co.	15.520	3,3%	16.487	4,5%
Royal Dutch Shell PLC	15.147	3,2%	0	0,0%
Goldmann Sachs Group Inc.	15.121	3,2%	0	0,0%
Johnson & Johnson	14.826	3,2%	14.991	4,1%
Berkshire Hathaway Inc.	14.572	3,1%	10.324	2,8%
Facebook Inc.	13.692	2,9%	15.625	4,3%
UBS Group AG.	13.548	2,9%	0	0,0%
Taiwan Semiconductor - SP ADR	13.493	2,9%	14.456	4,0%
Micron Technology Inc.	13.183	2,8%	0	0,0%
Credit Suisse Group AG	12.458	2,7%	0	0,0%
Alphabet Inc. C Shares	12.379	2,6%	16.351	4,5%
Alphabet Inc. A Shares	12.369	2,6%	16.460	4,5%
Middelby Corp.	11.922	2,6%	0	0,0%
Nestle SA SPONS ADR for REG	10.899	2,3%	10.747	3,0%
Citigroup Inc.	9.757	2,1%	15.115	4,2%
Wells Fargo & Company	9.545	2,0%	15.168	4,2%
Exxon Mobil Corporation	9.496	2,0%	7.406	2,0%
Pfizer Inc.	8.763	1,9%	8.867	2,4%
Chevron Corporation	8.711	1,9%	0	0,0%
Naspers LTD	6.443	1,4%	8.254	2,3%
UnitedHealth Group Inc.	6.216	1,3%	0	0,0%
The Procter & Gamble Company	0	0,0%	9.571	2,6%
AT&T Inc.	0	0,0%	7.857	2,2%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	405.384	86,8%	299.055	82,5%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
Alibaba Group Holding Ltd.	28.394	6,1%	29.098	8,0%
Tencent Holdings LTD	21.483	4,6%	0	0,0%
China Mobile LTD - SPON ADR	0	0,0%	3.159	0,9%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	49.876	10,7%	32.257	8,9%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	455.261	97,4%	331.313	91,4%
Reiðufé	12.032	2,6%	31.169	8,6%
Heildareignir	467.293	100,0%	362.482	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall br. af heildareign	
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	%
Apple Inc.	31.486	6,7%	31.026	8,6%	459	0,1%
Microsoft Corp.	31.236	6,7%	16.485	4,5%	14.751	3,2%
Amazon.com Inc.	30.852	6,6%	16.446	4,5%	14.406	3,1%
Alibaba Group Holding Ltd.	28.394	6,1%	29.098	8,0%	(705)	(0,2%)
Samsung Electro - Regs GDR PFD	26.980	5,8%	30.813	8,5%	(3.834)	(0,8%)
Tencent Holdings LTD	21.483	4,6%	0	0,0%	21.483	4,6%
Bank of America Corp.	18.930	4,1%	16.606	4,6%	2.324	0,5%
BNP Paribas SA	17.840	3,8%	0	0,0%	17.840	3,8%
JP Morgan Chase & Co.	15.520	3,3%	16.487	4,5%	(967)	(0,2%)
Royal Dutch Shell PLC	15.147	3,2%	0	0,0%	15.147	3,2%
Tíu stærstu samtals	237.867	50,9%	156.962	43,3%	80.905	17,3%
Aðrar fjárfestingar	217.394	46,5%	174.351	48,1%	43.043	9,2%
Reiðufé	12.032	2,6%	31.169	8,6%	(19.137)	(4,1%)
	467.293	100,0%	362.482	100,0%	104.811	22,4%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
AAPL US	17.196	15.091
AMZN US	25.321	11.436
BABA US	16.907	14.532
BAC US	11.268	6.746
BNPQY US	22.730	0
BRK/B US	6.618	3.819
C US	6.258	8.740
CHL US	10.756	15.255
CS US	16.301	0
CVX US	11.158	2.147
FB US	7.531	6.611
GOOG US	3.427	8.746
GOOGL US	3.460	8.955
GS US	25.475	5.627
INTC US	7.853	8.106
JNJ US	6.545	6.558
JPM US	5.891	6.725
MIDD US	26.802	14.431
MSFT US	21.002	7.914
MU US	18.611	0
NSRGY US	4.283	4.173
PFE US	1.586	3.685
PG US	0	8.008
RDS/A US	16.156	0
SMSD LI	16.624	15.500
T US	0	6.696
TCEHY US	10.242	2.927
TCTZF US	14.982	0
TSM US	8.395	10.298
UBS US	16.102	0
UNH US	6.808	0
WFC US	4.503	8.902
WMT US	4.646	5.016
XOM US	2.964	0
	378.404	216.643

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

IV Erlent hlutabréfasafn frh.

Flokkun fjárfestinga eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Upplýsingatækni	163.117	34,9%	141.216	39,0%
Fjármálaþjónusta	127.292	27,2%	73.700	20,3%
Neytendavörur	77.610	16,6%	53.799	14,8%
Heilbrigðisiðnaður	29.806	6,4%	23.858	6,6%
Framleiðsluðnaður	21.894	4,7%	0	0,0%
Olíuðnaður	15.147	3,2%	0	0,0%
Smásala	10.899	2,3%	20.318	5,6%
Hrávara	9.496	2,0%	7.406	2,0%
Fjarskiptaþjónusta	0	0,0%	11.016	3,0%
	455.261	97,4%	331.313	91,4%

Flokkun fjárfestinga eftir skráningarlöndum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Bandaríkin	347.805	74,4%	300.499	82,9%
Bretland	26.980	5,8%	30.813	8,5%
Sviss	26.006	5,6%	0	0,0%
Kína	21.483	4,6%	0	0,0%
Frakkland	17.840	3,8%	0	0,0%
Holland	15.147	3,2%	0	0,0%
	455.261	97,4%	331.313	91,4%

ÍV Erlent hlutabréfasafn er hlutabréfasjóður sem fjárfestir að meginstefnu í hlutabréfum sem skráð eru í kauphöllum þróaðra markaða samkvæmt MSCI Barra. Fjárfestingar sjóðsins eru allar í USD.

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbref og húsnæðisbréf				
Húsbref IBH 26 0315	704	0,0%	56	0,0%
Húsbref IBH 21 0115	127	0,0%	173	0,0%
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbref og húsnæðisbr., samtals	831	0,0%	229	0,0%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 22 1026	509.160	26,6%	290.043	22,8%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	345.243	18,1%	373.383	29,4%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	215.981	11,3%	1.472	0,1%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	95.658	5,0%	49.421	3,9%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	0	0,0%	50.566	4,0%
Ríkisbréf samtals	1.166.043	61,0%	764.886	60,2%
Önnur skráð skuldabréf				
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	182.384	9,5%	81.225	6,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	127.901	6,7%	24.657	1,9%
Arion banki hf., ARION CBI 25	110.713	5,8%	63.491	5,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR090524, 9.5.2024	97.183	5,1%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 24	65.941	3,5%	20.928	1,6%
Arion banki hf., ARION CB 22	62.321	3,3%	42.900	3,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 23	0	0,0%	85.900	6,8%
Landsbankinn hf. LBANK CB 19	0	0,0%	84.079	6,6%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	0	0,0%	34.088	2,7%
Önnur skráð skuldabréf samtals	646.444	33,8%	437.268	34,4%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.813.318	94,9%	1.202.383	94,7%
Peningamarkaðsgerningar				
Fyrirtækjavíxlar				
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 180416	0	0,0%	19.723	1,6%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 180615	0	0,0%	19.575	1,5%
Fyrirtækjavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	0	0,0%	39.298	3,1%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.813.318	94,9%	1.241.681	97,8%
Reiðufé	97.229	5,1%	28.486	2,2%
Heildareignir	1.910.546	100,0%	1.270.167	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Sparisafn frh.

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall br. af heildareign	
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	509.160	26,6%	290.043	22,8%	219.117	11,5%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	345.243	18,1%	373.383	29,4%	(28.140)	(1,5%)
Ríkisbréf RIKS 21 0414	215.981	11,3%	1.472	0,1%	214.509	11,2%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124 ...	182.384	9,5%	81.225	6,4%	101.159	5,3%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	127.901	6,7%	24.657	1,9%	103.245	5,4%
Arion banki hf., ARION CBI 25	110.713	5,8%	63.491	5,0%	47.223	2,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR090524,	97.183	5,1%	0	0,0%	97.183	5,1%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	95.658	5,0%	49.421	3,9%	46.237	2,4%
Landsbankinn hf. LBANK CBI 24	65.941	3,5%	20.928	1,6%	45.012	2,4%
Arion banki hf., ARION CB 22	62.321	3,3%	42.900	3,4%	19.422	1,0%
Tíu stærstu samtals	1.812.487	94,9%	947.520	74,6%	864.966	45,3%
Aðrar fjárfestingar	831	0,0%	294.161	23,2%	(293.330)	(15,4%)
Reiðufé	97.229	5,1%	28.486	2,2%	68.743	3,6%
	1.910.546	100,0%	1.270.167	100,0%	640.379	33,5%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildarkaup	Heildarsala
ARION CB 22	148.431	124.068
ARION CBI 25	172.698	128.562
IBH 26 0315	721	0
ISLA CB 23	63.099	146.006
ISLA CBI 19	11.915	11.795
ISLA CBI 24	283.643	184.755
LBANK CB 19	0	84.551
LBANK CB 21	122.763	123.396
LBANK CBI 24	192.614	150.584
LSS150224	0	31.782
LYKILL180416	0	19.903
LYKILL180615	0	19.763
LYKILL180716	19.531	19.698
OR090524	179.209	64.823
REITIR151124	122.325	7.841
RIKB 19 0226	333.664	384.198
RIKB 20 0205	344.210	369.896
RIKB 22 1026	322.218	85.706
RIKB 25 0612	117.450	66.379
RIKS 21 0414	317.102	102.984
	2.751.592	2.126.690

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Sparisafn frh.

Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 0 - 1 ár	0	0,0%	39.298	3,1%
Líftími 1 - 2 ár	345.370	18,1%	508.202	40,0%
Líftími 2 - 3 ár	495.548	25,9%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	572.186	29,9%	116.841	9,2%
Líftími 4 - 5 ár	127.901	6,7%	418.843	33,0%
Líftími 5 - 6 ár	272.312	14,3%	74.078	5,8%
Líftími 6 - 7 ár	0	0,0%	84.419	6,6%
	1.813.318	94,9%	1.241.681	97,8%

Flokkun fjárfestinga eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Opinber starfsemi	1.166.874	61,1%	799.203	62,9%
Fjármálastarfsemi	366.877	19,2%	321.955	25,3%
Fasteignafélög	182.384	9,5%	81.225	6,4%
Veitufyrirtæki	97.183	5,1%	0	0,0%
Útlánastarfsemi	0	0,0%	39.298	3,1%
	1.813.318	94,9%	1.241.681	97,8%

Fjárfest er í skuldabréfum og víxlum, útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins, öðrum skráðum skuldabréfum og innlánum fjármálastofnanna. Meðallíftími eignasafns sjóðsins var 2,98 ár í árslok 2018.

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 21 0414	83.176	11,5%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR090524	60.348	8,3%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., Reitir151124	53.780	7,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	45.975	6,3%	90.136	12,6%
HS veitur hf., HVSE 310138	20.482	2,8%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	19.764	2,7%	30.934	4,3%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	18.920	2,6%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	12.790	1,8%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	11.810	1,6%	37.066	5,2%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	0	0,0%	39.196	5,5%
Reykjavíkurborg RVK 53 1	0	0,0%	24.568	3,4%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	0	0,0%	23.777	3,3%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 20	0	0,0%	21.697	3,0%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	0	0,0%	14.447	2,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 19	0	0,0%	11.650	1,6%
Framseljanleg skuldabréf samtals	327.045	45,1%	293.473	40,9%
Peningamarkaðsgerningar				
Fyrirtækjavíxlar				
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 190115	19.968	2,8%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 180615	0	0,0%	19.575	2,7%
Fyrirtækjavíxlar samtals	19.968	2,8%	19.575	2,7%
Bankavíxlar				
Landsbankinn hf., LBANK 180110	0	0,0%	39.967	5,6%
Bankavíxlar samtals	0	0,0%	39.967	5,6%
Peningamarkaðsgerningar samtals	19.968	2,8%	59.541	8,3%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	347.014	47,8%	353.014	49,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Sparisafn	141.402	19,5%	116.934	16,3%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	90.527	12,5%	86.785	12,1%
Verðbréfasjóðir samtals	231.929	32,0%	203.720	28,4%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Skuldabréfasafn	122.522	16,9%	82.651	11,5%
ÍV Skammtímasjóður	5.808	0,8%	67.643	9,4%
Fjárfestingarsjóðir samtals	128.330	17,7%	150.293	21,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	360.259	49,7%	354.013	49,4%
Heildarverðmæti verðbréfa	707.273	97,5%	707.027	98,6%
Reiðufé	18.121	2,5%	9.822	1,4%
Heildareignir	725.395	100,0%	716.849	100,0%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Eignasafn I frh.

