

ÍV sjóðir hf.

Verðbréfasjóður ÍV

Fjárfestingarsjóður ÍV

Árshlutareikningur 30. júní 2016

ÍV sjóðir hf.
Strandgötu 3
600 Akureyri

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti

Árshlutareikningur ÍV sjóða hf.	1
Efnisyfirlit	2
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstremisýfirlit	8
Skýringar	9

B-hluti

Árshlutareikningur Verðbréfasjóðs ÍV	12
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingar á hreinni eign	13
Efnahagsreikningur	14
Yfirlit um fjárfestingar	15
Skýringar	22
Árshlutareikningur Fjárfestingasjóðs ÍV.....	28
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingar á hreinni eign	29
Efnahagsreikningur	30
Yfirlit um fjárfestingar	31
Skýringar	34

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins og framsetning ársreiknings

ÍV sjóðir hf. annast rekstur Verðbréfasjóðs ÍV, Fjárfestingarsjóðs ÍV, Veðskuldabréfasjóðs ÍV fagfjárfestastjóðs og Burðarás fagfjárfestastjóða. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins.

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

Eignaraðild

Hlutfélagið í lok júní 2016 nam 16,0 millj. kr. Hluthafar eru tveir eins og í árslok 2015. Eignarhlutur hluthafa er eftirfarandi

	Kennitala	Nafnverð	Hlutdeild
Íslensk verðbréf hf.	610587-1519	15.960.000	99,75%
Tækifæri hf.	631299-2299	40.000	0,25%

Afkoma og helstu atriði úr rekstri félagsins

Umfang rekstrar jókst á á tímabilinu. Hreinar rekstrartekjur á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016 námu 103,0 millj. kr. samanborið við 86,2 millj. kr. á sama tímabili árið áður. Hagnaður varð á rekstri félagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016 að fjárhæð 4,8 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi.

Eigið fé félagsins í lok júní 2016 nam 55,6 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 10,7% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

Starfsemi sjóða

Í lok júní 2016 annaðist félagið rekstur 14 sjóða.

Eignir í stýringu námu í lok tímabilsins 40.282 millj. kr., en þann 31. desember 2015 námu þær 36.725 millj. kr.

Félagið starfrækir fimm sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánnum, þrjá sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum og tvo blandaða sjóða eða eignastýringarsjóði. Engar breytingar voru gerðar á fjárfestingastefnu eða áherslum í stýringu þessara sjóða á fyrri helmingi ársins 2016.

Þessu til viðbótar hefur félagið fengið staðfestingu FME á þremur nýjum sjóðum og er fyrirhugað að starfsemi þeirra hefjist á árinu. Þegar umræddir sjóðir hafa hafið starfsemi verður félagið með 13 verðbréfa- og fjárfestingarsjóði í rekstri.

ÍV sjóðir hf. starfræktu fjóra fagfjárfestastjóði á fyrri hluta ársins. Á tímabilinu var samið við Straum sjóði hf. um yfirtöku á rekstri þriggja þessara sjóða, en sjóðirnir höfðu verið starfræktir í samstarfi við Kviku banka hf. Frá og með 1. júlí 2016 urðu Straumur sjóðir hf. rekstrarfélag sjóðanna. Eftir breytinguna starfrækja ÍV sjóðir hf. einn fagfjárfestastjóð, Veðskuldabréfasjóð ÍV.

Tveimur sjóðum, Peningamarkaðssjóði ÍV og Skuldabréfasjóði ÍV, sem settir voru í slitaferli í samræmi við tilmæli frá Fjármálaeftirlitinu frá 17. október 2008, var slitið á tímabilinu og eignir sjóðanna greiddar til sjóðfélaga. Slitum var þar með lokið á öllum sjóðum sem félagið starfrækti og voru settir í slitaferli í kjölfar bankahrunsins.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar ÍV sjóða hf. er árslutareikningur 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 tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árslutareikning félagsins og sjóðanna fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Akureyri, 30. ágúst 2016.

Í stjórn félagsins:

Kolbein Fróðk
Lupvaf Mæt Guðlaug
Austborg Sigurðardóttir

Framkvæmdastjóri:

Yfri Þorvaldur

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa ÍV sjóða hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning ÍV sjóða hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016. Árs hlutareikningurinn skiptist í tvo hluta, A-hluta sem er fyrir rekstrarfélagið sjálft og B-hluta sem er fyrir Verðbréfasjóð ÍV, Fjárfestingarsjóð ÍV, Veðskuldabréfasjóð ÍV fagfjárfestasjóð og Burðarás fagfjárfestasjóði. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir rekstrarfélagið. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á hlutdeildarskírteinum, yfirlit um fjárfestingar, yfirlit um reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir Verðbréfasjóð ÍV, Fjárfestingarsjóð ÍV, Veðskuldabréfasjóð ÍV fagfjárfestasjóð og Burðarás fagfjárfestasjóði. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

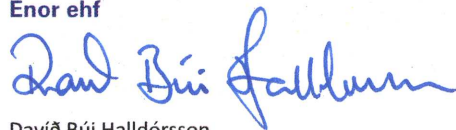
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og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

Álit

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi árs hlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á tímabilinu, efnahag þeirra 30. júní 2016 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Akureyri, 30. ágúst 2016.

