



Íslandssjóðir

Síðan 1994

# Ársreikningur 2022

## A-hluti

### Ársreikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	6
Rekstrarreikningur .....	8
Efnahagsreikningur .....	9
Yfirlit um sjóðstreymi .....	10
Skýringar .....	11
Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð .....	20

## B-hluti

### Ársreikningur verðbréfasjóða

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða .....	27
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....	28
Efnahagsreikningur .....	29
IS Veltusafn .....	31
IS Ríkissafn .....	37
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	43
IS Ríkisskuldabréf löng .....	49
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn .....	54
IS Heimssafn .....	60
IS Eignasafn .....	66
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir .....	74

### Ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta .....	80
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....	81
Efnahagsreikningur .....	83
IS Lausafjár safn .....	86
IS Skuldabréfasafn .....	91
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	97
IS Sértryggð skuldabréf .....	102
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	108
IS Græn skuldabréf .....	113
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	118
IS EQUUS Hlutabréf .....	124
IS Einkasafn A .....	130
IS Einkasafn B .....	136
IS Einkasafn C .....	144
IS Einkasafn D .....	152
IS Einkasafn E .....	160
IS Einkasafn Erlent .....	168

## Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag og hluti af samstæðu Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutfjár í félaginu en Miðengi ehf., félag í eigu Íslandsbanka, á 0,30% hlutfjár.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur ársreikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem eru í rekstri félagsins. Þessi framsetning er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem settar eru fram af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

## Starfsemin á árinu

Eignir í stýringu Íslandssjóða í árslok 2022 námu 388 milljörðum króna. Í lok ársins voru 22 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 206,7 milljörðum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 70,1 milljarða króna og 14 sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta með hreina eign að fjárhæð 136,6 milljarða króna. Afkoma sjóðanna var neikvæð á árinu sem nemur 7,7 milljörðum króna. Um þrettán þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstur Íslandssjóða var stöðugur árinu og nam hagnaður af rekstri félagsins 640 milljónum króna samanborið við 1.011 milljónir á árinu 2021. Samkvæmt efnahagsreikningi í árslok nam eigið fé félagsins 2.119 milljónum króna. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 51,2% en lögbundið lágmark er 8%. Á árinu var greiddur út arður til hluthafa að fjárhæð 1.028 milljónum króna. Stjórn Íslandssjóða leggur til að á árinu 2023 verði greiddur arður að fjárhæð 640 milljónum króna sem samsvarar hagnaði ársins 2022. Á árinu 2022 störfuðu að meðaltali 20 starfsmenn hjá Íslandssjóðum auk stjórnarmanna og aðila sem sitja í ráðum sjóða í stýringu Íslandssjóða. Heildarlaunakostnaður félagsins nam 562 milljónum króna.

Íslandssjóðir og sjóðir í stýringu Íslandssjóða hafa ekki farið varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins undanfarin ár. Þá hafa stríðsátök í Úkraínu sem hófust snemma á árinu haft veruleg áhrif á fjármálamarkaði víðast hvar. Stjórnendur og stjórn félagsins telja að þessir þættir hafi ekki áhrif á rekstrargrundvöll eða rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

## Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Íslandssjóðir gegna mikilvægu samfélagslegu hlutverki í efnahagslífinu með rekstri verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða sem taka við fé frá almenningi, fyrirtækjum og fagfjárfestum til sameiginlegrar fjárfestingar. Eitt af meginmarkmiðum Íslandssjóða er að sinna fjárfestingum með ábyrgum hætti og sýna frumkvæði þegar kemur að umhverfisvernd, félagslegum þáttum og stjórnarháttum (UFS). Innleiðingu á stefnu um ábyrgar fjárfestingar lauk á árinu 2019 og notar starfsfólk Íslandssjóða aðferðir ábyrga fjárfestinga í allri eignastýringu. Er þar fylgt aðferðafræði sem erlendir samstarfsaðilar félagsins hafa þróað og beitt með góðum árangri undanfarna áratugi. Í stefnunni er m.a. fjallað um áherslur og markmið Íslandssjóða í tengslum við fjárfestingarákvarðanir og áhættuþætti vegna umhverfismála, samfélagsmála, mannréttindamála og spillingar- og mútumála. Í samræmi við stefnunna birta Íslandssjóðir á heimasíðu sinni framvinduskýrslu vegna meginreglna PRI (Principals of Responsible Investing), hvernig meðferð atkvæða er háttáð á aðalfundum auk athugunarlista í erlendum hlutabréfum og erlendum skuldabréfum.