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2018	fjárhæð %	Eignir 31.12.2017	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
ÍV Sparisafn	141.402	19,5%	116.934	16,3%	24.468	3,4%
ÍV Skuldabréfasafn	122.522	16,9%	82.651	11,5%	39.871	5,5%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	90.527	12,5%	86.785	12,1%	3.742	0,5%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	83.176	11,5%	0	0,0%	83.176	11,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR090524	60.348	8,3%	0	0,0%	60.348	8,3%
Reitir fasteignafélag hf., Reitir151124	53.780	7,4%	0	0,0%	53.780	7,4%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	45.975	6,3%	90.136	12,6%	(44.162)	(6,1%)
HS veitur hf., HVSE310138	20.482	2,8%	0	0,0%	20.482	2,8%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 190115	19.968	2,8%	0	0,0%	19.968	2,8%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	19.764	2,7%	30.934	4,3%	(11.170)	(1,5%)
Tíu stærstu samtals	657.945	90,7%	407.441	56,8%	250.503	34,5%
Aðrar fjárfestingar	49.329	6,8%	299.586	41,8%	(250.257)	(34,5%)
Reiðufé	18.121	2,5%	9.822	1,4%	8.300	1,1%
	725.395	100,0%	716.849	100,0%	8.546	1,2%

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CB 22	42.951	40.780
HSVE 310138	20.000	0
ISLA CBI 19	0	11.903
ISLA CBI 20	0	22.192
ISLA CBI 24	24.743	12.531
ÍV Skammtímasjóður	21.000	84.500
ÍV Skuldabréfasafn	50.500	15.000
ÍV Sparisafn	36.000	16.500
LBANK 180110	0	40.000
LBANK CBI 24	21.002	21.582
LSS150224	0	35.197
LYKILL 17 1	18.323	0
LYKILL180615	0	20.000
LYKILL190115	19.858	0
OR090524	67.389	2.524
REITIR151124	64.911	10.214
RIKB 19 0226	0	23.882
RIKB 20 0205	21.043	31.600
RIKB 22 1026	0	43.050
RIKB 25 0612	0	22.847
RIKB 28 1115	38.002	36.901
RIKS 21 0414	81.353	0
RVK 53 1	0	24.971
RVKN 35 1	0	13.755
	527.077	529.926

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Eignasafn I frh.

Flokkun fjárfestinga í skuldabréfum eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 0 - 1 ár	19.968	2,8%	59.541	8,3%
Líftími 1 - 2 ár	19.764	2,7%	66.362	9,3%
Líftími 2 - 3 ár	216.224	29,8%	21.697	3,0%
Líftími 3 - 4 ár	45.975	6,3%	39.196	5,5%
Líftími 4 - 5 ár	12.790	1,8%	90.136	12,6%
Líftími 5 - 6 ár	11.810	1,6%	37.066	5,2%
Líftími 6 - 7 ár	0	0,0%	14.447	2,0%
Líftími 8 - 9 ár	20.482	2,8%	0	0,0%
Líftími 15 - 16 ár	0	0,0%	24.568	3,4%
	347.014	47,8%	353.014	49,2%

Flokkun fjárfestinga í skuldabréfum eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Opinber starfsemi	160.725	22,2%	260.125	36,3%
Veitufyrirtæki	80.830	11,1%	0	0,0%
Fasteignafélög	53.780	7,4%	0	0,0%
Útlánastarfsemi	38.889	5,4%	19.575	2,7%
Fjármálastarfsemi	12.790	1,8%	73.314	10,2%
	347.014	47,8%	353.014	49,2%

Fjárfest er í skuldabréfum, útgefnum af eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlán fjármálafyrirtækja en einnig er fjárfest í skuldabréfum með ábyrgð sveitarfélaga og öðrum skuldabréfum. Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í öðrum sjóðum sem ÍV sjóðir rekur að hluta eða öllu leyti. Vísað er í upplýsingar um flokkun fjárfestinga í hlutdeildarskírteinum í sjóðum til hvers sjóðs fyrir sig.

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	53.780	8,6%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	47.301	7,5%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	36.737	5,9%	60.463	9,3%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	31.884	5,1%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR090524	26.647	4,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	21.366	3,4%	41.789	6,4%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	19.368	3,1%	20.263	3,1%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 19	12.030	1,9%	0	0,0%
Reykjavíkurborg RVK 53 1	0	0,0%	32.757	5,0%
Landsbankinn hf., LBANK CB 19	0	0,0%	21.020	3,2%
Arion banki hf., ARION CB 22	0	0,0%	21.450	3,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	0	0,0%	12.035	1,9%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	10.089	1,6%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	0	0,0%	5.905	0,9%
Reykjavíkurborg RVKN 35 1	0	0,0%	4.816	0,7%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	249.113	39,7%	230.586	35,5%
Hlutabréf				
Marel hf.	29.970	4,8%	20.026	3,1%
Bank Nordik P/F	392	0,1%	360	0,1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	9.333	1,4%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	30.362	4,8%	29.719	4,6%
Framseljanleg verðbréf samtals	279.475	44,5%	260.305	40,1%
Peningamarkaðsgerningar				
Fyrirtækjavíxlar				
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 180615	0	0,0%	19.575	3,0%
Fyrirtækjavíxlar samtals	0	0,0%	19.575	3,0%
Bankavíxlar				
Landsbankinn hf., LBANK 180110	0	0,0%	39.967	6,2%
Bankavíxlar samtals	0	0,0%	39.967	6,2%
Peningamarkaðsgerningar samtals	0	0,0%	59.541	9,2%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	279.475	44,5%	319.847	49,3%

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

ÍV Eignasafn II frh.	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	73.962	11,8%	51.592	8,0%
ÍV Sparisafn	58.940	9,4%	67.902	10,5%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	32.647	5,2%	31.298	4,8%
Verðbréfasjóðir samtals	165.549	26,4%	150.792	23,2%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	75.771	12,1%	115.025	17,7%
ÍV Skuldabréfasafn	55.466	8,8%	55.881	8,6%
ÍV Skammtímasjóður	95	0,0%	0	0,0%
Fjárfestingarsjóðir samtals	131.332	20,9%	170.906	26,3%
Erlend hlutdeildarskírteini				
European Smaller Companies Fd A	21.705	3,5%	0	0,0%
iShares Core 1-5 Year USD Bond ETF	13.949	2,2%	0	0,0%
iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF	5.396	0,9%	0	0,0%
iShares S&P 500 Index Fund	4.905	0,8%	0	0,0%
	45.956	7,3%	0	0,0%
Hlutdeildarskírteini samtals	342.837	54,6%	321.698	49,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	622.312	99,2%	641.544	98,9%
Reiðufé	5.164	0,8%	7.411	1,1%
Heildareignir	627.476	100,0%	648.955	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Hlutfall br. af heildar- eign	
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	%
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	75.771	12,1%	115.025	17,7%	(39.254)	(6,3%)
ÍV Erlent hlutabréfasafn	73.962	11,8%	51.592	8,0%	22.370	3,6%
ÍV Sparisafn	58.940	9,4%	67.902	10,5%	(8.962)	(1,4%)
ÍV Skuldabréfasafn	55.466	8,8%	55.881	8,6%	(415)	(0,1%)
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	53.780	8,6%	0	0,0%	53.780	8,6%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 17 1	47.301	7,5%	0	0,0%	47.301	7,5%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	36.737	5,9%	60.463	9,3%	(23.726)	(3,8%)
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	32.647	5,2%	31.298	4,8%	1.349	0,2%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	31.884	5,1%	0	0,0%	31.884	5,1%
Marel hf.	29.970	4,8%	20.026	3,1%	9.944	1,6%
Tíu stærstu samtals	496.459	79,1%	402.187	62,0%	94.272	15,0%
Aðrar fjárfestingar	125.853	20,1%	239.358	36,9%	(113.504)	(18,1%)
Reiðufé	5.164	0,8%	7.411	1,1%	(2.247)	(0,4%)
	627.476	100,0%	648.955	100,0%	(21.479)	(3,4%)

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 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 árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CB 22	0	20.370
EIK	0	8.464
ERNA LN	6.482	1.065
ICEAIR	20.944	14.820
ISLA CBI 19	10.033	0
ISTB US	14.166	0
IVV US	4.956	0
ÍV Erlent hlutabréfasafn	28.000	0
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	14.999	47.501
ÍV Skammtímasjóður	20.000	20.001
ÍV Skuldabréfasafn	14.999	17.501
ÍV Sparisafn	10.000	21.201
LBANK 180110	0	40.000
LBANK CB 19	0	20.403
LBANK CBI 24	20.561	20.451
LSS150224	0	3.516
LYKILL 17 1	43.848	0
LYKILL180615	0	20.000
MARL	18.434	11.850
OR090524	28.114	0
REITIR151124	54.358	3.002
RIKB 19 0226	43.981	43.821
RIKB 20 0205	0	18.778
RIKB 22 1026	0	21.505
RIKB 28 1115	19.243	27.868
RIKB 31 0124	0	10.386
RIKS 21 0414	24.244	0
RVK 53 1	0	24.338
RVKN 35 1	0	4.445
STESCAE LX	24.668	0
	422.029	421.285

Yfirlit fjárfestinga árið 2018 frh.

IV Eignasafn II frh.

Flokkun fjárfestinga í skuldabréfum eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 0 - 1 ár	12.030	1,9%	59.541	9,2%
Líftími 1 - 2 ár	21.366	3,4%	62.808	9,7%
Líftími 2 - 3 ár	159.612	25,4%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	36.737	5,9%	5.905	0,9%
Líftími 4 - 5 ár	0	0,0%	81.913	12,6%
Líftími 5 - 6 ár	19.368	3,1%	20.263	3,1%
Líftími 6 - 7 ár	0	0,0%	4.816	0,7%
Líftími 8 - 9 ár	0	0,0%	22.124	3,4%
Líftími 15 - 16 ár	0	0,0%	32.757	5,0%
	249.113	39,7%	290.127	44,7%

Flokkun fjárfestinga í skuldabréfum eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Opinber starfsemi	109.355	17,4%	188.116	29,0%
Fasteignafélög	53.780	8,6%	0	0,0%
Útlánastarfsemi	47.301	7,5%	19.575	3,0%
Veitufyrirtæki	26.647	4,2%	0	0,0%
Fjármálastarfsemi	12.030	1,9%	82.436	12,7%
	249.113	39,7%	290.127	44,7%

Flokkun fjárfestinga í hlutabréfum eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Iðnaður	29.970	4,8%	20.026	3,1%
Fjármálastarfsemi	392	0,1%	360	0,1%
Fasteignafélög	0	0,0%	9.333	1,4%
	30.362	4,8%	29.719	4,6%

Fjárfest er í skuldabréfum, útgefnum af eða með ábyrgð Íslenska ríkisins og innlán fjármálafyrirtækja en einnig er fjárfest í skuldabréfum með ábyrgð sveitarfélaga og öðrum skuldabréfum. Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í öðrum sjóðum sem ÍV sjóðir rekur að hluta eða öllu leyti. Vísað er í upplýsingar um flokkun fjárfestinga í hlutdeildarskírteinum í sjóðum til hvers sjóðs fyrir sig.

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 2018. 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. umsýslubóknun sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðanna. Bóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir:

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

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af ÍV sjóðum hf.

Skýringar frh.:

e. Fjárfestingar

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðbréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2018.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2018. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildi á markaðnum í árslok 2018.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2018.

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 innlaun.

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

3. Skammtímalán

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum verðbréfasjóðs ekki fara yfir 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Verðbréfasjóði er einungis heimilt að taka skammtímalán til að standa straum af innlaun hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2018.

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
DKK	17,79	16,747
EUR	132,86	124,70
USD	116,05	104,17

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóði ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja sex sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af einn fagfjárfestastjóð, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, sk. eignastýringarsjóði. Breyting átti sér stað á fjárfestingarstefnu og áherslum ÍV Eignastýringarsafns III sem eftir breytinguna fjárfestir að lágmarki 60% í erlendum skráðum eignum, hlutabréfum og skuldabréfum. FME staðfesti reglubreytinguna. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum annarra sjóða í rekstri félagsins á árinu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í árslok 2018

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2017	Árið 2016	Árið 2015	
Nafnávöxtun							
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	3,33%	4,24%	4,31%	8,27%	4,34%	7,39%	
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	2,36%	2,65%	3,14%	6,32%	5,30%	5,29%	
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(10,92%)	(3,56%)	(3,78%)	11,64%	(10,49%)	(3,05%)	
ÍV Erlent hlutabréfasafn	(12,76%)	(5,23%)	(5,13%)	20,68%	(4,15%)	2,87%	
ÍV Sparisafn	1,96%	2,32%	3,81%	5,22%	5,82%	4,27%	
ÍV Eignasafn I	2,28%	2,58%	3,87%	5,68%	5,73%	5,26%	
ÍV Eignasafn II	(1,06%)	(2,05%)	(0,77%)	5,06%	3,96%	14,92%	
Raunávöxtun							
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	2,25%	2,27%	1,03%	6,42%	2,20%	5,29%	
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,29%	0,72%	(0,11%)	4,51%	3,14%	3,23%	
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(11,85%)	(5,38%)	(6,81%)	9,74%	(12,33%)	(4,95%)	
ÍV Erlent hlutabréfasafn	(13,67%)	(7,02%)	(8,12%)	18,62%	(6,12%)	0,86%	
ÍV Sparisafn	0,90%	0,39%	0,54%	3,42%	3,65%	2,23%	
ÍV Eignasafn I	1,22%	0,65%	0,60%	3,87%	3,56%	3,20%	
ÍV Eignasafn II	(2,09%)	(3,90%)	(3,90%)	3,27%	1,83%	12,67%	
Yfirlit um bókfært verðmæti				31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður				1.702.596	1.630.354	1.517.907	1.774.610
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa				3.138.515	3.054.736	3.342.721	3.041.432
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður				1.269.825	1.668.167	2.074.748	2.294.845
ÍV Erlent hlutabréfasafn				465.896	361.898	206.973	213.281
ÍV Sparisafn				1.907.737	1.268.868	715.853	470.444
ÍV Eignasafn I				723.191	715.993	701.898	753.505
ÍV Eignasafn II				626.852	648.218	673.209	731.073
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina				31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður				4,16	3,98	3,68	3,53
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa				405,35	393,00	369,65	351,03
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður				319,21	331,62	297,06	332,19
ÍV Erlent hlutabréfasafn				274,64	289,49	239,96	250,24
ÍV Sparisafn				14,61	14,07	13,37	12,63
ÍV Eignasafn I				14,64	14,10	13,35	12,62
ÍV Eignasafn II				16,32	16,45	15,66	15,06