Enor ehf



Davíð Búi Halldórsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	2016 1.1.-30.6.	2015 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun		98.133	84.718
Fjármunatekjur	3	4.868	1.511
		<u>103.001</u>	<u>86.229</u>
		Heildartekjur	
Fjármagnsgjöld	3	(0)	(0)
		<u>103.001</u>	<u>86.229</u>
		Hreinar rekstrartekjur	
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	4	34.016	25.686
Þjónustugjöld til Íslenskra verðbréfa hf.		49.666	42.959
Annar rekstrarkostnaður		13.999	13.373
		<u>97.682</u>	<u>82.017</u>
		Rekstrargjöld	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>5.319</u>	<u>4.211</u>
Tekjuskattur		(484)	(842)
Hagnaður tímabilsins	7	<u>4.835</u>	<u>3.369</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Skýr.	30.6.2016	31.12.2015
Eignir			
Verðbréf			
Verðbréf með breytilegum tekjum	5	54.226	359
Verðbréf samtals		<u>54.226</u>	<u>359</u>
Kröfur			
Viðskiptakröfur á sjóði	10	22.154	21.013
Aðrar kröfur		631	0
Kröfur samtals		<u>22.785</u>	<u>21.013</u>
Aðrar eignir			
Eignarhlutir í öðrum félögum	6	10	10
Handbært fé		10.597	59.053
Aðrar eignir samtals		<u>10.607</u>	<u>59.063</u>
Fyrirframgreiddur kostnaður			
Fyrirframgreiddur kostnaður		953	0
Fyrirframgreiddur kostnaður samtals		<u>953</u>	<u>0</u>
Eignir samtals		<u><u>88.569</u></u>	<u><u>80.435</u></u>
 Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé		16.000	16.000
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Óráðstafað eigið fé		35.551	30.716
Eigið fé samtals	7	<u>55.551</u>	<u>50.716</u>
Aðrar skuldir			
Skuld við móðurfélag	10	12.746	7.229
Skuld við tengda aðila	10	8.302	6.369
Tekjuskattur til greiðslu		484	1.935
Aðrar skammtímaskuldir		11.487	14.185
Skuldir samtals		<u>33.018</u>	<u>29.719</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>88.569</u></u>	<u><u>80.435</u></u>

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	2016 1.1.-30.6.	2015 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins	7	4.835	3.369
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður hlutabréfa		(2.268)	0
Veltufé frá rekstri		2.567	3.384
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Hlutdeildarskírteini, (hækkun) lækkun		(50.485)	30
Skammtímakröfur, hækkun		(2.724)	(2.272)
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		3.299	(1.079)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		(49.910)	(3.321)
Handbært fé (til rekstrar) frá rekstri		(47.344)	63
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		0	(10)
Fjárfesting í eignarhlutum		(3.586)	0
Söluverð eignarhluta		2.473	0
Fjárfestingahreyfingar		(1.113)	(10)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(48.457)	53
Handbært fé í ársbyrjun		59.053	48.197
Handbært fé í lok tímabilsins		10.597	48.251
Aðrar upplýsingar:			
Greidd vaxtagjöld af skammtímalánum		(0)	(0)
Innborgaðar vaxtatekjur		1.181	1.541
Greiddur tekjuskattur		(1.935)	(2.898)

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur 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. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

a. Umsýslubóknun

Félagið fær umsýslubóknun fyrir rekstur Verðbréfasjóðs ÍV, Fjárfestingarsjóðs ÍV og Burðarás fagfjárfestingsjóða og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs. Félagið fær umsýslubóknun fyrir rekstur Veðskuldabréfasjóðs ÍV fagfjárfestingsjóðs og reiknast bóknunin sem fast hlutfall af skuldbindingu sjóðsfélaga við sjóðinn. Bóknunin innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, stjórnarlaun, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðanna.

b. Viðskiptakröfur á sjóði

Viðskiptakröfur eru færðar á kostnaðarverði og eru þær vegna ógreiddrar umsýslu sjóða B-hluta ÍV sjóða hf. í lok júní 2016.

c. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í óskráðum félögum eru færðir á kostnaðarverði eða áætluðu markaðsvirði sé það talið lægra og er þessari reglu beitt á heildarsafn slíkra eigna í eigu félagsins en ekki einstök bréf.

d. Handbært fé

Bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2016	2015
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtatekjur	1.181	1.541
Verðbreytingar verðbréfaeignar	3.056 (	30)
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	631	0
Vaxtagjöld	(0)	(0)
	<u>4.868</u>	<u>1.511</u>

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2016	2015
Laun	25.016	19.446
Áfallið orlof, breyting	2.577	1.232
Launatengd gjöld	4.887	3.804
Fjársýsluskattur	1.536	1.204
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>34.016</u>	<u>25.686</u>
Fjöldi ársverka á tímabilinu.	4	3

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

Greiðslur til endurskoðenda á tímabilinu námu 3,1 millj. kr. þar af voru 1,1 millj. kr. vegna innri endurskoðunar.

Skýringar frh.:

5. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	Hlutabréf	Hlutdeildar- skírteini verðbréfasjóða	Samtals 30.6.2016	Samtals 31.12.2015
Óskráð verðbréf	3.586	50.640	54.226	359
	<u>3.586</u>	<u>50.640</u>	<u>54.226</u>	<u>359</u>

6. Eignarhlutir í öðrum félögum

Félagið átti 0,1% eignarhlut í ÍV fjárfestingar hf., nafnverð eignarhlutarins nam 10 þús. kr. Eignarhluturinn er bókfærður á kostnaðarverði í lok júní 2016 eða 10 þús. kr.

7. Eigið fé

Hlutafé félagsins nam 16,0 millj. kr. í lok júní 2016. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2016	16.000	4.000	30.716	50.716
Hagnaður tímabilsins	0	0	4.835	4.835
Eigið fé 30.6.2016	<u>16.000</u>	<u>4.000</u>	<u>35.551</u>	<u>55.551</u>

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nam 10,7% í lok júní 2016. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2016	31.12.2015
Heildar eigið fé	<u>55.551</u>	<u>50.716</u>
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>55.551</u>	<u>50.716</u>
Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáfhætta	<u>6.407</u>	<u>2.655</u>
Eiginfjárfkrafa	<u>6.407</u>	<u>2.655</u>
Eiginfjárfkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	41.425	36.433
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	14.126	14.283
Eiginfjárlutfall	10,7%	11,1%

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 markaðsáfhætta, þá er hún notuð sem eiginfjárfkrafa við útreikning á eiginfjárlutfalli.

Skýringar frh.:

8. Skattamál

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf.

9. Eignir í stýringu

Heildarfjárhæð eigna viðskiptamanna í eignastýringu hjá sjóðum ÍV sjóða hf. í lok júní 2016 nam 40,3 milljörðum kr. samanborið við 36,7 milljarða kr. í árslok 2015.