Sérstök áhersla er lögð á loftslagsmál í fjárfestingarákvörðunum og stofnuðu Íslandssjóðir fyrsta græna skuldabréfasjóð landsins fyrir almenna fjárfesta árið 2018, IS Græn Skuldabréf.

Íslandssjóðir hf. er stofnaðili og meðlimur Samtaka um ábyrgar fjárfestingar á Íslandi, IcelandSIF. Tilgangur samtakanna er að stuðla að aukinni þekkingu og umræðu um aðferðafræði sjálfbærra og ábyrga fjárfestinga. Nánari upplýsingar um samtökin er að finna á heimasíðu samtakanna, [www.icelandsif.is](http://www.icelandsif.is).

Íslandssjóðir hafa undanfarin ár látið vinna sjálfbærnisráðgjafar fyrir félagið og birtir árlega helstu niðurstöður á heimasíðu félagsins. Einnig hefur félagið árlega látið vinna og birt áhrifaskýrslu fyrir IS Græn skuldabréf þar sem mæld eru áhrif fjárfestinga sjóðsins á losun gróðurhúsalofttegunda. Þá var birt á árinu 2022 samantektarskýrsla um fjármagnaðan útblástur sjóða fyrir árin 2020 og 2021.

Íslandssjóðir leggja áherslu á jafnrétti og fjölbreytileika í starfsemi sinni. Starfskjarastefna félagsins leggur áherslu á að fyllsta jafnréttis sé gætt á milli kynja við launaákvæðanir auk þess sem félagið leitast við að tryggja að sem jafnast kynjahlutfall sé á meðal starfsmanna félagsins. Íslandssjóðir hafa samið við mannauðssvið Íslandsbanka um að sinna mannauðsmálum. Íslandssjóðir fylgja stefnu samstæðunnar og aðgerðaráætlun gegn einelti, kynferðislegu og kynbundnu áreitni og ofbeldi.

Íslandssjóðir hf. hlutu árið 2022 viðurkenningu frá Creditinfo sem framúrskarandi fyrirtæki auk þess að vera valið fyrirmyndarfyrirtæki í rekstri af Viðskiptablaðinu og Keldunni.

## Þróun á helstu mörkuðum á árinu

Aðstæður á skuldabréfamarkaði voru mjög krefjandi á árinu í kjölfar hærra og þrálátari verðbólgu en markaðsaðilar höfðu vænst. Seðlabankinn brást við með miklum og hröðum vaxtahækkunum sem hafði neikvæð áhrif á skuldabréfamarkað. Ávöxtunarkrafa á skuldabréfamarkaði hækkaði töluvert og verðbólguálag jókst. Þrátt fyrir tæplega 10% verðbólgu stóð verðtryggða vísitala kauphallarinnar (NOMXIREAL) í stað á árinu en neikvæð gengisáhrif vegna hækkandi ávöxtunarkröfu vógu á móti verðbótum. Ávöxtun óverðtryggðu vísitölu kauphallarinnar (NOMXINOM) var neikvæð um 4,2%. Þá dró til tíðinda á skuldabréfamarkaði í október þegar fjármálaráðherra kynnti, markaðnum að óvörum, skýrslu um ÍL-sjóð þar sem fram kom að óvíst væri hvort ríkistryggð HFF íbúðabréf fengjust greidd að fullu. Tilkynningin olli verulegri óvissu og verðlækkun bréfanna, en markaður með HFF bréf hefur verið nær óvirkur síðan. Vonast er til að niðurstaða fáiast í málið sem fyrst, enda stórt hagsmunamál fyrir sparifjáreigendur að geta treyst á ábyrgð ríkisins á skráðum skuldabréfum.