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign		Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2018	31.12.2017		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	97	98	(1)	0	100
Reiðufé	3	2	1	0	10
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	64	63	1	0	70
Íbúðabréf	36	37	(1)	0	90
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	98	97	1	0	100
Reiðufé	2	3	(1)	0	10
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	87	82	5	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	10	9	1	0	50
Reiðufé	3	9	(6)	0	10
ÍV Sparisafn					
Ríkisbréf	61	60	1	30	90
Önnur skráð skuldabréf	34	38	(4)	0	40
Reiðufé	5	2	3	0	10
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	50	50	0	20	100
Skuldabréf	48	49	(1)	0	60
Reiðufé	2	1	1	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	47	49	(2)	20	100
Önnur skuldabréf	48	42	6	0	50
Innlán og reiðufé	5	6	(1)		

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2018	31.12.2017		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Eignasafn II					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	55	49	6	20	100
Skuldabréf	39	45	(6)	0	60
Hlutabréf	5	5	0	0	50
Reiðufé	1	1	0	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	28	34	(6)	20	100
Önnur skuldabréf	34	34	(0)	0	50
Hlutabréf	32	30	3	0	50
Innlán og reiðufé	2	2	0		

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	1.656.328	97	0	0	0	0	0	0	1.656.328	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	52.843	3	52.843	3
	1.656.328	97	0	0	0	0	52.843	3	1.709.171	100
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	3.136.175	100	0	0	0	0	0	0	3.136.175	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	9.200	0	9.200	0
	3.136.175	100	0	0	0	0	9.200	0	3.145.374	100
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.245.712	98	0	0	0	0	1.245.712	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	28.017	2	28.017	2
	0	0	1.245.712	98	0	0	28.017	2	1.273.729	100
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	455.261	97	0	0	455.261	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	12.032	3	12.032	3
	0	0	0	0	455.261	97	12.032	3	467.293	100
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.813.318	95	0	0	0	0	0	0	1.813.318	95
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	97.229	5	97.229	5
	1.813.318	95	0	0	0	0	97.229	5	1.910.546	100
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	347.014	48	0	0	0	0	0	0	347.014	48
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	360.259	50	0	0	0	0	360.259	50
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	18.121	2	18.121	2
	347.014	48	360.259	50	0	0	18.121	2	725.395	100
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	249.113	39	0	0	30.362	5	0	0	279.475	44
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	342.837	55	0	0	0	0	342.837	55
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	5.164	1	5.164	1
	249.113	39	342.837	55	30.362	5	5.164	1	627.476	100

Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2018

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2018

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn III	Samtals 2018	Samtals 2017
Rekstrarreikningur							
Tekjur							
Arður	0	24.390	0	2.208	452	27.050	34.742
Vextir	1.447	338	1.082	93	49	3.008	4.054
	1.447	24.728	1.082	2.301	501	30.058	38.796
Heildartekjur							
Gjöld							
Umsýslupóknun rekstrarfélags	57.018	9.559	23.628	2.470	408	93.084	105.964
Vörslubóknun	0	266	522	32	7	828	437
Aðrar bóknarir	706	5.036	2.230	2.347	107	10.427	10.358
Vextir	1	0	0	0	0	1	7
Önnur gjöld og kostnaður	12	12	12	12	12	58	63
	57.736	14.873	26.392	4.861	534	104.397	116.829
Heildargjöld							
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	429.274	(20.642)	125.393	(753)	3.372	536.644	831.885
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	63.431	(72.194)	4.441	(5.007)	(1.824)	(1.152)	(3.819)
	436.416	(82.981)	104.524	(8.321)	1.515	451.153	750.033
Hagnaður (tap) ársbyrjun	11.807.421	1.199.112	2.118.328	59.262	73.983	15.258.105	21.010.958
Yfirlit um breytingu á hreinni eign							
Hrein eign í ársbyrjun	11.807.421	1.199.112	2.118.328	59.262	73.983	15.258.105	21.010.958
Fjármögnunarbreytingar							
Yfirtekin hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	0
Seld hlutdeildarskírteini	29.330.793	810.564	798.828	613.955	61.927	31.616.066	36.336.706
Útgreiðsla til eigenda hlutdeildarskírteina	0	0	0	0	0	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(30.675.482)	(1.178.376)	(261.916)	(87.932)	(86.801)	(32.290.506)	(42.839.593)
Greiddur arður	0	0	0	0	0	0	0
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarbreyfingum	(1.344.689)	(367.812)	536.913	526.022	(24.874)	(674.440)	(6.502.887)
	10.899.148	748.319	2.759.765	576.963	50.624	15.034.818	15.258.104
Hrein eign í árslok	8	748.319	2.759.765	576.963	50.624	15.034.818	15.258.104

Efnahagsreikningur 31. desember 2018.

Skýr.	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- visitólusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna- safn III	Samtals 31.12.2018	Samtals 31.12.2017
Eignir							
Fjárfestingar							
Framsejlanleg verðbréf	1.574.151	740.192	2.702.197	576.687	5.456	5.598.682	3.916.254
Peningamarkaðsgerningar	1.298.919	0	0	0	0	1.298.919	2.494.868
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	44.012	44.012	32.428
Innlán hjá fjármálatyrtækjum	7.454.176	0	0	0	0	7.454.176	7.674.095
Fjárfestingar samtals	10.327.245	740.192	2.702.197	576.687	49.468	14.395.789	14.117.645
Aðrar eignir							
Reiðufé	589.091	10.066	62.442	1.122	1.279	664.000	1.176.003
Aðrar eignir	0	0	0	0	0	0	1
Aðrar eignir samtals	589.091	10.066	62.442	1.122	1.279	664.000	1.176.004
Eignir samtals	10.916.336	750.258	2.764.639	577.809	50.747	15.059.789	15.293.649
Skuldir							
Skuld við rekstrarfélag	4.239	552	2.338	739	43	7.911	7.507
Skuld við vörslufyrirtæki	27	16	53	12	1	109	138
Aðrar skuldir	12.923	1.371	2.483	95	78	16.951	27.900
Skuldir samtals	17.189	1.940	4.874	846	123	24.971	35.544
Hrein eign	8	10.899.148	2.759.765	576.963	50.624	15.293.649	15.293.649
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	624.938	37.903	214.889	59.689	5.078	702.597	702.597
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok	17,44	19,74	12,84	9,67	9,97	17,44	17,44

Yfirlit fjárfestinga árið 2018

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 19 0226	693.639	6,4%	552.857	4,7%
Framseljanleg skuldabréf samtals	693.639	6,4%	552.857	4,7%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Íslandsbanki hf. ISLA CB 19	571.306	5,2%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 19	309.206	2,8%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	880.512	8,1%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.574.151	14,4%	552.857	4,7%
Peningamarkaðsgerningar				
Ríkisvixlar				
Ríkisvixill RIKV 18 0115	0	0,0%	179.684	1,5%
Ríkisvixlar samtals	0	0,0%	179.684	1,5%
Bankavixlar				
Kvika banki hf. KVB 19 0620	351.471	3,2%	0	0,0%
Kvika banki hf. KVB 19 0321	197.884	1,8%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 190220	119.292	1,1%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 190520	117.825	1,1%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISLA 19 0312	99.176	0,9%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 190320	99.098	0,9%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK 190410	98.802	0,9%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 190620	97.645	0,9%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 180220	0	0,0%	397.772	3,4%
Landsbankinn hf. LBANK 180212	0	0,0%	358.328	3,0%
Kvika banki hf. KVB 180621	0	0,0%	253.932	2,1%
Arion banki hf. ARION 180119	0	0,0%	219.590	1,9%
Arion banki hf. ARION 180518	0	0,0%	216.509	1,8%
Landsbankinn hf. LBANK 180312	0	0,0%	198.426	1,7%
Kvika banki hf. KVB 180322	0	0,0%	118.661	1,0%
Arion banki hf. ARION 180420	0	0,0%	98.724	0,8%
Landsbankinn hf. LBANK 180510	0	0,0%	78.794	0,7%
Arion banki hf. ARION 180320	0	0,0%	59.473	0,5%
Landsbankinn hf. LBANK 180110	0	0,0%	39.967	0,3%
Íslandsbanki hf. ISLA 180213	0	0,0%	39.810	0,3%
Íslandsbanki hf. ISLA 180522	0	0,0%	39.347	0,3%
Íslandsbanki hf. ISLA 18 0911	0	0,0%	38.809	0,3%
Bankavixlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	1.181.193	10,8%	2.158.140	18,2%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

Fyrirtækjavíxlar

Lykill fjármögnun hf. LYKILL 190415	59.170	0,5%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 190618	58.555	0,5%	0	0,0%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 180615	0	0,0%	97.873	0,8%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 180416	0	0,0%	59.170	0,5%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	117.726	1,1%	157.043	1,3%
Peningamarkaðsgerningar samtals	1.298.919	11,9%	2.494.868	21,1%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	2.873.070	26,3%	3.047.724	25,7%

Innlán fjármálafyrirtækja

Landsbankinn hf.	2.815.151	25,8%	3.453.126	29,2%
Kvika banki hf.	2.543.358	23,3%	1.314.526	11,1%
Íslandsbanki hf.	1.592.557	14,6%	1.146.000	9,7%
Arion banki hf.	503.111	4,6%	1.760.443	14,9%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	7.454.176	68,3%	7.674.095	64,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	10.327.245	94,6%	10.721.819	90,6%
Reiðufé	589.091	5,4%	1.117.339	9,4%
Heildareignir	10.916.336	100,0%	11.839.158	100,0%

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Breyting	Hlutfall br. af heildareign
	Eignir	fjárhæð	Eignir	fjárhæð		
	31.12.2018	%	31.12.2017	%		%
Landsbankinn hf.	2.815.151	25,8%	3.453.126	29,2%	(637.975)	(5,8%)
Kvika banki hf.	2.543.358	23,3%	1.314.526	11,1%	1.228.832	11,3%
Íslandsbanki hf.	1.592.557	14,6%	1.146.000	9,7%	446.556	4,1%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	693.639	6,4%	552.857	4,7%	140.782	1,3%
Íslandsbanki hf. ISLA CB 19	571.306	5,2%	0	0,0%	571.306	5,2%
Arion banki hf.	503.111	4,6%	1.760.443	14,9%	(1.257.332)	(11,5%)
Kvika banki hf. KVB 19 0620	351.471	3,2%	0	0,0%	351.471	3,2%
Landsbankinn hf. LBANK CB 19 ..	309.206	2,8%	0	0,0%	309.206	2,8%
Kvika banki hf. KVB 19 0321	197.884	1,8%	0	0,0%	197.884	1,8%
Arion banki hf. ARION 190220	119.292	1,1%	0	0,0%	119.292	1,1%
Tíu stærstu samtals	9.696.974	88,8%	8.226.952	69,5%	1.470.022	13,5%
Aðrar fjárfestingar	630.272	5,8%	2.494.868	21,1%	(1.864.596)	(17,1%)
Reiðufé	589.091	5,4%	1.117.339	9,4%	(528.248)	(4,8%)
	10.916.336	100,0%	11.839.158	100,0%	(922.822)	(8,5%)

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION 180119	0	220.000
ARION 180220	0	399.842
ARION 180320	0	60.000
ARION 180420	0	100.000
ARION 180518	0	220.000
ARION 181019	117.430	119.267
ARION 181120	59.481	60.000
ARION 190220	117.306	0
ARION 190320	97.764	0
ARION 190520	117.144	0
ARION 190620	97.607	0
ARION BANKI	57.773.000	59.127.436
ISLA 18 0213	59.906	100.000
ISLA 18 0522	0	40.000
ISLA 18 0717	235.392	240.000
ISLA 18 0911	0	39.938
ISLA 19 0312	97.824	0
ISLA CB 19	577.154	0
ÍSLANDBANKI	23.000.000	22.659.849
KVB 18 0322	0	120.000
KVB 18 0621	0	260.000
KVB 18 0920	136.785	140.000
KVB 18 1220	390.813	400.000
KVB 19 0321	195.243	0
KVB 19 0620	350.779	0
KVIKA BANKI	8.385.000	7.283.907
LANDSBANKI	11.500.000	12.204.116
LBANK 180110	0	40.000
LBANK 180212	0	360.000
LBANK 180312	0	200.000
LBANK 180510	0	80.000
LBANK 180611	98.970	100.000
LBANK 180810	195.795	200.000
LBANK 180910	58.916	59.915
LBANK 181010	99.917	100.000
LBANK 190410	97.776	0
LBANK CB 19	327.581	21.657
LYKILL180416	0	60.000
LYKILL180615	0	100.000
LYKILL181015	78.124	80.000
LYKILL181217	97.593	100.000
LYKILL190415	58.536	0
LYKILL190618	58.412	0
RIKB 19 0226	1.281.549	1.117.129
RIKV 18 0115	0	180.000
	<u>105.761.797</u>	<u>106.593.045</u>

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

Flokkun fjárfestinga eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Fjármálastarfsemi	9.515.881	87,2%	9.832.235	83,0%
Opinber starfsemi	693.639	6,4%	732.541	6,2%
Útlánastarfsemi	117.726	1,1%	157.043	1,3%
	10.327.245	94,6%	10.721.819	90,6%

Fjárfest er í stuttum ríkistryggðum verðbréfum og innlánnum fjármálastofnanna. Líftími eignasafns sjóðsins er minni en eitt ár.