10. 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:

	30.6.2016	31.12.2015
Verðbréfaeign með breytilegar tekjur	50.640	179
Hlutabréfaeign	10	10
Skammtímafröfur	22.154	21.013
Skammtímaskuldir við tengda aðila	21.047	13.598

Viðskipti á tímabilinu:

	2016	2015
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Sala á þjónustu	98.133	84.718
Fjármunatekjur og breyting á virði hlutdeildarskírteina	788 (	30)
Kaup á þjónustu	54.466	47.759

Verðbréfasjóður ÍV

Árshlutareikningur

30. júní 2016

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2016

	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	Skuldabréfasjóður ÍV	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn II	Samtals 1.1.-30.6. 2016	Samtals 1.1.-30.6. 2015
Rekstrarreikningur										
Tekjur										
Arður	0	0	0	1.677	1.992	0	0	44	3.713	8.133
Vextir	784	679	1.687	485	153	394	431	735	5.347	7.533
Gengismunur	0	0	0	0	0	0	0	0	0	299
Heildartekjur	784	679	1.687	2.162	2.145	394	431	779	9.060	15.964
Gjöld										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8.376	106	15.105	16.019	1.518	1.861	1.821	1.766	46.573	52.250
Vörsluþóknun	185	0	334	270	58	50	42	38	976	664
Aðrar þóknanir	251	72	699	1.158	232	75	18	395	2.900	5.077
Vextir og gengismunur	0	0	0	0	3	0	0	0	3	102
Gengismunur	0	0	0	476	366	0	0	0	842	0
Heildargjöld	8.813	178	16.137	17.923	2.177	1.986	1.880	2.200	51.294	58.093
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)	5.370	5.044	29.714	(181.269)	(5.901)	11.114	15.138	2.778	(118.012)	341.365
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri	(2.659)	5.545	15.263	(197.030)	(5.933)	9.522	13.689	1.357	(160.246)	299.237
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í ársbyrjun	1.774.610	60.757	3.041.432	2.294.845	213.281	470.444	753.505	731.073	9.339.948	10.184.932
Fjármögnunargreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini	33.763	0	61.397	184.366	4.800	19.036	5.820	21.748	330.930	1.240.918
Útgreiðsla til eigenda hlutdeildarskírteina	0	(66.302)	0	0	0	0	0	0	(66.302)	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(147.451)	0	(103.272)	(158.595)	(4.422)	(30.012)	(67.572)	(91.209)	(602.532)	(1.690.301)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunargreyfingum	(113.688)	(66.302)	(41.875)	25.771	378	(10.976)	(61.752)	(69.460)	(337.904)	(449.383)
Hrein eign í lok tímabilsins	1.658.264	0	3.014.821	2.123.587	207.726	468.991	705.441	662.969	8.841.798	10.034.787

Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	Skuldabréfasjóður ÍV	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hlutabréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn II	Samtals 30.6.2016	Samtals 31.12.2015
Eignir										
Fjárfestingar										
Framseljanleg verðbréf	1.642.604	0	2.998.002	0	201.897	419.699	368.345	311.535	5.942.082	6.004.364
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	2.092.223	0	0	327.716	330.092	2.750.031	2.953.951
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	40.215	0	295	40.510	43.225
Verðbréf samtals	<u>1.642.604</u>	<u>0</u>	<u>2.998.002</u>	<u>2.092.223</u>	<u>201.897</u>	<u>459.914</u>	<u>696.062</u>	<u>641.922</u>	<u>8.732.623</u>	<u>9.001.540</u>
Aðrar eignir										
Reiðufé	16.357	0	21.512	34.387	6.221	9.486	10.521	21.436	119.921	379.425
Aðrar eignir	753	0	0	0	0	0	49	373	1.175	1.436
Aðrar eignir samtals	<u>17.110</u>	<u>0</u>	<u>21.512</u>	<u>34.387</u>	<u>6.221</u>	<u>9.486</u>	<u>10.571</u>	<u>21.809</u>	<u>121.095</u>	<u>380.861</u>
Eignir samtals	<u>1.659.714</u>	<u>0</u>	<u>3.019.514</u>	<u>2.126.609</u>	<u>208.118</u>	<u>469.400</u>	<u>706.632</u>	<u>663.731</u>	<u>8.853.719</u>	<u>9.382.401</u>
Skuldir										
Skuld við rekstrarfélag	1.365	0	2.479	2.653	255	308	293	284	7.639	8.313
Skuld við vörslufyrirtæki	32	0	60	51	10	9	11	10	184	570
Aðrar skuldir	53	0	2.154	319	127	93	887	467	4.099	33.571
Skuldir samtals	<u>1.451</u>	<u>0</u>	<u>4.693</u>	<u>3.023</u>	<u>392</u>	<u>409</u>	<u>1.191</u>	<u>762</u>	<u>11.921</u>	<u>42.454</u>
Hrein eign	5 1.658.264	0	3.014.821	2.123.587	207.726	468.991	705.441	662.969		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	470.813	0	8.544	6.995	854	36.368	54.841	43.876		
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins	3,52	0,00	352,85	303,60	243,23	12,90	12,86	15,11		

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður				
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Íbúðabréf HFF 150434	445.352	26,8%	520.157	29,2%
Íbúðabréf HFF 150644	425.302	25,6%	321.780	18,1%
Íbúðabréf HFF 150224	384.014	23,1%	455.244	25,6%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	135.125	8,1%	95.259	5,3%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	99.867	6,0%	256.868	14,4%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	43.740	2,6%	34.687	1,9%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	38.479	2,3%	2.544	0,1%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	36.917	2,2%	39.588	2,2%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	16.873	1,0%	17.975	1,0%
Ríkisbréf RIKB 17 0206	15.216	0,9%	0	0,0%
Húsbréf IBH 41 0315	1.210	0,1%	1.206	0,1%
Húsbréf IBH 26 0315	260	0,0%	0	0,0%
Húsbréf IBH 37 1215	185	0,0%	198	0,0%
Húsbréf IBH 36 0115C	65	0,0%	685	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.642.604	99,0%	1.746.191	98,0%
Reiðufé	16.357	1,0%	34.339	1,9%
Aðrar eignir	753	0,0%	753	0,0%
Heildareignir	1.659.714	100,0%	1.781.283	100,0%