Ávöxtun skuldabréfasjóða Íslandssjóða var misjöfn á tímabilinu. Stystu sjóðirnir sem eru jafnframt með minnsta vægi í markaðsskuldabréfum, IS Lausafjár safn og IS Veltusafn, gáfu bestu ávöxtunina, 3,7% og 3,3%. Aðrir sjóðir gáfu lakari ávöxtun sem var á bilinu 0,1% til -5,9%.

Innlendur hlutabréfamarkaður reyndist frekar þungur á árinu 2022 í takt við þróun á alþjóðlegum hlutabréfamörkuðum og lækkaði Úrvalsvísitalan með arði (OMXI10GI) um -24,4%. Vísitala heildarmarkaðar með arði (OMXIGI) lækkaði hins vegar um -12,0% en 16 félög af 26 lækkuðu í verði á árinu en 10 félög hækkuðu. Hlutabréfasjóðir Íslandssjóða skiluðu einnig allir neikvæðri ávöxtun á árinu 2022 eða á bilinu -11,7% - -19,1%. Ávöxtun sjóðanna reyndist hins vegar vera töluvert betri en ávöxtun Úrvalsvísitölunnar og þá skiluðu IS Hlutabréfasjóðurinn og IS EQUUS hlutabréf nokkuð betri ávöxtun en meðalávöxtun helstu samkeppnissjóða sem fjárfesta á innlendum hlutabréfamarkaði.

Íslandssjóðir reka fjölbreytt úrval blandaðra sjóða þar sem sparifjáreigendum gefst kostur á að velja á milli ólíkra fjárfestingarstefna með tilliti til áhættu. Árið 2022 var eitt það versta í sögunni þegar horft er á ávöxtun blandaðra eignasafna. Blandað safn erlendra hlutabréfa (60% vægi) og erlendra skuldabréfa (40% vægi) skilaði neikvæðri 18% ávöxtun í USD sem er eitt versta ár í sögunni. Blandaðir sjóðir Íslandssjóða náðu að verja góða ávöxtun frá árinu 2021 nokkuð vel en sjóðirnir voru þó engu að síður með neikvæða ávöxtun á árinu. Blandaðir sjóðir með heimildir í innlendum og erlendum hlutabréfum og skuldabréfum lækkuðu á bilinu 1-7%. Sjóðir sem mega einungis fjárfesta erlendis lækkuðu um 15 til 16%.

Sérhæfðar fjárfestingar í stýringu og rekstri Íslandssjóða samanstanda af sérhæfðum sjóðum sem fjárfesta í skráðum og óskráðum hlutabréfum, fasteignum, fasteignaverkefnum og öðrum eignaflokkum sem henta fagfjárfestum. Helst ber þar að nefna sérhæfðu sjóðina Alpha hlutabréf, Akur fjárfestingar slhf., Fast-3, IS Hrávörusjóð, IS Fyrirtækjalánasjóð, IS Kredit SPV 21 og 105 Miðborg slhf. sem stýrir uppbyggingu íbúða og atvinnuhúsnæðis við Kirkjusand í Reykjavík.

## Stjórnarhættir og áhættustýring

Vandaðir stjórnarhættir, gagnsæi í vinnubrögðum og traust viðskiptavina er kappsmál stjórnar og starfsfólks Íslandssjóða. Starfsemin lýtur stefnum, reglum og ferlum sem ætlað er að tryggja sem best hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa og annarra fjárfesta. Nánari upplýsingar um stjórnarhætti má finna í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins á bls. 20 í ársreikningnum.

Áhættustýring Íslandssjóða er margþætt en meginmarkmið hennar er að fylgjast með áhættu í rekstri félagsins sjálfs og þeirra sjóða og eignasafna sem eru í stýringu þess. Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um helstu áhættuþætti í starfsemi félagsins og framkvæmd áhættustýringar. Daglegt eftirlit er með eignum sjóða og að þeir séu innan heimilda fjárfestingarstefnu og laga. Útreikningur á áhættu- og árangursmælikvörðum er veigamikill þáttur í áhættustýringu og eftirliti. Áhættustýring Íslandssjóða sér um skýrslugerð og reglulega upplýsingagjöf til starfsmanna, stjórnenda, stjórnar og eftirlitsaðila. Árlega er framkvæmt mat á helstu áhættuþáttum í rekstri félagsins og ytra umhverfi.