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	130.254	17,4%	238.024	19,8%
Icelandair Group hf.	71.286	9,5%	115.735	9,6%
Reitir fasteignafélag hf.	65.046	8,7%	100.548	8,4%
Festi hf.	58.755	7,8%	68.261	5,7%
Arion banki hf.	56.765	7,6%	0	0,0%
Síminn hf.	52.013	6,9%	91.270	7,6%
Hagar hf.	45.198	6,0%	72.649	6,1%
Eik fasteignafélag hf.	43.212	5,8%	68.312	5,7%
Eimskipafélag Íslands hf.	35.830	4,8%	65.507	5,5%
Reginn hf.	34.195	4,6%	60.667	5,1%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	30.451	4,1%	47.315	3,9%
HB Grandi hf.	29.751	4,0%	57.435	4,8%
Tryggingamiðstöðin hf.	29.305	3,9%	48.762	4,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	25.443	3,4%	38.440	3,2%
Skeljungur hf.	21.281	2,8%	27.441	2,3%
Origo hf.	11.405	1,5%	17.322	1,4%
Sýn hf.	0	0,0%	75.718	6,3%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	740.192	98,7%	1.193.406	99,4%
Reiðufé	10.066	1,3%	7.269	0,6%
Heildareignir	750.258	100,0%	1.200.675	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 31.12.2018	fjárhæð %	Eignir 31.12.2017	fjárhæð %		
Marel hf.	130.254	17,4%	238.024	19,8%	(107.770)	(14,4%)
Icelandair Group hf.	71.286	9,5%	115.735	9,6%	(44.449)	(5,9%)
Reitir fasteignafélag hf.	65.046	8,7%	100.548	8,4%	(35.501)	(4,7%)
Festi hf.	58.755	7,8%	68.261	5,7%	(9.506)	(1,3%)
Arion banki hf.	56.765	7,6%	0	0,0%	56.765	7,6%
Síminn hf.	52.013	6,9%	91.270	7,6%	(39.257)	(5,2%)
Hagar hf.	45.198	6,0%	72.649	6,1%	(27.451)	(3,7%)
Eik fasteignafélag hf.	43.212	5,8%	68.312	5,7%	(25.100)	(3,3%)
Eimskipafélag Íslands hf.	35.830	4,8%	65.507	5,5%	(29.676)	(4,0%)
Reginn hf.	34.195	4,6%	60.667	5,1%	(26.471)	(3,5%)
Tíu stærstu samtals	592.556	79,0%	880.972	73,4%	(288.416)	(38,4%)
Aðrar fjárfestingar	147.636	19,7%	312.434	26,0%	(164.798)	(22,0%)
Reiðufé	10.066	1,3%	7.269	0,6%	2.798	0,4%
	750.258	100,0%	1.200.675	100,0%	(450.417)	(60,0%)

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	89.513	18.648
EIK	53.271	63.046
EIM	38.812	59.872
FESTI	3.385	14.997
GRND	40.750	63.178
HAGA	53.362	100.846
ICEAIR	154.859	152.121
KVIKA	3.316	3.289
MARL	173.966	318.279
N1	69.096	69.613
NYHR	0	2.702
ORIGO	14.891	17.119
REGINN	42.634	56.720
REITIR	84.775	102.104
SIMINN	61.143	93.208
SJOVA	32.330	37.974
SKEL	32.497	42.064
SYN	41.027	116.539
TM	37.414	46.430
VIS	42.489	49.224
VOICE	13.222	6.813
	1.082.752	1.434.784

Flokkun fjárfestinga eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Fasteignafélög	142.453	19,0%	229.526	19,1%
Iðnaður	130.254	17,4%	238.024	19,8%
Smásala	125.234	16,7%	168.351	14,0%
Tryggingastarfsemi	85.199	11,4%	134.517	11,2%
Samgöngur	71.286	9,5%	115.735	9,6%
Fjármál	56.765	7,6%	0	0,0%
Fjarskipti	52.013	6,9%	166.989	13,9%
Flutningar	35.830	4,8%	65.507	5,5%
Sjávarútvegur	29.751	4,0%	57.435	4,8%
Tæknifyrirtæki	11.405	1,5%	17.322	1,4%
	740.192	98,7%	1.193.406	99,4%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Skuldabréf	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 21 0414	76.245	2,8%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	0	0,0%	108.314	5,1%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	50.445	2,4%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	76.245	2,8%	158.760	7,5%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Landsbankinn hf., CBI 24	505.546	18,3%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION CB 22	436.250	15,8%	321.749	15,2%
Arion banki hf. ARION CBI 25	398.568	14,4%	42.327	2,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	243.013	8,8%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 26	188.921	6,8%	157.692	7,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 23	82.433	3,0%	343.600	16,2%
Landsbankinn hf., CBI 28	0	0,0%	282.196	13,3%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 30	0	0,0%	150.924	7,1%
Landsbankinn hf., CB 21	0	0,0%	81.427	3,8%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	1.854.730	67,1%	1.379.916	65,1%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	0	0,0%	86.683	4,1%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	0	0,0%	86.683	4,1%
Skuldabréf fyrirtækja				
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 17 1	331.108	12,0%	124.736	5,9%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151124	219.017	7,9%	59.850	2,8%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	62.059	2,2%	60.185	2,8%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 22	0	0,0%	80.902	3,8%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	612.184	22,1%	325.673	15,4%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.543.159	92,0%	1.951.031	92,0%
Skuldabréf fyrirtækja				
Platínium Nova ehf. PTNO 17 1	126.471	4,6%	88.447	4,2%
Lindarvatn ehf., LIND 16 1	32.567	1,2%	32.505	1,5%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	159.038	5,8%	120.951	5,7%
Framseljanleg óskráð verðbréf samtals	159.038	5,8%	120.951	5,7%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	2.702.197	97,7%	2.071.982	97,7%
Reiðufé	62.442	2,3%	48.431	2,3%
Heildareignir	2.764.639	100,0%	2.120.413	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

Sundurliðun 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
	31.12.2018	%	31.12.2017	%		%
Landsbankinn hf., CB 24	505.546	18,3%	0	0,0%	505.546	18,3%
Arion banki hf. ARION CB 22	436.250	15,8%	321.749	15,2%	114.501	4,1%
Arion banki hf. ARION CBI 25	398.568	14,4%	42.327	2,0%	356.241	12,9%
Lykill fjárm. hf. LYKILL 17 1	331.108	12,0%	124.736	5,9%	206.373	7,5%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	243.013	8,8%	0	0,0%	243.013	8,8%
Reitir fasteignaf., REITIR 151124 ..	219.017	7,9%	59.850	2,8%	159.166	5,8%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 26	188.921	6,8%	157.692	7,4%	31.229	1,1%
Plátinum Nova ehf. PTNO 17 1 ...	126.471	4,6%	88.447	4,2%	38.024	1,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 23	82.433	3,0%	343.600	16,2%	(261.167) (9,4%)
Ríkisbréf RIKS 21 0414	76.245	2,8%	0	0,0%	76.245	2,8%
Tíu stærstu samtals	2.607.571	94,3%	1.138.401	53,7%	1.469.170	53,1%
Aðrar fjárfestingar	94.626	3,4%	933.582	44,0%	(838.956) (30,3%)
Reiðufé	62.442	2,3%	48.431	2,3%	14.011	0,5%
	2.764.639	100,0%	2.120.413	100,0%	644.225	23,3%

ÍV Skuldabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION CB 22	632.211	500.140
ARION CBI 25	604.415	259.371
HSVE 310138	40.000	40.282
ISLA CB 23	63.072	319.455
ISLA CBI 24	443.851	208.570
ISLA CBI 26	159.133	136.707
ISLA CBI 30	0	151.128
LBANK CB 19	108.565	101.841
LBANK CB 21	20.623	102.147
LBANK CBI 24	668.613	172.797
LBANK CBI 28	0	286.898
LYKILL 17 1	228.010	0
OR090524	75.851	70.415
PTNO 17 1	39.800	0
REITIR 22	0	80.661
REITIR151124	177.657	9.188
RIKB 19 0226	31.993	32.044
RIKB 20 0205	10.506	10.513
RIKB 22 1026	41.952	42.067
RIKB 28 1115	9.930	59.289
RIKB 31 0124	111.168	207.420
RIKS 21 0414	75.780	0
RVKN 35 1	144.814	220.624
	3.687.944	3.011.558

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn frh.

Flokkun fjárfestinga eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 2 - 3 ár	752.841	27,2%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	436.250	15,8%	354.459	16,7%
Líftími 4 - 5 ár	325.446	11,8%	746.251	35,2%
Líftími 5 - 6 ár	904.114	32,7%	0	0,0%
Líftími 6 - 7 ár	188.921	6,8%	129.010	6,1%
Líftími 7 - 8 ár	0	0,0%	157.692	7,4%
Líftími 8 - 9 ár	0	0,0%	158.760	7,5%
Líftími 9 - 10 ár	32.567	1,2%	282.196	13,3%
Líftími 10 - 11 ár	0	0,0%	183.429	8,7%
Líftími 12 - 13 ár	62.059	2,2%	60.185	2,8%
	2.702.197	97,7%	2.071.982	97,7%

Meðallíftími eignasafns sjóðsins var 4,46 ár í árslok 2018.

Flokkun fjárfestinga eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Fjármálastarfsemi	1.854.730	67,1%	1.379.916	65,1%
Útlánastarfsemi	331.108	12,0%	124.736	5,9%
Fasteignafélög	313.643	11,3%	233.442	11,0%
Fjarskipti	126.471	4,6%	88.447	4,2%
Opinber starfsemi	76.245	2,8%	245.443	11,6%
	2.702.197	97,7%	2.071.982	97,7%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Stokkur

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Hlutabréf				
Marel hf.	195.399	33,8%	18.041	30,4%
Festi hf.	103.950	18,0%	0	0,0%
Arion banki hf.	78.567	13,6%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	61.560	10,7%	0	0,0%
Icelandair Group hf.	61.312	10,6%	6.369	10,7%
Origo hf.	30.420	5,3%	0	0,0%
HB Grandi hf.	23.253	4,0%	0	0,0%
Kvika banki hf.	22.226	3,8%	0	0,0%
Hagar hf.	0	0,0%	7.210	12,1%
Sýn hf.	0	0,0%	5.695	9,6%
Tryggingamiðstöðin hf.	0	0,0%	5.164	8,7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	4.956	8,3%
Reginn hf.	0	0,0%	4.745	8,0%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3.293	5,5%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	3.105	5,2%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	576.687	99,8%	58.578	98,7%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	576.687	99,8%	58.578	98,7%
Reiðufé	1.122	0,2%	777	1,3%
Heildareignir	577.809	100,0%	59.355	100,0%

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

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall br. af heildar- eign %
	31.12.2018	Hlutf. af fjárhæð %	31.12.2017	Hlutf. af fjárhæð %		
Marel hf.	195.399	33,8%	18.041	30,4%	177.358	30,7%
Festi hf.	103.950	18,0%	0	0,0%	103.950	18,0%
Arion banki hf.	78.567	13,6%	0	0,0%	78.567	13,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	61.560	10,7%	0	0,0%	61.560	10,7%
Icelandair Group hf.	61.312	10,6%	6.369	10,7%	54.943	9,5%
Origo hf.	30.420	5,3%	0	0,0%	30.420	5,3%
HB Grandi hf.	23.253	4,0%	0	0,0%	23.253	4,0%
Kvika banki hf.	22.226	3,8%	0	0,0%	22.226	3,8%
Hagar hf.	0	0,0%	7.210	12,1%	(7.210) (1,2%)
Sýn hf.	0	0,0%	5.695	9,6%	(5.695) (1,0%)
Tíu stærstu samtals	576.687	99,8%	37.315	62,9%	539.372	93,3%
Aðrar fjárfestingar	0	0,0%	21.263	35,8%	(21.263) (3,7%)
Reiðufé	1.122	0,2%	777	1,3%	345	0,1%
	577.809	100,0%	59.355	100,0%	518.454	89,7%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Stokkur frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ARION	125.302	36.461
EIM	65.730	6.034
FESTI	75.096	0
GRND	22.628	0
HAGA	48.670	58.593
ICEAIR	101.590	46.566
KVIKA	21.284	0
MARL	211.622	31.125
N1	32.190	1.199
ORIGO	28.334	0
REGINN	0	4.182
REITIR	4.485	9.365
SIMINN	11.729	11.078
SJOVA	1.993	1.963
SKEL	66.931	71.535
SYN	31.673	36.389
TM	0	5.138
VIS	0	3.418
	849.258	323.046

Flokkun fjárfestinga í hlutabréfum eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Iðnaður	195.399	33,8%	18.041	30,4%
Smásala	103.950	18,0%	10.503	17,7%
Fjármál	100.793	17,4%	0	0,0%
Flutningar	61.560	10,7%	0	0,0%
Samgöngur	61.312	10,6%	6.369	10,7%
Tæknifyrirtæki	30.420	5,3%	0	0,0%
Sjávarútvegur	23.253	4,0%	0	0,0%
Fasteignafélög	0	0,0%	9.701	16,3%
Tryggingastarfsemi	0	0,0%	8.269	13,9%
Fjarskipti	0	0,0%	5.695	9,6%
	576.687	99,8%	58.578	98,7%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	10.089	13,6%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	0	0,0%	6.512	8,8%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	0	0,0%	16.602	22,4%
Skráð skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Reitir fasteignafélag hf. REITIR 151124	5.456	10,8%	8.550	11,5%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	5.456	10,8%	8.550	11,5%
Skráð skuldabréf samtals	5.456	10,8%	25.152	34,0%
Hlutabréf				
Hagar hf.	0	0,0%	4.369	5,9%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	3.421	4,6%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	3.283	4,4%
Skeljungur hf.	0	0,0%	2.118	2,9%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	1.088	1,5%
Skráð hlutabréf samtals	0	0,0%	14.279	19,3%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	5.456	10,8%	39.431	53,3%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Skuldabréfasafn	7.076	13,9%	11.898	16,1%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	7.076	13,9%	11.898	16,1%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Stokkur	4.182	8,2%	12.155	16,4%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	4.182	8,2%	12.155	16,4%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
iShares Core 1-5 Year USD Bond ETF	9.337	18,4%	0	0,0%
iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF	9.120	18,0%	0	0,0%
iShares Short Duration High Yield Corp Bond ETF	1.981	3,9%	0	0,0%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	20.438	40,3%	0	0,0%

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Eignasafn III frh.