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Skuldabréf				
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 20 0205	529.222	17,5%	429.066	14,1%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	524.456	17,4%	441.505	14,5%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	157.463	5,2%	178.059	5,8%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	143.657	4,8%	211.424	6,9%
Ríkisbréf RIKB 17 0206	40.577	1,3%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	39.718	1,3%	42.314	1,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	15.821	0,5%	16.966	0,6%
	1.450.915	48,1%	1.319.335	43,3%
Íbúðarbréf				
Íbúðabréf HFF 150434	729.156	24,1%	739.434	24,2%
Íbúðabréf HFF 150224	539.009	17,9%	842.393	27,6%
Íbúðabréf HFF 150644	278.922	9,2%	17.725	0,6%
	1.547.087	51,2%	1.599.552	52,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	2.998.002	99,3%	2.918.887	95,7%
Reiðufé	21.512	0,7%	130.573	4,3%
Heildareignir	3.019.514	100,0%	3.049.459	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður				
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
ishares Core MSCI World UCITS ETF	418.899	19,7%	452.408	19,5%
Pictet Global Megatrend Selection (EUR)	376.975	17,7%	399.592	17,2%
Schroder International Selection Fund - QEP Global A	353.987	16,6%	374.687	16,2%
Schroder Intl. Selection Fund - Global Equity	353.608	16,6%	389.373	16,8%
ishares db-x trackers MSCI World Index UCITS ETF (DR)	237.664	11,2%	88.025	3,8%
ishares core DAX UCITS ETF	137.908	6,5%	147.396	6,4%
iShares STOXX Europe small 200 EX	118.928	5,6%	138.757	6,0%
Lyxor etf Nasdaq 100-B	94.252	4,4%	136.876	5,9%
iShares MSCI Emerging Markets	0	0,0%	142.565	6,1%
Heildarverðmæti fjárfestinga	2.092.223	98,4%	2.269.678	97,9%
Reiðufé	34.387	1,6%	48.733	2,1%
Heildareignir	2.126.609	100,0%	2.318.411	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
IV Erlent hlutabréfasafn IV				
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Apple Inc.	17.546	8,4%	17.418	8,1%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	14.240	6,8%	14.335	6,7%
Taiwan Semiconductor - SP ADR	11.233	5,4%	10.882	5,1%
Exxon Mobil Corporation	11.126	5,3%	9.775	4,6%
Microsoft Corp.	11.082	5,3%	12.695	5,9%
Johnson & Johnson	9.870	4,7%	8.831	4,1%
Amazon.com Inc.	9.632	4,6%	7.864	3,7%
Citigroup Inc.	8.299	4,0%	0	0,0%
General Electric Co.	8.282	4,0%	8.658	4,0%
Facebook Inc.	7.691	3,7%	6.630	3,1%
AT&T Inc.	7.666	3,7%	6.450	3,0%
Pfizer Inc.	7.540	3,6%	6.468	3,0%
Novartis AG - ADR	7.067	3,4%	5.895	2,8%
JP Morgan Chase & Co.	6.843	3,3%	7.683	3,6%
Wells Fargo & Company	6.776	3,3%	8.222	3,8%
Verizon communications	6.764	3,3%	5.916	2,8%
The Procter & Gamble Company	6.631	3,2%	6.570	3,1%
Nestle SA SPONS ADR for REG	6.622	3,2%	6.735	3,1%
Alphabet Inc. C Shares	6.521	3,1%	7.064	3,3%
Alphabet Inc. A Shares	6.026	2,9%	6.538	3,1%
Naspers LTD	5.256	2,5%	4.936	2,3%
Roche Holding AG	5.241	2,5%	5.125	2,4%
	187.954	90,3%	174.690	81,5%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
China Mobile LTD - SPON ADR	9.564	4,6%	8.739	4,1%
Alibaba Group Holding Ltd.	4.379	2,1%	4.203	2,0%
Tencent Holdings LTD	0	0,0%	8.924	4,2%
Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	0	0,0%	4.616	2,2%
China Construction Bank Corp.	0	0,0%	4.528	2,1%
	13.943	6,7%	31.009	14,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	201.897	97,0%	205.699	96,0%
Reiðufé	6.221	3,0%	8.533	4,0%
Heildareignir	208.118	100,0%	214.233	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

ÍV Sparisafn	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Skuldabréf				
<i>Spariskírteini, íbúðabréf, húsbref og húsnæðisbréf</i>				
Húsbref IBH 20 0115X	697	0,1%	663	0,1%
Húsbref IBH 20 0615X	672	0,1%	648	0,1%
Húsbref IBH 21 0115	239	0,1%	258	0,1%
Húsbref IBH 26 0315	77	0,0%	82	0,0%
	1.686	0,4%	1.651	0,4%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKB 19 0226	111.536	23,8%	117.935	25,0%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	72.073	15,4%	69.723	14,8%
Ríkisbréf RIKB 17 0206	40.577	8,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	11.041	2,4%	16.352	3,5%
Ríkisbréf RIKS 21 0414	1.386	0,3%	1.418	0,3%
	236.614	50,4%	205.428	43,6%
Önnur skráð skuldabréf				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	56.766	12,1%	94.010	20,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR300317, 30.3.2017	37.932	8,1%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 9	21.047	4,5%	20.484	4,3%
Kvika banki hf., KVB 16 0923, 23.9.2016	19.703	4,2%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	19.663	4,2%	0	0,0%
Arion banki hf., 170519, 19.5.2017	18.857	4,0%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 19	0	0,0%	22.208	4,7%
Kvika banki hf., MPS 16 0323, 23.3.2016	0	0,0%	19.694	4,2%
Íbúðabréf HFF 150224	0	0,0%	19.862	4,2%
Kvika banki hf., KVB 16 0616, 16.6.2016	0	0,0%	19.366	4,1%
Eik fasteignafélag hf., EIK 12 01	7.432	1,6%	7.498	1,6%
	181.399	38,6%	203.121	43,1%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Kvika banki hf.	40.215	8,6%	40.490	8,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	459.914	98,0%	450.690	95,7%
Reiðufé	9.486	2,0%	20.293	4,3%
Heildareignir	469.400	100,0%	470.984	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