Upplýsingagjöf er mikilvægur þáttur í starfsemi Íslandssjóða. Á vefsíðu félagsins, [www.islandssjodir.is](http://www.islandssjodir.is), má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaaðreksu, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar, stefnu um ábyrgar fjárfestingar, siða- og háttarnisreglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingaskjöl, upplýsingablöð, reglur og útboðslýsingar verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri félagsins. Íslandssjóðir eru í samstarfi við Kelduna sem birtir upplýsingar um verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og ávöxtun þeirra.

Kópavogi, 21.febrúar 2023

## Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Sigurður B. Stefánsson

Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Kristján Björgvinsson

## Framkvæmdastjóri:

Kjartan Smári Höskuldsson

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og hluthafa í Íslandssjóðum hf. og eigenda hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum Íslandssjóða hf. fyrir almenna fjárfesta.

## Skýrsla um endurskoðun ársreiknings

### Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Íslandssjóða hf. fyrir árið 2022. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti, sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2022, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2022, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar fyrir sjóðina.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2022, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2022, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikningar rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

### Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

### Óhæði

Við erum óháð Íslandssjóðum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur (IESBA Code) og viðeigandi settar siðareglur á Íslandi og höfum uppfyllt önnur ákvæði þeirra.

### 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 ársreikningar rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. 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 ber stjórn og framkvæmdastjóra að meta rekstrarhæfi Íslandssjóða hf. og eftir því sem við á, skýra frá þeim atriðum sem varða rekstrarhæfið og notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi, nema ætlunin sé að leysa upp fyrirtækið eða hætta starfsemi þess, eða ef enginn annar raunhæfur valkostur er í stöðunni.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

### 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. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en 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, einar og sér eða samanlagðar, gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggjum við á faglegri dómgreind og beitum ávallt faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Við greinum og metum hættur á verulegum skekkjum 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

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

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.

- Við 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.
- Við metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Við 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 okkar. 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.
- Við metum í heild sinni hvort framsetning og uppbygging ársreikningsins, þ.m.t. innihald og skýringar, gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem koma upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega anmarka á innra eftirliti sem fram koma við endurskoðunina, eftir því sem við á.

## Skýrsla um innihald skýrslu stjórnar

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 samkvæmt lögum.

Reykjavík 21. febrúar 2023

Geir Steindórsson

löggiltur endurskoðandi

**Ernst & Young ehf.**

Borgartúni 30

105 Reykjavík

## Rekstrarreikningur 2022

<b>Rekstrartekjur</b>	<b>Skýr.</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Umsýsluþóknun .....	2	2.157	2.213
Fjármunatekjur .....	2	9	1
Gangvirðisbreyting verðbréfa .....	2	(55)	338
Aðrar rekstrartekjur .....		14	13
<b>Rekstrartekjur samtals</b>		<b>2.125</b>	<b>2.565</b>
Fjármagnsgjöld .....		(1)	(1)
<b>Hreinar rekstrartekjur samtals</b>		<b>2.124</b>	<b>2.564</b>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	3	562	590
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf. ....	4	699	633
Annar rekstrarkostnaður .....		63	56
<b>Rekstrargjöld samtals</b>		<b>1.324</b>	<b>1.279</b>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b>		<b>800</b>	<b>1.285</b>
Tekjuskattur .....	5	(160)	(274)
<b>Hagnaður ársins</b>		<b>640</b>	<b>1.011</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	2,6	1.978	2.125
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<b>1.978</b>	<b>2.125</b>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á tengda aðila .....	7	334	536
Aðrar kröfur .....		6	9
<b>Kröfur samtals</b>		<b>340</b>	<b>545</b>
<b>Aðrar eignir</b>			
Bankainnstæður .....	7	155	256
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<b>155</b>	<b>256</b>
<b>Eignir samtals</b>		<b>2.473</b>	<b>2.926</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		25	25
Lögbundinn varasjóður .....		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga .....		432	558
Óráðstafað eigið fé .....		1.656	1.918
<b>Eigið fé samtals</b>	9, 10	<b>2.119</b>	<b>2.507</b>
<b>Skuldir</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	12	2	1
Skuldir við tengda aðila .....	7	13	10
Reiknaðir skattar .....	2,12	159	275
Aðrar skuldir .....	8	180	133
<b>Skuldir samtals</b>		<b>354</b>	<b>419</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b>2.473</b>	<b>2.926</b>