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum

ÍV Erlent hlutabréfasafn	9.279	18,3%	8.374	11,3%
iShares S&P 500 Index Fund	3.037	6,0%	0	0,0%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	12.316	24,3%	8.374	11,3%
Hlutdeildarskírteini samtals	44.012	86,7%	32.428	43,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	49.468	97,5%	71.859	97,0%
Reiðufé	1.279	2,5%	2.188	3,0%
Heildareignir	50.747	100,0%	74.046	100,0%

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

	Hlutf. af		Hlutf. af		Hlutfall br.	
	Eignir 31.12.2018	fjárhæð %	Eignir 31.12.2017	fjárhæð %	Breyting	af heildar- eign %
iShares Core 1-5 Year USD Bond	9.337	18,4%	0	0,0%	9.337	18,4%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	9.279	18,3%	8.374	11,3%	905	1,8%
iShares USD Ultrash. Bond	9.120	18,0%	0	0,0%	9.120	18,0%
ÍV Skuldabréfasafn	7.076	13,9%	11.898	16,1%	(4.823)	(9,5%)
Reitir fasteign hf. REITIR151124 ..	5.456	10,8%	8.550	11,5%	(3.094)	(6,1%)
ÍV Stokkur	4.182	8,2%	12.155	16,4%	(7.973)	(15,7%)
iShares S&P 500 Index Fund	3.037	6,0%	0	0,0%	3.037	6,0%
iShares Short Dur. H. Yield C.B. ..	1.981	3,9%	0	0,0%	1.981	3,9%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	0	0,0%	10.089	13,6%	(10.089)	(19,9%)
Ríkisbréf RIKB 20 0205	0	0,0%	6.512	8,8%	(6.512)	(12,8%)
Tíu stærstu samtals	49.468	97,5%	57.579	77,8%	(8.112)	(16,0%)
Aðrar fjárfestingar	0	0,0%	14.279	19,3%	(14.279)	(28,1%)
Reiðufé	1.279	2,5%	2.188	3,0%	(909)	(1,8%)
	50.747	100,0%	74.046	100,0%	(23.300)	(45,9%)

Yfirlit um fjárfestingar árið 2018 frh.:

ÍV Eignasafn III frh.

Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á árinu 2018.

	Heildar- kaup	Heildar- sala
EIK	0	3.267
ERNA LN	9.201	0
HAGA	0	5.561
ICEAIR	0	930
ISTB US	10.465	1.209
IVV US	3.068	0
ÍV Erlent hlutabréfasafn	10.098	8.203
ÍV Skuldabréfasafn	8.878	13.869
ÍV Stokkur	2.609	11.241
REITIR151124	4.112	6.549
RIKB 19 0226	4.065	4.056
RIKB 20 0205	8.114	14.185
RIKB 28 1115	0	9.760
SDHA LN	1.978	0
SKEL	500	2.630
VIS	0	3.674
	63.089	85.136

Flokkun fjárfestinga í skráðum skuldabréfum eftir líftíma

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Líftími 1 - 2 ár	0	0,0%	6.512	8,8%
Líftími 2 - 3 ár	5.456	10,8%	0	0,0%
Líftími 3 - 4 ár	0	0,0%	8.550	11,5%
Líftími 8 - 9 ár	0	0,0%	10.089	13,6%
	5.456	10,8%	25.152	34,0%

Flokkun fjárfestinga í skráðum skuldabréfum og hlutabréfum eftir atvinnugreinum

	31.12.2018		31.12.2017	
	Markaðs- verð	%	Markaðs- verð	%
Opinber starfsemi	0	0,0%	16.602	22,4%
Smásala	0	0,0%	6.486	8,8%
Fasteignafélög	5.456	10,8%	11.971	16,2%
Tryggingastarfsemi	0	0,0%	3.283	4,4%
Samgöngur	0	0,0%	1.088	1,5%
	5.456	10,8%	39.431	53,3%

Vísað er í upplýsingar um flokkun fjárfestinga í hlutdeildarskírteinum í sjóðum til hvers sjóðs fyrir sig. Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum eru í USD.

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum 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 2018. 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. umsýsluþóknun sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðanna. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir:

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

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af ÍV sjóðum hf.

Skýringar frh.:

e. Fjárfestingar

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðbréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2018.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2018. 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 2018.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2018.

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 innlaun.

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

3. Skammtímalán

Samkvæmt 59. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum fjárfestingarsjóðs ekki fara yfir 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2018.

ÍV Skammtímasjóður	0,00%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,00%
ÍV Skuldabréfasafn	0,00%
ÍV Stokkur	0,00%
ÍV Eignasafn III	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. Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiða erlendra sjóða

	31.12.2018	31.12.2017
USD	116,05	104,17

6. Vísitölusjóðir

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður 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 vísitölu 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 vísitölu takmarkast einnig af lögum. Sjóðurinn hefur einnig heimildir til fjárfestinga í innlánnum fjármálafyrirtækja. 12 mánaðar fylgnifrávik, sem er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölu sem hann fylgir var 0,47% sl. 12 mánuði mv. 31. desember 2018 en vænt mánaðarlegt fylgnifrávik sjóðsins er 0,5%.

Samanburður við vísitöluviðmið (verðbreyting):	Árið 2018	12 mánaða fylgni- frávik	Árið 2017	12 mánaða fylgni- frávik
ÍV Hlutabréfavisitala	(3,96%)		2,13%	
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	(6,01%)	0,47%	0,37%	0,62%

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja sex sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þar af einn fagfjárfestisjóð, fjóra sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum og þrjá blandaða sjóði, sk. eignastýringarsjóði. Breyting átti sér stað á fjárfestingarstefnu og áherslum ÍV Eignastýringarsafns III sem eftir breytinguna fjárfestir að lágmarki 60% í erlendum skráðum eignum, hlutabréfum og skuldabréfum. FME staðfesti reglubreytinguna. Ekki áttu sér stað breytingar á fjárfestingastefnum eða áherslum annarra sjóða í rekstri félagsins á árinu.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. í lok júní 2018

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2017	Árið 2016	Árið 2015
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	1,01%	1,97%	3,93%	4,44%	5,75%	5,12%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	1,33%	(8,25%)	(6,01%)	0,37%	2,32%	40,57%
ÍV Skuldabréfasafn	2,64%	2,92%	4,32%	6,30%	6,27%	5,14%
1) ÍV Stokkur	1,18%	(8,49%)	(3,14%)	(4,38%)		
2) ÍV Eignasafn III	(1,80%)	(2,83%)	0,89%			
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	(0,04%)	0,05%	0,66%	2,66%	3,58%	3,06%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,27%	(9,99%)	(8,97%)	(1,34%)	0,22%	37,82%
ÍV Skuldabréfasafn	1,57%	0,97%	1,04%	4,49%	4,08%	3,09%
1) ÍV Stokkur	0,13%	(10,22%)	(6,19%)	(6,01%)		
2) ÍV Eignasafn III	(2,82%)	(4,67%)	(2,29%)			
Yfirlit um bókfært verðmæti			31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
ÍV Skammtímasjóður			10.899.148	11.807.421	17.292.251	13.446.638
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður			748.319	1.199.112	1.837.891	1.723.538
ÍV Skuldabréfasafn			2.759.765	2.118.328	1.875.597	1.801.270
1) ÍV Stokkur			576.963	59.262	5.218	
2) ÍV Eignasafn III			50.624	73.983		
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
ÍV Skammtímasjóður			17,44	16,78	16,07	15,19
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður			19,74	21,00	20,93	20,45
ÍV Skuldabréfasafn			12,84	12,31	11,59	10,90
1) ÍV Stokkur			9,67	9,98	10,44	
2) ÍV Eignasafn III			9,97	9,86		

1) ÍV Stokkur hóf starfsemi í ágúst 2016, því liggja ekki fyrir upplýsingar um fyrri tímabil fyrir hann.

2) ÍV Eignasafn III hóf starfsemi í apríl 2017, því liggja ekki fyrir upplýsingar um fyrri tímabil fyrir hann.

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign		Breyting	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2018	31.12.2017		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	68	65	3	50	100
Ríkisskuldabréf	6	6	0	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálaf.	20	18	2	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	1	1	0	0	10
Reiðufé	5	9	(4)	0	10
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	99	99	0	70	100
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	3	8	(5)	0	25
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008	67	65	2	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	0	4	(4)	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	28	21	7	0	30
Reiðufé	2	2	0	0	10
ÍV Stokkur					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	100	99	1	35	100
Reiðufé	0	1	(1)	0	10
ÍV Eignasafn III					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	40	0	40	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	24	11	13	0	60
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	25	51	(26)	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	8	35	(27)	0	20
Reiðufé	3	3	0	0	10

Skýringar frh.:

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldbréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Skammtímasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.574.151	15	0	0	0	0	0	0	1.574.151	15
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	1.298.919	12	0	0	0	0	0	0	1.298.919	12
Innlán fjármálefyrirtækja	0	0	0	0	0	0	7.454.176	68	7.454.176	68
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	589.091	5	589.091	5
	2.873.070	27	0	0	0	0	8.043.267	73	10.916.336	100
ÍV Hlutabréfavisitölusjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	740.192	99	0	0	740.192	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	10.066	1	10.066	1
	0	0	0	0	740.192	99	10.066	1	750.258	100
ÍV Skuldbréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.543.159	92	0	0	0	0	0	0	2.543.159	92
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	159.038	6	0	0	0	0	0	0	159.038	6
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	62.442	2	62.442	2
	2.702.197	98	0	0	0	0	62.442	2	2.764.639	100
ÍV Stokkur										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	576.687	100	0	0	576.687	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	1.122	0	1.122	0
	0	0	0	0	576.687	100	1.122	0	577.809	100
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	5.456	11	0	0	0	0	0	0	5.456	11
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	44.012	87	0	0	0	0	44.012	87
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	1.279	2	1.279	2
	5.456	11	44.012	87	0	0	1.279	2	50.747	100

RSK

Framtalið berist	0010
Ríkisskattstjóri - Skattstofan Akureyri	
Hafnarstræti 95	
600 Akureyri	Sími 442 1000

Nafn - Póstfang	0040
ÍV sjóðir hf.	
Hvannavöllum 14	
600 Akureyri	

Kennitala	0020
491001-2080	
Sveitarfélag	0030 Sveitarfélagsnúmer
Akureyrarkaupstaður	6000

Framtal unnið af					
0110	<input checked="" type="checkbox"/>	Lögg. endsk.	0120	<input type="checkbox"/>	Öðrum aðk. vtaka
0115	<input type="checkbox"/>	Bókari/skm.	0130	<input type="checkbox"/>	Eiganda/starfsm.
0135	<input type="checkbox"/>	Ársreikningur áritaður	0180	<input type="checkbox"/>	Án endurskoðunar
0140	<input checked="" type="checkbox"/>	Án fyrirv.	0160	<input type="checkbox"/>	Án álits
0150	<input type="checkbox"/>	Með fyrirv.	0170	<input type="checkbox"/>	Neikvæð áritun

Aðal atvinnugrein, heiti	Númer atvinnugreinar	0200	Leiðrétt atvinnugr., nr.	0210	Aðal vsk.númer			
Fjárvörslusjóðir, sjóðir og ón	64300							
Tegund rekstrar	0230	<input type="checkbox"/> Einstaklingur með rekstur	0240	<input checked="" type="checkbox"/> Skattskyldur lögaðili	0250	<input type="checkbox"/> Samrekstur, ekki sjálfsteður skattaðili	0260	<input type="checkbox"/> Takmörkuð skattskylda

Samrekstraraðilar, skipting tekna, eigna o.fl.	0060	Framhaldsblað RSK 4.14	0295	Fjöldi ársverka hjá framteljanda	3,6	Hluti af staðgreiðslu
Kennitala	Reiknað endurgjald	Hluti af hreinum tekjum/lapi	* +/-	Hluti af hreinni eign/skuld	* +/-	skatts af fjármagnstekjum
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740

Álagningargrunnur gjalda og fleira0290 Framteljandi er skattskyldur til fjársýsluskatts

Hreinar tekjur	0900	Stofn til tryggingagjalds í staðgreiðslu	0980	62.949.605
Yfirfæranlegt tap til næsta árs	0910	Stofn til tryggingagjalds utan staðgreiðslu	0981	
Hrein eign	0920	Stofn til fjársýsluskatts í staðgreiðslu	0984	62.949.605
Skuldir umfram eignir	0930	Stofn til fjársýsluskatts utan staðgreiðslu	0986	
Jöfnunarverðmæti hlutabréfa	0960	Stofn til jöfnunargjalds alþjónustu	0985	
Arðstekjur sameignarfélags	0970	Stofn til sérstaks skatts á fjármálafyrirtæki	0987	
Stofn til sérstaks fjársýsluskatts	0989	Rannsóknar- og þróunarkostnaður hjá nýsköpunarfyrirtæki skv. evðubl. 4.21	0988	

Staðgreiðsla skatts af fjármagnstekjum

Af arði	9000	Af vöxtum	9010
---------	------	-----------	------

Athugasemdir

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf., kt. 610587-1519.	4433

Það staðfestist að viðlögðum drengskap að skýrsla þessi er gefin eftir bestu vitund.