ÍV Eignasafn I	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 22 1026	67.130	9,5%	66.280	8,8%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	44.922	6,4%	47.049	6,2%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	39.541	5,6%	41.809	5,5%
Kvika banki hf., KVB 16 0923, 23.9.2016	39.405	5,6%	0	0,0%
Reykjavíkurborg RVK 53 1	22.029	3,1%	22.910	3,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 20	20.866	3,0%	20.787	2,8%
Landsbankinn hf., LBANK CB 17	20.708	2,9%	20.069	2,7%
Ríkisbréf RIKB 17 0206	20.289	2,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 1012, 12.10.2016	19.645	2,8%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK 16110, 10.11.2016	19.545	2,8%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR300317, 30.3.2017	18.966	2,7%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 12 01	13.802	2,0%	13.924	1,8%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 19	11.200	1,6%	11.104	1,5%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	10.296	1,5%	10.727	1,4%
Kvika banki hf., MPS 16 0323, 23.3.2016	0	0,0%	39.388	5,2%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0415, 15.4.2016	0	0,0%	19.650	2,6%
Landsbankinn hf., LBANK 160510, 10.5.2016	0	0,0%	19.555	2,6%
Kvika banki hf., KVB 16 0616, 16.6.2016	0	0,0%	19.366	2,6%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 16	0	0,0%	11.213	1,5%
	368.345	52,1%	363.832	48,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Sparisafn	107.179	15,2%	114.995	15,2%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	47.736	6,8%	32.774	4,3%
	154.915	21,9%	147.769	19,6%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Skammtímasjóður	117.677	16,7%	129.036	17,1%
ÍV Skuldabréfasafn	55.124	7,8%	71.859	9,5%
	172.802	24,5%	200.896	26,6%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Íslandsbanki hf. - verðtryggður bundinn innlánsreikn.	0	0,0%	2.433	0,3%
Heildarverðmæti verðbréfa	696.062	98,5%	714.929	94,7%
Reiðufé	10.521	1,5%	39.649	5,3%
Aðrar eignir	49	0,0%	49	0,0%
Heildareignir	706.632	100,0%	754.627	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

ÍV Eignasafn II	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 22 1026	48.802	7,4%	48.184	6,6%
Ríkisbréf RIKB 17 0206	40.577	6,1%	0	0,0%
Kvika banki hf., KVB 16 0923, 23.9.2016	39.405	5,9%	0	0,0%
Reykjavíkurborg RVK 53 1	29.372	4,4%	30.547	4,2%
Ríkisbréf RIKB 20 0205	20.592	3,1%	21.453	2,9%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0815, 15.8.2016	19.856	3,0%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 1012, 12.10.2016	19.645	3,0%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK 16110, 10.11.2016	19.545	2,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 1124, 24.11.2016	19.497	2,9%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR300317, 30.3.2017	18.966	2,9%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	16.402	2,5%	17.343	2,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 12 01	11.678	1,8%	11.782	1,6%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 150224	6.768	1,0%	7.088	1,0%
Kvika banki hf., MPS 16 0323, 23.3.2016	0	0,0%	39.388	5,4%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0415, 15.4.2016	0	0,0%	19.650	2,7%
Landsbankinn hf., LBANK 160510, 10.5.2016	0	0,0%	19.555	2,7%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0520, 20.5.2016	0	0,0%	19.531	2,7%
Kvika banki hf., KVB 16 0616, 16.6.2016	0	0,0%	19.366	2,6%
	311.108	46,9%	253.886	34,7%
Hlutabréf				
Bank Nordik P/F	428	0,1%	1.831	0,2%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	28.320	3,9%
Marel hf.	0	0,0%	16.481	2,2%
Hagar hf.	0	0,0%	13.256	1,8%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	9.353	1,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	7.536	1,0%
Reitir Fasteignafélag hf.	0	0,0%	5.286	0,7%
Össur hf.	0	0,0%	5.031	0,7%
Síminn hf.	0	0,0%	4.344	0,6%
Fjarskipti hf.	0	0,0%	3.832	0,5%
	428	0,1%	95.270	13,0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Sparisafn	66.813	10,1%	50.506	6,9%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	35.105	5,3%	36.107	4,9%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	32.080	4,8%	32.124	4,4%
	133.998	20,2%	118.737	16,2%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
ÍV Eignasafn II frh.				
<i>Fjárfestingarsjóðir</i>				
ÍV Hlutabréfavistölusjóður	132.566	20,0%	135.667	18,5%
ÍV Skuldabréfasafn	50.460	7,6%	49.472	6,8%
ÍV Skammtímasjóður	13.067	2,0%	31.733	4,3%
	<u>196.093</u>	<u>29,5%</u>	<u>216.872</u>	<u>29,6%</u>
<i>Innlán fjármálafyrirtækja</i>				
Íslandsbanki hf. - verðtrygður bundinn innlánsreikn.	295	0,0%	302	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	641.922	96,7%	685.068	93,5%
Reiðufé	21.436	3,2%	47.153	6,4%
Aðrar eignir	373	0,1%	373	0,1%
Heildareignir	<u>663.731</u>	<u>100,0%</u>	<u>732.593</u>	<u>100,0%</u>

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Verðbréfasjóðs ÍV 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. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er hluti af ÍV sjóðum hf. sem er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Slit sjóða

Vegna aðstæðna sem sköpuðust á fjármálamörkuðum var Skuldabréfasjóður ÍV settur í slitaferli. Þann 23. mars 2016 lauk slitum á Skuldabréfasjóði ÍV með lokagreiðslu til eiganda hlutdeildarskírteina að fjárhæð 66,3 millj. kr.

3. Reikningsskilaaðferðir

a. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok júní 2016. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Arður

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

d. 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:

	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 lok júní 2016.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2016. 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 gilti á markaðnum í lok júní 2016.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok júní 2016.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

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

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

4. Skammtímalán

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum verðbréfasjóðs ekki fara yfir 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Verðbréfasjóði er einungis heimilt að taka skammtímalán til að standa straum af innlausn hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í lok júní 2016.

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.:

5. Hlutdeildarskírteini

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu

	Heildar- kaup	Heildar- sala
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	286.979	326.773
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	784.196	609.281
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	167.921	162.949
ÍV Erlent hlutabréfasafn	30.175	27.856
ÍV Sparisafn	408.620	350.207
ÍV Eignasafn I	150.884	74.099
ÍV Eignasafn II	290.700	191.044

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í lok júní 2016

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2015	Árið 2014	Árið 2013
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(0,56%)	(0,14%)	1,62%	7,39%	2,42%	1,89%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(0,29%)	0,51%	4,40%	5,29%	5,09%	2,66%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(1,69%)	(8,52%)	(16,21%)	(3,05%)	11,28%	10,66%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	1,52%	(2,78%)	(4,83%)	2,87%	15,01%	4,68%
ÍV Sparisafn	0,84%	2,06%	7,02%	4,27%	7,23%	4,32%
ÍV Eignasafn I	0,74%	1,88%	5,62%	5,26%	3,50%	3,42%
ÍV Eignasafn II	(0,45%)	0,28%	9,46%	14,92%	4,62%	11,08%