## Yfirlit um sjóðstreymi 2022

<b>Rekstrarhreyfingar</b>	<b>Skýr.</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Hagnaður ársins .....		640	1.011
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa .....		55	(338)
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu .....		1	(1)
<b>Veltufé frá rekstri</b>		<b>696</b>	<b>672</b>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum .....		142	(52)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<b>838</b>	<b>620</b>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Keypt verðbréf .....		(740)	(502)
Seld verðbréf .....		829	545
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		<b>89</b>	<b>43</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....	9	(1.028)	(482)
<b>Breyting handbærs fjár</b>		<b>(101)</b>	<b>181</b>
Handbært fé í byrjun árs .....		256	75
<b>Handbært fé í lok árs</b>		<b>155</b>	<b>256</b>

Innborgaðar vaxtatekjur 2022 námu 9 milljónum króna (2021: 1 milljón króna) og greiddir vextir námu 1 milljón króna (2021: 0 milljónum króna).

## 1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Ársreikningur Íslandssjóða skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Íslandssjóða. Verðbréfa- og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta tilheyra B-hluta og hafa heimild til að gefa út hlutdeildarskirteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag í eigu Íslandsbanka hf., kt. 491008-0160, Hagasmára 3, Kópavogi. Aðsetur Íslandssjóða er að Hagasmára 3, Kópavogi og kennitala félagsins er 690694-2719.

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Íslandssjóða hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og er ársreikningur félagsins hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins. Vegna eðlis starfsemi sjóðanna er ársreikningur þeirra ekki hluti af ársreikningi bankans.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

### Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

### Umsýslubóknanir

Félagið fær umsýslubóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða til almennra fjárfesta auk annarra sérhæfðra sjóða Íslandssjóða. Bóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Þá hefur félagið tekið að sér eignastýringu á sérgreindum eignasöfnum og fær greidda bóknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda bóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýslubóknanir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Veltusafn .....	0,40%	-
IS Ríkissafn .....	0,70%	-
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	0,90%	-
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0,90%	-
IS Úrválsvísitölusjóðurinn .....	0,40%	-
IS Heimssafn .....	1,50%	-
IS Eignasafn .....	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir .....	0,50%	-

Umsýslubóknanir sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjár safn .....	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn .....	1,00%	-
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf .....	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	0,90%	-
IS Græn skuldabréf .....	1,00%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	1,70%	-
IS EQUUS Hlutabréf .....	1,85%	-
IS Einkasafn A .....	0,65%	0,30%
IS Einkasafn B .....	1,25%	0,60%
IS Einkasafn C .....	1,25%	0,60%
IS Einkasafn D .....	1,25%	0,60%
IS Einkasafn E .....	1,25%	0,60%
IS Einkasafn Erlent .....	1,25%	0,60%

### Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Lokagengi	
	2022	2021	31.12.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD) .....	135,46	127,05	142,04	130,38
Sterlingspund (GBP) .....	166,90	174,71	170,81	175,73
Norsk króna (NOK) .....	14,09	14,78	14,41	14,77
Evra (EUR) .....	142,33	150,19	151,50	147,60

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### Fjármunatekjur

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum, verðbótum og arðstekjum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og verðbætur. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu hjá viðkomandi félagi liggur fyrir.

### Gangvirðisbreyting verðbréfa

Gangvirðisbreyting verðbréfa samanstendur af gangvirðisbreytingum verðbréfa og myntgengismun. Gangvirðisbreyting verðbréfa sem og gengismunur erlendra mynta er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

### Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og viðskiptakostnaði vegna verðbréfakaupa. Fjármagnsgjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og viðskiptakostnað.