0990	
	Dagsetning og undirskrift
0990	
	Dagsetning og undirskrift

0990	
	Dagsetning og undirskrift
0990	
	Dagsetning og undirskrift

Kennitala
491001-2080

Rekstur

Tekjur

Virðisaukaskattsskyld sala 24%	+	1017		Söluhagnaður	+	1050
Virðisaukaskattsskyld sala 11%	+	1027		Aðrar tekjur	+	1060
Velta undanþegin virðisaukaskatti (12. gr.) s.s. útflutn. á vöru og þjón.	+	1030		Leiðrétting rekstrartekna m.t.t. ársreiknings *	+	1070
Starfsemi undanþegin virðisaukaskatti (2. gr.) s.s. heilbrigðisþj., félagsl. þj., kennsla, íþróttir, almenningsang. o.fl.	+	1040		Rekstrartekjur samtals	=	1090
		166.016.588		Samtala reita 1010 til 1070 *		166.016.588

Gjöld - Sundurliðun m.t.t. vsk.

Vsk. 24%

Vsk. 11%

Ekki vsk.

		2010	2025	2030		
Hráefniskaup innanlands	+	2010				
Hráefniskaup erlend	+	2040	2055	2060		
Rekstrarvörur og annar framleiðslukostnaður	+	2070	2085	2090		
Vörukaup innanlands	+	2100	2115	2120		
Vörukaup erlend	+	2130	2145	2150		
Aðkeypt innlend vinna og þjónusta til endursölu	+	2160	2165	2170		
Aðkeypt erlend vinna og þjónusta til endursölu	+	2171	2172	2173		
Húsaleiga / Aðstöðuleiga	+	2180		2190		4.800.000
Viðhald fasteigna	+	2200		2210		
Annar rekstrarkostnaður fasteigna	+	2220	2235	2240		
Söluakostnaður	+	2250	2255	2260		74.400
Rekstur flutningatækja	+	2270	2277	2280		
Aðkeyptur akstur og annar flutningskostnaður	+	2290	2295	2300		
Ferðakostnaður	+	2310	2325	2330		Afskrifaðar viðskiptakröfur
Ýmis aðkeypt þjónusta, innanlands	+	2340	2345	2350		25,5% 2475
Ýmis aðkeypt þjónusta, erlend	+	2351	2352	2353		84.659.482 24,5% 2480
Annar skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	+	2360	2375	2380		24% 2477
Lausafjárleiga, fjármögnunarleiga o.fl., innanlands	+	2390		2400		402.599 14% 2490
Lausafjárleiga, fjármögnunarleiga o.fl., erlend	+	2401		2403		4.800.000 11% 2497
Gjaldfærðir rekstrarfjármunir	+	2410		2420		7% 2495
Viðhaldskostnaður	+	2430		2440		Undanþegin velta (12. gr.) 2500
Starfsmannatengdur kostnaður	+	2450	2465	2470		100.000 Undanþegin starfsemi (2. gr.-) 2505
Ýmis annar kostnaður *	+	2510	2525	2530		
	-					
Samtals *	=	2800	2815	2820		94.836.481 2830

Rekstur frh.

Nafn	0011
ÍV sjóðir hf.	

Kennitala	491001-2080
-----------	-------------

Gjöld - Önnur sundurlíðun gjalda

Samtals reitir 2800, 2815 2820 og 2830	=	2990	Sölutap af hlutabréfum	-	3634
		94.836.481			
Birgðir fullunninna vara í upphafi reikningsárs	+	3005	Tekjur/gjöld af fjámalageringum *	+	3637
					1.804.394
Birgðir annarra vara í upphafi reikningsárs	+	3010	Vaxtagjöld, verðbætur o.þ.h.	-	3640
					6.004
Birgðir fullunninna vara í lok reikningsárs	-	3015	Niðurfærsla verðbréfaeignar *	+	3645
Birgðir annarra vara í lok reikningsárs	-	3020	Tekjufærsla vegna eftirgjafar skulda	+	3665
Laun	+	3030			
		55.833.142			
Dagpeningar	+	3040	Óreglulegar tekjur	+	3670
Ökutækjastyrkur	+	3050	Óregluleg gjöld	-	3671
Önnur laun	+	3070	Hlutdeild í rekstrarafkomu ósjálfstæðra skattaðila *	+	3680
Reiknað endurgjald	+	3080	Tekjuskattur *	+	3690
					-107.309
Mótframlag í lífeyrissjóð	+	3085	Önnur gjöld	-	3700
		7.116.463			
Önnur launatengd gjöld	+	3090	Hagnaður/tap skv. ársreikningi Samtala reita 3600 til 3700 *	=	3990
		10.338.447			412.137
Reiknuð hlunnindi	+	3100			
Gjafir og framlög (þó ekki til stjórnmalaflokka)	+	3105	Skattaleg leiðrétting söluhagnaðar/sölutaps *	+	4020
Gjafir og framlög til stjórnmalaflokka	+	3115	Frádráttur vegna söluhagnaðar hlutabréfa	-	4027
Sölutap	+	3120	Frestun annars söluhagnaðar	-	4030
Fyrningar	+	3130	Söluhagnaður frá fyrri árum	+	4040
Kostnaður skv. rekstraryfirlitum fólksbifreiða	+	3140	Skattaleg leiðrétting fyrninga *	+	4060
Rekstur fólksbifreiða	+	3150	Aukafyrning skv. skattalögum	-	4070
Risna og gjafir til viðskiptamanna	+	3160	Skattaleg leiðrétting á kröfum og ábyrgðum *	+	4080
Leiðrétting á launaliðum m.t.t. * ársreiknings	+	3170	Niðurfærsla viðskiptakrafna í upp- hafi reikningsárs skv. skattalögum	+	4090
Eignfærð rekstrargjöld *	+	3180	Niðurfærsla viðskiptakrafna í lok reikningsárs skv. skattalögum	-	4091
Leiðr. á kröfum og ábyrgðum * m.t.t. ársreiknings	+	3190	Niðurfærsla birgða í upphafi reikningsárs skv. skattalögum	+	4092
Aðrar leiðréttingar rekstrargjalda * m.t.t. ársreiknings	+	3290	Niðurfærsla birgða í lok reikningsárs skv. skattalögum	-	4093
Rekstrargjöld samtals * Samtala reita 2990 til 3290	=	3590	Skattaleg leiðrétting á hlutdeild í rek- strarafkomu ósjálfst. skattaðila *	+	4100
		168.124.533			
Rekstrartekjur mínus rekstrargj. Mismunur reita 1090 og 3590	=	3600	Skattaleg leiðrétting vegna arðs frá hluteldarfélaga	+	4105
		-2.107.945			
Vaxtatekjur og verðbætur	+	3610	Fenginn arður til frádráttar	-	4115
		829.001			
Gengismunur peningalegra eigna og skulda *	+	3620	Álag vegna frestaðs söluhagnaðar	+	4130
Arður af innlendum hlutabréfum	+	3622	Ófrádráttarbær opinber gjöld *	+	4140
					107.309
Arður af erlendum hlutabréfum	+	3624	Óskattskyldar tekjur	-	4150
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hluteldarfélaga *	+	3626	Ófrádráttarbær kostnaður	+	4160
					17.100
Söluhagnaður af hlutabréfum	+	3632			

Rekstur frh.

Gjöld - Önnur sundurliðun gjalda

Dreifing á tekjufærslu 2/3 gengishagnaðar	-	4395	Ónotað tap 2011	-	4550
Tekjufærsla gengishagnaðar vegna dreifingar frá fyrri árum	+	4396	Ónotað tap 2012	-	4560
Dreifing á gjaldafærslu 2/3 gengistaps	+	4397	Ónotað tap 2013	-	4570
Gjaldafærsla gengistaps vegna dreifingar frá fyrri árum	-	4398	Ónotað tap 2014	-	4580
Tekjufærsla vegna erlends eignarhalds á lágskattasvæðum skv. 4.25	+	4399	Ónotað tap 2015	-	4590
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14d *	+ -	4400 -536.546	Ónotað tap 2016	-	4600
Ónotað tap 2008	-	4520	Ónotað tap 2017	-	4610
Ónotað tap 2009	-	4530	Hreinar tekjur/yfirf. tap til næsta árs Samtala reita 3990 til 4610 *	=	4990
Ónotað tap 2010	-	4540			

Efnahagur

Óefnislegar eignir	+	5010	Eigið fé samtals í upph. reikningsárs (flutt úr reit 6238 á bls. 7) *	=	6670 69.980.590
Fasteignir - Mannvirki, lóðir og fasteignaréttindi	+	5022	Breytingar á eigið fé á árinu (flutt úr reit 6276 á bls. 7) *	=	6680 -19.587.863
Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir	+	5027	Eigið fé samtals við lok reikningsárs (flutt úr reit 6278 á bls. 7) *	=	6690 50.392.727
Eignarhlutir í innlendum félögum (öðrum en dóttur- og hlutdeildarfel.)	+	5030	Vikjandi lán	+	6705
Eignarhlutir í innlendum dóttur- og hlutdeildarfélögum	+	5035	Efirlaunaskuldbindingar	+	6710
Eignarhlutir í erlendum félögum (öðrum en dóttur- og hlutdeildarfel.)	+	5040	Tekjuskattsskuldbinding *	+ -	6720
Eignarhlutir í erlendum dóttur- og hlutdeildarfélögum	+	5045	Erlendar langtímaskuldir	+	6730
Hlutdeild í eigin fé ósjálfstæðra skattaðila *	+ -	5050	Skuldir við tengda aðila sem ekki eru vaxtareiknaðar	+ +	6740 107.309
Kröfur á tengda aðila sem ekki eru vaxtareiknaðar	+	5060 284.077	Skuldir við tengda aðila sem eru vaxtareiknaðar	+	6750 17.391.569
Kröfur á tengda aðila sem eru vaxtareiknaðar	+	5070	Aðrar langtímaskuldir	+	6760
Aðrar kröfur	+	5080	Erlendar skammtímaskuldir	+	6770
Hráefnisbirgðir	+	5090	Innborganir fyrir afhendingu (24% skattþrep)	+	6787
Vörur og verk í vinnslu	+	5100	Innborganir fyrir afhendingu (11% skattþrep)	+	6797
Birgðir fullunninna vara (framleiðslufyrirtækja)	+	5110	Viðskiptaskuldir	+	6800
Vörubirgðir (aðrar)	+	5120	Næsta árs afborganir af langtímalánum	+	6810
Viðskiptakröfur	+	5130 18.795.213	Ógreiddur virðisaukaskattur	+	6825
Aðrar skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður	+	5140	Aðrar fyrirframheimtar tekjur	+	6830
Inneign virðisaukaskatts	+	5145	Aðrar skammtímaskuldir	+	6840 14.211.868
Verðbréf	+	5150 45.251.560	Skuldir samtals Samtala reita 6705 til 6840 *	=	6990 31.710.746
Handbært fé	+	5160 17.772.623			
Aðrar eignir	+	5170			
Eignir samtals Samtala reita 5010 til 5170 *	=	5990 82.103.473			

Nafn	0012
ÍV sjóðir hf.	

Kennitala	491001-2080
-----------	-------------

Efnahagur frh.

Eigið fé samtals Sjá reit 6690 á bls. 4	*	=	7000	50.392.727	Skattaleg leiðrétting á kröfum og ábyrgðum	*	+	7100
Varanlegir rekstrarfjármunir (þ.m.t. fasteignir) skv. ársreikningi		-	7030		Niðurfærsla birgða		-	7105
Óefnislegar eignir skv. ársreikningi		-	7040		Arður (reiknaður)		+	7110
Fasteignir á fasteignamatverði		+	7050		Eftirlaunaskuldbindingar		+	7120
Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir skv. skattalögum		+	7060		Tekjuskattskuldbinding		+	7130
Óefnislegar eignir skv. skattalögum		+	7070		Ófrádráttarþær opinber gjöld		+	7140
Skattaleg leiðr. á hlutdeild í eigin fé ósjálfstæðra skattaðila	*	+	7080		Aðrar leiðréttingar skv. yfirliti	*	+	7190
Skattaleg leiðr. á eignarhlutum í öðrum félögum	*	+	7090		Hrein eign /skuldir umfram eignir Samtala reita 7000 til 7190	*	=	7990
								50.500.036

Samanburður virðisaukaskattskýrslna við bókhald og ársreikning

		Samkv. bókhaldi og ársreikningi	Samkv. virðisaukaskattskýrslum	Mismunur
Skattskyld velta án vsk. í 25,5% þrepi	+	0505	0555	0605
	-			
Skattskyld velta án vsk. í 24,5% þrepi	+	0500	0550	0600
	-			
Skattskyld velta án vsk. í 24% þrepi	+	0507	0557	0607
	-			
Skattskyld velta án vsk. í 14% þrepi	+	0510	0560	0610
	-			
Skattskyld velta án vsk. í 11% þrepi	+	0517	0567	0617
	-			
Skattskyld velta án vsk. í 7% þrepi	+	0515	0565	0615
	-			
Undanþegin velta (12. gr.)	+	0520	0570	0620
	-			
Útskattur	+	0530	0580	0630
	-			
Innskattur	+	0540	0590	0640
	-			

Ýmis innskattur

Bakfærður innskattur	+	0650	Innskattur greiddur í tolti vegna innflutnings	0680
	-			
Innskattur af eignfærðum kostnaði	+	0660	24% af kaupverði innfluttra rekstrarfjármunir	0690
	-			
Innskattur af eignfærðri fjármögnunarleigu		0670	Annar handfærður innskattur skv. yfirliti	+
				-
				0695

* Varðandi formerki: Fjárhæðir fá gildi í samræmi við formerki (+ eða -) sem prentað er framan við reit. Reitir sem geta tekið mismunandi formerki eru merktir með stjörnu. Þegar fjárhæð í reit sem merktur er með stjörnu á að vera neikvæð þarf framteljandi að gefa fjárhæðinni mínus formerki (t.d. -12.345).