Raunávöxtun

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	(1,55%)	(1,54%)	(0,09%)	5,29%	1,37%	(1,70%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	(1,27%)	(0,89%)	2,65%	3,23%	4,02%	(0,96%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(2,66%)	(9,80%)	(17,62%)	(4,95%)	10,14%	6,76%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	0,51%	(4,14%)	(6,43%)	0,86%	13,84%	0,99%
ÍV Sparisafn	(0,15%)	0,63%	5,23%	2,23%	6,14%	0,64%
ÍV Eignasafn I	(0,26%)	0,45%	3,85%	3,20%	2,44%	(0,23%)
ÍV Eignasafn II	(1,44%)	(1,12%)	7,63%	12,67%	3,55%	7,16%

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	1.658.264	1.774.610	1.527.906	1.830.645
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	3.014.821	3.041.432	3.733.829	4.121.961
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	2.123.587	2.294.845	2.347.976	2.076.173
ÍV Erlent hlutabréfasafn	207.726	213.281	201.818	172.410
ÍV Sparisafn	468.991	470.444	933.753	936.011
ÍV Eignasafn I	705.441	753.505	895.902	1.209.960
ÍV Eignasafn II	662.969	731.073	510.351	552.689

Skýringar frh.:

5. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	3,52	3,53	3,28	3,21
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverbréfa	352,85	351,03	333,34	317,18
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	303,60	332,19	342,50	307,65
ÍV Erlent hlutabréfasafn	243,23	250,24	243,34	211,60
ÍV Sparisafn	12,90	12,63	12,12	11,30
ÍV Eignasafn I	12,86	12,62	12,01	11,60
ÍV Eignasafn II	15,11	15,06	13,14	12,53

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign		Breyting	Fjárfestingarstefna	
	30.6.2016	31.12.2015		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	99	98	1	0	100
Reiðufé	1	2	(1)	0	10
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	48	43	5	0	70
Íbúðabréf	51	53	(2)	0	90
Reiðufé	1	4	(3)	0	10
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	98	98	0	0	100
Reiðufé	2	2	(0)	0	10
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	90	82	8	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	7	14	(7)	0	50
Reiðufé	3	4	(1)	0	10
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf húsbref og húsnæðisbréf	0	5	(5)	0	90
Ríkisbréf	50	44	6	30	90
Innlán	9	9	0	0	20
Önnur skráð skuldabréf	39	38	1	0	40
Reiðufé	2	4	(2)	0	10

Skýringar frh.:

5. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign		Breyting	Fjárfestingarstefna	
	30.6.2016	31.12.2015		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfasjóðir	22	20	2	20	100
Fjárfestingarsjóðir	25	27	(2)	0	80
Skuldabréf	52	48	4	0	60
Innlán	0	0	0	0	80
Reiðufé	1	5	(4)	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	34	29	5	20	100
Önnur skuldabréf	46	46	0	0	50
Innlán fjármálafyrirtækja	18	19	(1)	0	80
ÍV Eignasafn II					
Verðbréfasjóðir	20	21	(1)	20	100
Fjárfestingarsjóðir	30	25	5	0	80
Skuldabréf	47	35	12	0	60
Hlutabréf	0	13	(13)	0	50
Reiðufé	3	6	(3)	0	10
<i>Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda</i>					
Skuldabréf með					
ábyrgð ríkissjóðs	29	20	9	20	100
Önnur skuldabréf	39	31	8	0	50
Hlutabréf	25	36	(11)	0	50
Hámarks eignarhald í					
einstökum hlutafélögum	4	7	(3)	0	15
Innlán fjármálafyrirtækja	3	5	(2)	0	70

Skýringar frh.:

5. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.642.604	99	0	0	0	0	0	0	1.642.604	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	16.357	1	16.357	1
	<u>1.642.604</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16.357</u>	<u>1</u>	<u>1.658.961</u>	<u>100</u>
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.998.002	99	0	0	0	0	0	0	2.998.002	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	21.512	1	21.512	1
	<u>2.998.002</u>	<u>99</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21.512</u>	<u>1</u>	<u>3.019.514</u>	<u>100</u>
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	2.092.223	98	0	0	0	0	2.092.223	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	34.387	2	34.387	2
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.092.223</u>	<u>98</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34.387</u>	<u>2</u>	<u>2.126.609</u>	<u>100</u>
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	201.897	97	0	0	201.897	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	6.221	3	6.221	3
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>201.897</u>	<u>97</u>	<u>6.221</u>	<u>3</u>	<u>208.118</u>	<u>100</u>
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	419.699	89	0	0	0	0	0	0	419.699	89
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	40.215	9	40.215	9
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	9.486	2	9.486	2
	<u>419.699</u>	<u>89</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49.701</u>	<u>11</u>	<u>469.400</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	368.345	52	0	0	0	0	0	0	368.345	52
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	327.716	46	0	0	0	0	327.716	46
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	10.521	1	10.521	1
	<u>368.345</u>	<u>52</u>	<u>327.716</u>	<u>47</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.521</u>	<u>1</u>	<u>706.583</u>	<u>100</u>
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	311.108	47	0	0	428	0	0	0	311.535	47
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	330.092	50	0	0	0	0	330.092	50
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	295	0	295	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	21.436	3	21.436	3
	<u>311.108</u>	<u>47</u>	<u>330.092</u>	<u>50</u>	<u>428</u>	<u>0</u>	<u>21.732</u>	<u>3</u>	<u>663.359</u>	<u>100</u>

Fjárfestingarsjóður ÍV

Árshlutareikningur

30. júní 2016

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign

1. janúar til 30. júní 2016

	Peningamarkaðs- Skýr.	sjóður ÍV	ÍV Skamm- tímásjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	Samtals 1.1.-30.6. 2016	Samtals 1.1.-30.6. 2015
Rekstrarreikningur							
Tekjur							
Arður		0	0	46.354	0	46.354	67.673
Vextir		319	2.108	228	654	3.308	5.912
Heildartekjur		<u>319</u>	<u>2.108</u>	<u>46.582</u>	<u>654</u>	<u>49.662</u>	<u>73.585</u>
Gjöld							
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		46	36.704	6.818	9.001	52.571	30.658
Vörsluþóknun		0	0	160	200	360	314
Aðrar þóknarir		9	0	1.781	603	2.393	2.596
Heildargjöld		<u>55</u>	<u>36.704</u>	<u>8.759</u>	<u>9.805</u>	<u>55.324</u>	<u>33.568</u>
Gengisbreyting eigna, (tap) hagnaður .....	(	5.699)	457.452	(65.563)	44.289	430.479	248.581
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri .....	(	5.436)	422.855	(27.740)	35.138	424.817	288.598
Yfirlit um breytingu á hreinni eign							
Hrein eign í ársbyrjun		40.886	13.446.638	1.723.538	1.801.270	17.012.332	8.772.906
Fjármögnunarhreyfingar							
Seld hlutdeildarskírteini		0	20.183.678	361.341	54.000	20.599.020	6.853.067
Útgreiðsla til eigenda hlutdeildarskírteina .....	(	35.450)	0	0	0	(35.450)	0
Innleyst hlutdeildarskírteini		0	(16.756.312)	(282.199)	(109.548)	(17.148.060)	(5.449.270)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum .....	(	35.450)	3.427.366	79.142	(55.548)	3.415.510	1.403.797
Hrein eign í lok tímabilsins	5	<u>0</u>	<u>17.296.859</u>	<u>1.774.940</u>	<u>1.780.860</u>	<u>20.852.659</u>	<u>10.465.300</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Peningamarkaðs- Skýr.	sjóður ÍV	ÍV Skamm- tímasjóður	ÍV Hlutabréfa- vísitölusjóður	ÍV Skulda- bréfasafn	Samtals 30.6.2016	Samtals 31.12.2015
Eignir							
Fjárfestingar							
Framseljanleg verðbréf	0	0	1.759.790	1.403.635	3.163.425	3.178.193	
Peningamarkaðsgerningar	0	0	0	367.148	367.148	352.806	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	17.167.020	0	0	17.167.020	13.349.295	
Verðbréf samtals	0	17.167.020	1.759.790	1.770.783	20.697.593	16.880.293	
Aðrar eignir							
Reiðufé	0	148.547	17.043	12.025	177.615	158.239	
Aðrar eignir	0	760	0	0	760	742	
Aðrar eignir samtals	0	149.307	17.043	12.025	178.375	158.980	
Eignir samtals	0	17.316.327	1.776.833	1.782.809	20.875.968	17.039.274	
Skuldir							
Skuld við rekstrarfélag	0	6.530	1.182	1.469	9.181	7.764	
Skuld við vörslufyrirtæki	0	66	41	42	149	563	
Aðrar skuldir	0	12.872	669	438	13.979	18.614	
Skuldir samtals	0	19.468	1.893	1.949	23.309	26.941	
Hrein eign	5	0	17.296.859	1.774.940	1.780.860		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	0	1.106.082	87.901	160.132			
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins	0,00	15,64	20,19	11,12			

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
ÍV Skammtímasjóður				
Innlán fjármálafyrirtækja				
Arion banki hf.	4.569.199	26,4%	2.530.315	18,8%
Landsbankinn hf.	4.540.021	26,2%	3.963.473	29,4%
Kvika banki hf.	4.380.063	25,3%	2.903.826	21,6%
Íslandsbanki hf.	3.677.738	21,2%	3.951.681	29,4%
Heildarverðmæti verðbréfa	17.167.020	99,1%	13.349.295	99,2%
Reiðufé	148.547	0,9%	112.131	0,8%
Aðrar eignir	760	0,0%	640	0,0%
Heildareignir	17.316.327	100,0%	13.462.066	100,0%

ÍV Hlutabréfavísitölusjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Hlutabréf				
Icelandair Group hf.	363.782	20,5%	330.187	19,1%
Marel hf.	285.793	16,1%	258.556	14,9%
Reitir fasteignafélag hf.	130.032	7,3%	146.224	8,4%
Hagar hf.	116.728	6,6%	102.239	5,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	112.990	6,4%	107.123	6,2%
Síminn hf.	102.331	5,8%	81.450	4,7%
Eik fasteignafélag hf.	97.391	5,5%	87.155	5,0%
Fjarskipti hf.	95.331	5,4%	95.060	5,5%
N1 hf.	93.941	5,3%	100.494	5,8%
HB Grandi hf.	90.335	5,1%	115.582	6,7%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	71.962	4,1%	90.493	5,2%
Tryggingamiðstöðin hf.	70.157	3,9%	79.956	4,6%
Reginn hf.	70.123	3,9%	71.075	4,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	45.214	2,5%	47.962	2,8%
Nýherji hf.	13.680	0,8%	0	0,0%
Heildarverðmæti fjárfestinga	1.759.790	99,0%	1.713.555	98,9%
Reiðufé	17.043	1,0%	18.988	1,1%
Heildareignir	1.776.833	100,0%	1.732.543	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði				
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 20 0205	0	0,0%	160.900	8,9%
Ríkisbréf RIKB 22 1026	0	0,0%	54.507	3,0%
Ríkisbréf RIKB 19 0226	0	0,0%	34.687	1,9%
	0	0,0%	250.093	13,9%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr.. 11/2008				
Landsbankinn hf., CB 19	210.465	11,8%	143.387	7,9%
Arion banki hf. ARION CB 22	183.242	10,3%	81.498	4,5%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 23	160.318	9,0%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 20	125.198	7,0%	124.724	6,9%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 24	80.707	4,5%	80.508	4,5%
Arion banki hf. ARION CBI 29	42.842	2,4%	43.046	2,4%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 19	40.999	2,3%	99.936	5,5%
Landsbankinn hf., CBI 22	40.432	2,3%	0	0,0%
Landsbankinn hf., SPOL 17 1121	8.244	0,5%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 16	0	0,0%	50.570	2,8%
Arion banki hf. ARION CBI 21	0	0,0%	41.913	2,3%
Arion banki hf. ARION CBI 19	0	0,0%	41.302	2,3%
	892.448	50,1%	706.884	39,2%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	7.343	0,4%	7.637	0,4%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	162.538	9,1%	167.604	9,3%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150224	96.967	5,4%	168.899	9,4%
	259.506	14,6%	336.502	18,7%
Skuldabréf fyrirtækja				
Eik fasteignafélag hf., EIK 12 01	107.229	6,0%	108.181	6,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151144	78.652	4,4%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	31.820	1,8%	31.306	1,7%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR300317, 30.3.2017	75.864	4,3%	0	0,0%
	293.565	16,5%	139.487	7,7%