Skýringarreitir ef árituðum vsk-fjárhæðum er breytt

4435

Yfirlit eiginfjárreikninga.

Staða í upphafi árs, breytingar á árinu og staða í árslok.

Hlutfé (stofnfé í sameignarfélögum)

Staða í upphafi reikningsárs	+	6070	16.000.000
Innborgða hlutfé við stofnun/stofnfé	+	6072	
Hækkun hlutfjár skv. samþykktum	+	6074	
Lækkun hlutfjár skv. samþykktum	-	6076	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6078	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6080	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6072 til 6080	=	6082	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6070 og 6082	=	6084	16.000.000

Eigin hlutir

Staða í upphafi reikningsárs	+	6086	
Kaup og sala eigin hluta	* +	6088	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6090	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6092	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6088 til 6092	=	6094	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6086 og 6094	=	6096	

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Staða í upphafi reikningsárs	+	6098	
Innborgða hlutfé við stofnun/stofnfé	+	6100	
Hækkun hlutfjár skv. samþykktum	+	6102	
Lækkun hlutfjár skv. samþykktum	-	6104	
Kaup og sala eigin hluta	* +	6106	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6108	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6110	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6100 til 6110	=	6112	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6098 og 6112	=	6114	

Lögbundinn varasjóður

Staða í upphafi reikningsárs	+	6116	4.000.000
Tillag í varasjóð	+	6118	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6120	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6122	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6118 til 6122	=	6124	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6116 og 6124	=	6126	4.000.000

Endurmatsreikningur varanlegra rekstrarfjármuna

Staða í upphafi reikningsárs	+	6128	
Matsbreytingar endurmats varanlegra rekstrarfjármuna	* +	6130	
Afskrift/upplausn endurmatsreiknings	-	6132	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6134	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6136	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6130 til 6136	=	6138	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6128 og 6138	=	6140	

Gangvirðisreikningu fjáreigna

Staða í upphafi reikningsárs	+	6142	
Matsbreytingar gangvirðis fjármálageminga	* +	6144	
Upplausn gangvirðisreiknings vegna sölu á fjármálagemingum	* +	6146	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	* +	6148	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	* +	6150	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6144 til 6150	=	6152	
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6142 og 6152	=	6154	

Nafn

ÍV sjóðir hf.

Kennitala

491001-2080

Hlutdeildarveikningar

Staða í upphafi reikningsárs	+	6156
Hlutdeild ársins vegna dóttur- og hlutdeildarféлага	+ -	6158
Leiðrétting á hlutdeild vegna arðs	-	6160
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	+ -	6162
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	+ -	6164
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6158 til 6164	=	6166
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6156 og 6166	=	6168

Þýðingarmunur

Staða í upphafi reikningsárs	+ -	6170
Þýðingarmunur ársins (breyting)	+ -	6172
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	+ -	6174
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	+ -	6176
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6172 til 6176	=	6178
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6170 og 6178	=	6180

Aðrir bundnir eiginfjárveikningar

Staða í upphafi reikningsárs	+ -	6182	2.876.383
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	+ -	6184	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	+ -	6186	-1.086.702
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6184 til 6186	=	6188	-1.086.702
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6182 og 6188	=	6190	1.789.681

Aðrir frjálsir eiginfjárveikningar

Staða í upphafi reikningsárs	+ -	6192
Lækkun hlutafjár skv. samþykktum	+ -	6194
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	+ -	6196
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	+ -	6198
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6194 til 6198	=	6200
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6192 og 6200	=	6202

Óráðstafað eigið fé

Staða í upphafi reikningsárs	+ -	6204	47.104.207
Lækkun hlutafjár skv. samþykktum	+ -	6206	
Hagnaður (tap) skv. ársreikningi að frádrægnu tillagi í varasjóð	+ -	6208	412.137
Reiknað endurgjald	+	6210	
Úttekt úr rekstri	-	6212	
Framlög til rekstrar	+	6214	
Greiddur arður til hluthafa (úthlutaður)	-	6216	20.000.000
Hlutdeild ársins vegna dóttur- og hlutdeildarféлага	+ -	6218	
Leiðrétting á hlutdeild vegna arðs	+	6220	
Afskrifi/upplausn endurmatsreikninga	+	6222	
Matsbreyting gangvirðis fjármálagerninga	+ -	6224	
Upplausn gangvirðisreikninga vegna sölu á fjármálagerningum	+ -	6226	1.086.702
Kaup og sala eigin hluta	+ -	6228	
Breytingar vegna samruna eða skiptingar	+ -	6230	
Aðrar leiðréttingar skv. framhaldsblaði 4.14	+ -	6232	
Breytingar á árinu samtals Samtala reita 6206 til 6232	=	6234	-18.501.161
Staða í lok reikningsárs Samtala reita 6204 og 6234	=	6236	28.603.046

Samtölur eiginfjárveikninga og breytingar ársins (færst í reiti 6670, 6680, og 6690 á bls. 4)

Staða eigin fjár í upphafi reikningsárs (færst í reit 6670 á bls. 4)	=	6238	69.980.590
Breytingar á árinu samtals (færst í reit 6680 á bls. 4)	=	6276	-19.587.863
Staða eigin fjár í lok reikningsárs (færst í reit 6690 á bls. 4)	=	6278	50.392.727

$$6238 = 6070 - 6086 + 6098 + 6116 + 6128 + 6142 + 6156 + 6170 + 6182 + 6192 + 6204$$

$$6276 = 6082 - 6094 + 6112 + 6124 + 6138 + 6152 + 6166 + 6178 + 6188 + 6200 + 6234$$

$$6278 = 6084 - 6096 + 6114 + 6126 + 6140 + 6154 + 6168 + 6180 + 6190 + 6202 + 6236$$

Stofn til tryggingagjalds í staðgreiðslu

Laun	+	9600	55.833.142
Ökutækjastyrkir	+	9603	
Önnur laun	+	9606	
Reiknað endurgjald	+	9609	
Mótframlag í lífeyrissjóð	+	9612	7.116.463
Reiknað hlunnindi	+	9615	
Staðgreiðsluskyldir dagpeningar	+	9618	
Leiðrétting á stofni til tryggingagjalds í staðgreiðslu *	-	9621	
Launagreiðslur til erlendra starfsmanna með A1 vottorð	-	9623	
Stofn til almenns tryggingagjalds í staðgreiðslu	=	9625	62.949.605

Stofn til tryggingagjalds utan staðgreiðslu

Laun undanþegin staðgreiðslu	+	9630	
Reiknað hlunnindi	+	9636	
Stofn til tryggingagjalds utan staðgreiðslu	=	9650	
Stofn til fjársýsluskatts utan staðgreiðslu	=	0986	

Sundurlíðun eftir mánuðum á ofangreindum stofni til almenns tryggingagjalds í staðgreiðslu

Janúar	+	9661	4.296.800
Febrúar	+	9662	4.296.800
Mars	+	9663	4.296.800
Apríl	+	9664	4.408.800
Mai	+	9665	5.072.803
Júní	+	9666	5.576.744
Júlí	+	9667	5.651.462
Ágúst	+	9668	5.774.112
Sept.	+	9669	5.774.112
Okt.	+	9670	5.774.112
Nóv.	+	9671	6.139.448
Des.	+	9672	5.887.612
Alls	=	9675	62.949.605

Launagreiðslur vegna sjómennsku á fiskiskipum (einnig innifaldar í stofni til tryggingagjalds)

Janúar	+	9681	
Febrúar	+	9682	
Mars	+	9683	
Apríl	+	9684	
Mai	+	9685	
Júní	+	9686	
Júlí	+	9687	
Ágúst	+	9688	
Sept.	+	9689	
Okt.	+	9690	
Nóv.	+	9691	
Des.	+	9692	
Alls	=	9695	

Sundurlíðun eftir mánuðum - Launagreiðslur til erlendra starfsmanna með A1 vottorð

Jan.	+	9701	
Feb.	+	9702	
Mars	+	9703	
Apríl	+	9704	
Mai	+	9705	
Júní	+	9706	
Júlí	+	9707	
Ágúst	+	9708	
Sept.	+	9709	
Okt.	+	9710	
Nóv.	+	9711	
Des.	+	9712	
Alls	=	9715	

Stofn til fjársýsluskatts í staðgreiðslu

Jan.	+	9721	4.296.800
Feb.	+	9722	4.296.800
Mars	+	9723	4.296.800
Apríl	+	9724	4.408.800
Mai	+	9725	5.072.803
Júní	+	9726	5.576.744
Júlí	+	9727	5.651.462
Ágúst	+	9728	5.774.112
Sept.	+	9729	5.774.112
Okt.	+	9730	5.774.112
Nóv.	+	9731	6.139.448
Des.	+	9732	5.887.612
Alls	=	9735	62.949.605

Greiðandi, nafn og heimili
ÍV sjóðir hf.
Hvannavöllum 14
600 Akureyri
Kennitala
491001-2080
Leigusali, nafn og heimili
Íslensk verðbréf hf.
Hvannavöllum 14
600 Akureyri
Kennitala
610587-1519

Greiðslumiði

fyrir leigu eða afnot

Fylgiskjal með skattframtali 2019

Fylla skal út greiðslumiða fyrir hvers konar greiðslur á árinu sem inntar hafa verið af hendi fyrir leigu eða afnot af lausafé, fasteignum og fasteignaréttindum, þ.m.t. námaréttindum, vatnsréttindum, jarðvarma-
réttindum, veiðirétti og hvers konar öðrum fasteigna-
tengdum hlunnindum, sbr. 3. mgr. 92. gr. laga nr. 90/2003.

Skilist í tvíriti til skattstjóra

Fyrir hvað er greitt?

Greidd húsaleiga	65	Greiðsla er fyrir tímabilið	Greidd fjárhæð í heilum kr.	Par af VSK krónur
Greiðsla fyrir afnot af öðru. Hverju?				
Húsaleiga Strandgötu 3 og Hvannavellir 14 Akureyr		Árið 2018	4.800.000	

RSK 2.02

Nafn	0013
ÍV sjóðir hf.	
Hvannavöllum 14	
600 Akureyri	

Kennitala	0028
491001-2080	

Sundurliðun á reitum 1030, 1040, 1060, 1070, 3170, 3180, 3190, 3290, 4080, 4150, 4160, 4382, 4384, 4386, 4390, 4391, 6080, 6092, 6110, 6122, 6136, 6150, 6164, 6176, 6186, 6198, 6232, 7190, 0695 og 9621

Reitarnúmer	Upphæð +/-	Skýring
4160	17.100	Útvarpsgjald - ófrádráttarbært
1040	166.016.588	Umsýslubóknun verðbréfa
4382	-536.546	Samsköttun Íslensk verðbréf hf.
6186	-1.086.702	Breyting vegna innlausnar verðbréfa

Samrekstraraðilar, skipting tekna, eigna o.fl.