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2016 frh.:

	30.6.2016		31.12.2015	
	Markaðs- verð	% af heildar- eignum	Markaðs- verð	% af heildar- eignum
ÍV Skuldabréfasafn frh.				
Peningamarkaðsgæringar				
Bankavíxlar				
Landsbankinn hf., LBANK 160912, 12.9.2016	59.241	3,3%	0	0,0%
Kvika banki hf., KVB 16 0923, 23.9.2016	59.108	3,3%	0	0,0%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 1012, 12.10.2016	39.291	2,2%	0	0,0%
Arion banki hf., ARION 170220, 20.2.2017	38.304	2,1%	0	0,0%
Arion banki hf., ARION 170421, 21.4.2017	37.903	2,1%	0	0,0%
Arion banki hf., ARION 170519, 19.5.2017	18.857	1,1%	0	0,0%
Kvika banki hf., MPS 16 0323, 23.3.2016	0	0,0%	59.081	3,3%
Landsbankinn hf., 160510, 10.5.2016	0	0,0%	58.665	3,3%
Kvika banki hf., KVB 16 0616, 16.6.2016	0	0,0%	58.097	3,2%
Arion banki hf., 160321, 21.3.2016	0	0,0%	39.467	2,2%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0415, 15.04.2016	0	0,0%	39.299	2,2%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0520, 20.5.2016	0	0,0%	39.061	2,2%
Íslandsbanki hf., ISLA 16 0212, 12.2.2016	0	0,0%	19.868	1,1%
	252.703	14,2%	313.539	17,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar				
Skuldabréf				
Skuldabréf fyrirtækja				
Lindarvatn ehf., LIND 16 1	26.638	1,5%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Sveitarfélagið Skagafjörður, 20.12.2016	38.581	2,2%	0	0,0%
Sveitarfélagið Skagafjörður, 30.3.2016	0	0,0%	39.267	2,2%
	38.581	2,2%	39.267	2,2%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.770.783	99,3%	1.793.409	99,4%
Reiðufé	12.025	0,7%	10.346	0,6%
Heildareignir	1.782.809	100,0%	1.803.755	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Fjárfestingarsjóðs ÍV 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. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er hluti af ÍV sjóðum hf. sem er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

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

2. Slit sjóða

Vegna aðstæðna sem sköpuðust á fjármálamörkuðum var Peningamarkaðssjóður ÍV settur í slitaferli. Þann 23. mars 2016 lauk slitum á Peningamarkaðssjóði ÍV með lokagreiðslu til eiganda hlutdeildarskírteina að fjárhæð 35,5 millj. kr.

3. Reikningsskilaaðferðir

a. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok júní 2016. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Arður

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

d. 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:

	Póknun
ÍV Skammtímasjóður	0,50%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,80%
ÍV Skuldabréfasafn	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 lok júní 2016.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í lok júní 2016. 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 gilti á markaðnum í lok júní 2016.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í lok júní 2016.

f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. Skattamál

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

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

4. 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 lok júní 2016.

ÍV Skammtímasjóður	0,00%
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður	0,00%
ÍV Skuldabréfasafn	0,00%

Skýringar frh.:

5. Hlutdeildarskírteini

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildar kaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu

	Heildar- kaup	Heildar- sala
Ív Skammtímasjóður	71.010.000	67.649.727
Ív Hlutabréfavísitölusjóður	511.595	383.638
Ív Skuldabréfasafn	1.136.473	975.287

Nafn - og raunávöxtun sjóða Fjárfestingarsjóðs ÍV í lok júní 2016

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2015	Árið 2014	Árið 2013
Nafnávöxtun						
Ív Skammtímasjóður	1,94%	2,92%	5,74%	5,12%	5,34%	5,40%
Ív Hlutabréfavísitölusjóður	(4,18%)	(1,28%)	20,42%	40,57%	(0,44%)	38,43%
Ív Skuldabréfasafn	0,72%	2,00%	5,27%	5,14%		
Raunávöxtun						
Ív Skammtímasjóður	0,93%	1,47%	3,97%	3,06%	4,26%	1,68%
Ív Hlutabréfavísitölusjóður	(5,13%)	(2,66%)	18,40%	37,82%	(1,45%)	33,55%
Ív Skuldabréfasafn	0,28%	0,57%	3,51%	3,09%		
Yfirlit um bókfært verðmæti			30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Ív Skammtímasjóður			17.296.859	13.446.638	6.043.163	3.748.952
Ív Hlutabréfavísitölusjóður			1.774.940	1.723.538	858.068	409.747
Ív Skuldabréfasafn			1.780.860	1.801.270	1.815.178	
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.			30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Ív Skammtímasjóður			15,64	15,19	14,45	13,71
Ív Hlutabréfavísitölusjóður			20,19	20,45	14,55	14,62
Ív Skuldabréfasafn			11,12	10,90	10,36	

Skýringar frh.:

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	30.6.2016	31.12.2015		Lágmark	Hámork
	%	%		%	%
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	99	99	0	50	100
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	99	99	(99)	70	100
Reiðufé	1	1	0	0	10
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	0	14	(14)	0	25
Sértryggð skuldabréf					
skv. lögum nr. 11/2008	50	38	12	0	60
Skuldabréf sveitarfélaga	2	3	(1)	0	30
Skuldabréf Lánasj. sveitarf.	15	19	(4)	0	30
Bankavíxlar	14	17	(3)	0	20
Skuldabréf fyrirtækja	18	8	10	0	20
Reiðufé	1	1	0	0	10

Skýringar frh.:

5. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar- skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Skammtímasjóður										
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	17.167.020	99	17.167.020	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	148.547	1	148.547	1
	0	0	0	0	0	0	17.315.567	100	17.315.567	100
ÍV Hlutabréfavísitölusjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.759.790	99	0	0	1.759.790	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	17.043	1	17.043	1
	0	0	0	0	1.759.790	99	17.043	1	1.776.833	100
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern- ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.452.862	81	0	0	0	0	252.703	14	1.705.564	95
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	65.219	4	0	0	0	0	0	0	65.219	4
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	12.025	1	12.025	1
	1.518.081	85	0	0	0	0	264.728	15	1.782.809	100