Kennitala	Reiknað endurgjald	Hluti af hreinum tekjum/tapi		Hluti af hreinni eign/skuld		Hluti af staðgreiðslu skatts af fjárm.tekjum
		+	-	+	-	
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
0700	0710	0720		0730		0740
Samtals flutt á RSK 1.04	=					

0990	
	<i>Daðsetning og undirskrift</i>

	<i>Daðsetning og undirskrift</i>

Sundurliðun annarra leiðr. í reit 4400 á RSK 1.04

Skattaleg leiðrétting vegna greiddra eftirlauna	+	4310	
	-		
Skattaleg leiðrétting vegna eftirlaunaskuldbindinga	+	4320	
	-		
Skattaleg leiðrétting á söluhagnaði/sölutapi hlutabréfa	+	4330	
	-		
Skattaleg leiðrétting vegna fjármögnunarleigugreiðslna	+	4340	
	-		
Skattaleg leiðr. á hlutdeild í afkom hlutdeildarféлага/dótturféлага	+	4350	
	-		
Skattaleg leiðrétting á áfangainnlausn tekna	+	4360	
	-		
Skattaleg leiðrétting vegna verklokaaðferðar	+	4370	
	-		
Skattaleg leiðrétting vegna samsköttunar	+	4382	
	-		-536.546
Skattaleg leiðrétting vegna sameiningar/samruna	+	4384	
	-		
Skattalegar leiðr. sem tengjast hlutabréfa- og/eða verðbréfaeign	+	4386	
	-		
Aðrar leiðréttingar skv. yfirliti (hækkun)	+	4390	
Aðrar leiðréttingar skv. yfirliti (lækkun)	-	4391	
Samtals flutt í reit 4400 á RSK 1.04	=		-536.546

dk hugbúnaður

Bráðabirgðaútreikningur

Útreikningur gjalda 2019

ÍV sjóðir hf. 491001-2080
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Gjaldstofnar

Nr. reits	Gjaldstofn	Fjárhæð kr.
0900	Hreinar tekjur – stofn til útreiknings tekjuskatts	0
9625	Stofn til almenns tryggingagjalds í staðgreiðslu	62.949.605
9715	Stofn til tryggingagjalds vegna launa til erlendra starfsmanna með E101 vottorð	0
0981	Stofn til tryggingagjalds utan staðgreiðslu	0
9695	Tryggingagjald – trygging sjómanna á fiskiskipum	0
0985	Stofn til jöfnunargjalds alþjónustu	0
0987	Stofn til sérstaks skatts á fjármálafyrirtæki	0
0988	Rannsóknar- og þróunarkostnaður hjá nýsköpunarfyrirtæki	0
0984	Stofn til fjársýsluskatts í staðgreiðslu	62.949.605
0986	Stofn til fjársýsluskatts utan staðgreiðslu	0
0989	Stofn til sérstaks fjársýsluskatts	0

Reiknuð opinber gjöld

Tekjuskattur	0
Skattfrádráttur vegna nýsköpunarverkefna *	0
Jöfnunargjald alþjónustu	0
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	0
Útvarpsgjald	17.500
Fjársýsluskattur	3.462.228
Sérstakur fjársýsluskattur	0
Staðgreiðsluskylt almennt tryggingagjald	4.312.048
Tryggingagjald vegna launa til erlendra starfsmanna	0
Tryggingagjald með gjalddaga 1. nóvember	0
Tryggingagjald, slysatrygging sjómanna	0

Hér eru aðeins tilgreind gjöld sem lögð eru á samkvæmt skattframtali rekstraraðila RSK 1.04

* Ef skattfrádráttur vegna nýsköpunarverkefna er hærrí en álagður tekjuskattur kemur mismunurinn til útborgunar.

Útreikningur þessi sýnir aðeins heildargjöld en ekki uppgjör og því koma ekki fram fyrirframgreiðslur, skuldastaða eða gjalddagar.

Útreikningur byggður á upplýsingum í skattframtali eins og framteljandi skilaði því.

Veðskuldabréfasjóður ÍV
Fagfjárfestasjóður
Ársreikningur 2018

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um fjárfestingar	8
Skýringar	10

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðs ÍV - fagfjárfestisjóðs er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á árinu 2018 að fjárhæð 111,0 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í árslok 2018 nam 1.084,0 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf. hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2018 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 27. mars 2019.

Í stjórn félagsins:

Kolbeinn Fríðriksson
Ingvar mað Gíslason
Katrín Karad

Framkvæmdastjóri:

Arnim Þór Hauksson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í Veðskuldabréfasjóði ÍV fagfjárfestastjóði.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV fagfjárfestastjóðs fyrir árið 2018. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2018, efnahag hans 31. desember 2018 og breytingu á hreinni eign á árinu 2018, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga 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 Veðskuldabréfasjóði ÍV fagfjárfestastjóðs í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Engar megináherslur voru skilgreindar við endurskoðunarvinnu okkar.

Aðrar upplýsingar

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

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

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

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

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga 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 Veðskuldabréfasjóðs ÍV fagfjárfestastjóðs. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Stjórn og endurskoðunar- og áhættunefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

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

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunar- og áhættunefnd 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 og endurskoðunar- og áhættunefnd 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, 27. mars 2019.

Deloitte ehf.


Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrarreikningur			
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		595.944	478.359
	Heildartekjur	595.944	478.359
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		32.246	34.384
Vörsluþóknun		3.307	1.843
Aðrar þóknanir		12	1.723
Vaxtagjöld og verðbætur		471.515	402.982
Önnur gjöld og kostnaður		1.515	1.418
	Heildargjöld	508.595	442.350
Gengisbreyting eigna, hagnaður		23.604	47.871
Hagnaður ársins af rekstri		110.953	83.879
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		973.050	889.171
Hrein eign í árslok	3	1.084.003	973.050

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		7.422.104	7.697.869
Hlutdeildarskírteini		351.703	845.707
	Verðbréf samtals	7.773.807	8.543.576
Aðrar eignir			
Reiðufé		22.562	23.140
	Aðrar eignir samtals	22.562	23.140
	Eignir samtals	7.796.369	8.566.716
Skuldir			
Útgefin skuldabréf	4	6.709.131	7.590.187
Skuld við rekstrarfélag		2.670	3.104
Skuld við vörslufyrirtæki		275	281
Aðrar skuldir		290	93
	Skuldir samtals	6.712.366	7.593.666
Hrein eign	3	1.084.003	973.050
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		805.800	
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		1,35	

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2018

Veðskuldabréfasjóður ÍV	31.12.2018		31.12.2017	
	Bókfært- verð	%	Bókfært- verð	%
Skuldabréfaeign				
Lindarvatn ehf., LIND 16 1	495.857	6,4%	494.909	5,8%
Hótel Selfoss ehf. v/Eyraryvegur 2	408.147	5,2%	402.471	4,7%
Gullhamrar veitingahús ehf. v/Þjóðhildarstígur 2-6	401.864	5,2%	397.530	4,6%
Almenna X ehf. v/Vatnsstíg 11	378.026	4,8%	376.251	4,4%
Kísiliðjan hf. v/Suðurlandsbraut 30	356.876	4,6%	352.692	4,1%
Krókur ehf., v/Vesturhraun 5	331.479	4,3%	329.370	3,8%
Hótel Valhöll ehf. v/Þingholtsstræti-Seljugerði	330.485	4,2%	319.801	3,7%
SAB ehf. v/Urðarharf 2	312.620	4,0%	308.924	3,6%
Kaskur ehf. v/Hamraborg 7	278.205	3,6%	278.543	3,3%
LHF ehf., v/Suðurlandsbraut 4a	274.341	3,5%	273.123	3,2%
MH Kleifar fasteignir ehf., v/Kringlunnar 8-12	232.796	3,0%	238.358	2,8%
Vellir 15 ehf., v/Tangarb. 14-16	225.873	2,9%	224.183	2,6%
Hvannir ehf., v/Þórunnartún 4	181.347	2,3%	180.259	2,1%
Hvolur ehf., v/Dufþaksbraut 10A	175.448	2,3%	174.054	2,0%
Þrengsli ehf. v/Bergþórugötu 23	163.886	2,1%	162.933	1,9%
Vellir 15 ehf., v/Tröllakór 9-11	145.842	1,9%	143.039	1,7%
ES Capital ehf. v/Bárugata 4	141.913	1,8%	140.879	1,6%
Viðarhöfði ehf., v/Viðarhöfða 3	137.402	1,8%	135.750	1,6%
Austurhraun 3, v/Austurhrauns 3	131.157	1,7%	129.579	1,5%
Bílasala Suðurlands ehf. v/Fosnes 14	130.018	1,7%	128.335	1,5%
Ormsvöllur ehf., v/Bíldshöfða 12	125.325	1,6%	124.413	1,5%
GO-101 ehf. v/Njarðargötu 29	118.690	1,5%	116.728	1,4%
ÞJ13 ehf., v/Hrísateigur o.fl.	114.047	1,5%	110.018	1,3%
Vellir 15 ehf., v/Ásakór 15	109.575	1,4%	107.143	1,3%
Bak Höfn ehf. v/Vesturvör 13	98.334	1,3%	96.995	1,1%
Magnús ehf. v/Nönnugata 7	92.690	1,2%	90.898	1,1%
Navarana ehf., v/Njálsgötu 19	90.647	1,2%	89.405	1,0%
Kaupangur fasteignas. ehf., v/Bergstaðastrætis 78	90.232	1,2%	90.132	1,1%
SB52 Holding ehf., v/Suðurlandsbraut 48 og 52	87.661	1,1%	86.579	1,0%
ROR ehf. v/Laugavegur 86-94, Njarðargata 27	84.950	1,1%	84.335	1,0%
Turninn 800 ehf., v/Eyraryvegs 2	83.768	1,1%	84.087	1,0%
1571 ehf., v/Prastarness 4	82.355	1,1%	81.243	0,9%
PKP eignarhaldsfélag ehf., v/Smiðjuvegur 9	80.588	1,0%	81.659	1,0%
FP ehf. Ráðhústorg 3	70.467	0,9%	70.300	0,8%
Rúgbrauð ehf. v/Borgartún 6	66.423	0,9%	65.635	0,8%
Mynt og merki ehf., v/Akralindar 5	62.844	0,8%	62.662	0,7%
Fasteignafélagið Mottó ehf., v/Grensásvegur 3	61.087	0,8%	59.206	0,7%
Sigurás ehf. v/Fitjabraut 1B	52.428	0,7%	52.101	0,6%
Dverghamrar ehf. v/Hvaleyrarybraut 39	49.614	0,6%	49.457	0,6%
Kaffihúsið ehf. v/Njálsgötu 48a	49.276	0,6%	48.461	0,6%
Þrengsli ehf. v/Laugavegur 86-94	47.558	0,6%	48.267	0,6%
Heyrn ehf. v/Hlíðarsmára 19	45.385	0,6%	44.748	0,5%
JÁS 3 ehf. v/Skólavörðustíg 3	43.656	0,6%	42.784	0,5%
Fitjaborg ehf. v/Austurstræti 3	40.756	0,5%	41.044	0,5%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2018 frh.:

Veðskuldabréfasjóður ÍV frh.	31.12.2018		31.12.2017	
	Bókfært- verð	%	Bókfært- verð	%
Laugavegur 56 ehf. v/Hverfisgötu 100	40.474	0,5%	40.073	0,5%
Guðmundur Hafsteinsson ehf. v/Akralind 6	38.441	0,5%	38.755	0,5%
Fóbos ehf. v/Grensásvegs 3	37.716	0,5%	36.285	0,4%
Mal ehf., v/Ármúli 17	37.160	0,5%	36.945	0,4%
Bankastræti fasteignafélag ehf., v/Bankastræti	31.141	0,4%	32.255	0,4%
Fjárborg eignir ehf., v/Síðumúla 25	27.204	0,3%	27.263	0,3%
Refisul ehf. v/Gjáhella 7	26.151	0,3%	26.106	0,3%
Gullhellir ehf. v/Bíldshöfða 18	25.159	0,3%	24.870	0,3%
Skák ehf. v/Melabraut 20	24.890	0,3%	24.628	0,3%
Sogamýri ehf., v/Suðurlandsbrautar 46	19.947	0,3%	19.620	0,2%
F1 ehf., v/Bolafótur 13	19.390	0,2%	19.247	0,2%
F1 ehf., v/lðavalla 3	12.493	0,2%	12.397	0,1%
GG ehf. v/Tryggvagata 15	0	0,0%	177.865	2,1%
IV eignir ehf. v/Suðurrhólar 8 / Fífusel 35	0	0,0%	67.441	0,8%
IV eignir ehf. v/Fjarðarsels 27	0	0,0%	54.634	0,6%
ÞK fasteignir ehf. v/Vesturberg 74	0	0,0%	40.205	0,5%
Framseljanleg verðbréf, samtals	7.422.104	95,2%	7.697.869	89,9%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	351.703	4,5%	845.707	9,9%
	351.703	4,5%	845.707	9,9%
Heildarverðmæti verðbréfa	7.773.807	99,7%	8.543.576	99,7%
Reiðufé	22.562	0,3%	23.140	0,3%
Heildareignir	7.796.369	100,0%	8.566.716	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Veðskuldabréfasjóðs ÍV - fagfjárfestisjóðs er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er rekinn af ÍV sjóðum hf. sem er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Ársreikningur sjóðsins er ekki hluti af ársreikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í janúar 2019. 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. 0,4% umsýsluþóknun 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. Kostnaður vegna endurskoðunar er greiddur af ÍV sjóðum hf.

d. Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eru metin á útgefnu kaupgengi sem gildi í árslok 2018.

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 ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

Fagfjárfestisjóðir 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 í árslok 2018

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2017
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	3,07%	5,89%	8,88%	9,70%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	1,99%	3,89%	5,46%	7,83%
Yfirlit um bókfært verðmæti		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Veðskuldabréfasjóður ÍV		1.084.003	973.050	889.171
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina				
Veðskuldabréfasjóður ÍV		1,35	1,21	1,10
Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.				

	Eign 31.12.2018 %	Eign 31.12.2017 %	Breyting	Fjárfestingarstefna	
				Lágmark %	Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	81	79	2	80	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	11	10	1	0	20
Einstakur útgefandi	6	6	0	0	20
Einstök útgáfa	6	6	0	0	10

Sundurliðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV	kr.	%
Framseljanleg skuldabréf	7.422.104	95
Hlutdeildarskírteini	351.703	5
Reiðufé	22.562	0
Heildareignir	7.796.369	100

4. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gefur meðal annars út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum. Gjaldtagi höfuðstóls bréfanna er 1. maí 2044.

Vaxtaberandi skuldir sjóðsins eru:

	Bókfært verð 31.12.2018
Verðtryggð lán	6.709.131

Skýringar frh.:

5. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Fjárfestingartímabili sjóðsins lauk þann 26. febrúar 2017. Eins og reglur sjóðsins tilgreina hafa ekki verið teknar ákvarðanir um nýjar fjárfestingar eftir það. Sjóðstjórar eru Andrés Ívarsson og Helga Björg Ingvadóttir, starfsmenn ÍV sjóða. Vísað er til heimasíðu sjóðsins www.viv.is og heimasíðu ÍV sjóða www.ivsjodir.is fyrir nánari upplýsingar.