### Skattamál rekstrarfélagsins

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

### Skattamál verðbréfa- og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfunum 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 skulu skattleggjast hér á landi.

### Verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í árslok 2022.

### Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

## Skýringar

### 3. Laun og launatengd gjöld

	2022	2021
Laun .....	434	455
Mótframlag í lífeyrissjóð .....	64	69
Tryggingargjald og fjársýsluskattur .....	60	63
Önnur gjöld .....	4	3
	562	590
Starfsmenn í árslok .....	20	21
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu .....	19,9	21,0

Undir laun og launatengd gjöld falla laun til stjórnar, undirnefnda stjórnar og annarra nefnda á vegum félagsins. Fjársýsluskattur reiknaður á laun er 5,5%.

Íslandssjóðir hf. hafa ekki komið á fót kaupaaukakerfi sbr. 17. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og 21. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og greiða ekki kaupauka til starfsmanna og stjórnenda félagsins.

Launakjör stjórnenda Íslandssjóða hf. sundurliðast þannig:

Lykilstjórnendur:	2022	2021
Kjartan Smári Höskuldsson framkvæmdastjóri .....	43,9	42,2
	43,9	42,2
<b>Stjórn Íslandssjóða:</b>		
Sylvía Kristín Ólafsdóttir .....	6,8	5,1
Tanya Zharov .....	0,0	1,9
Kristján Björgvinsson .....	3,6	3,6
Sigurður B. Stefánsson .....	3,6	3,5
Jensína Kristín Böðvarsdóttir .....	3,5	3,4
Jón Eðvald Malmquist varamaður .....	0,1	0,1
Hólmfríður Einarsdóttir varamaður .....	0,1	0,1
	17,7	17,7

### 4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiða Íslandssjóðir Íslandsbanka 699 milljónir króna fyrir þjónustu á árinu 2022 en greiddu 633 milljónir króna árið 2021.

### 5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstri 160 milljónum króna. Samanburðarfjárhæðir við árið 2021 hafa verið leiðréttar vegna sérstaks fjársýsluskatts.

	2022		2021	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta .....	800		1.285	
Reiknaður tekjuskattur í rekstri .....	160	20%	257	20%
Sérstakur fjársýsluskattur .....	0		17	6%
	160		274	

# Skýringar

## 6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf. ....	1.978	2.125
	<b>1.978</b>	<b>2.125</b>

## 7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila 2022

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélögum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2022. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga. Íslandssjóðir sinna eignastýringastýringarþjónustu fyrir Íslandsbanka á grundvelli útvistunarsamnings.

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandsbanki hf. ....	265	699	196	13
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf. ....	536	0	45	0
Sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf. ....	1.079	0	94	0
Aðrir sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf. ....	286	0	153	0
	<b>2.166</b>	<b>699</b>	<b>489</b>	<b>13</b>

### Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Fjármunatekjur .....	9			
Tekjur vegna þjónustusamnings .....	256			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka .....		699		
Aðrar kröfur .....			41	
Bankainnstæður .....			155	
Ógreiddur kostnaður .....				13
	<b>265</b>	<b>699</b>	<b>196</b>	<b>13</b>

### Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila árið 2022

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf. ....	0	536	0	45
Íslandsbanki hf. ....	136	26	4.015	212
	<b>136</b>	<b>562</b>	<b>4.015</b>	<b>257</b>

### Viðskipti sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta við tengda aðila árið 2022

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf. ....	0	1.079	0	94
Íslandsbanki hf. ....	501	246	27.878	357
	<b>501</b>	<b>1.325</b>	<b>27.878</b>	<b>451</b>

## Skýringar

### 8. Aðrar skuldir

	31.12.2022	31.12.2021
Ógreiddur kostnaður og þóknanir .....	78	23
Handhafabréfsreikningar .....	6	5
Ógreidd laun og launatengd gjöld .....	96	105
	180	133

### 9. Eigið fé

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málager.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2021	25	6	405	1.543	1.979
Greiddur arður 2021 .....				(482)	(482)
Leiðrétting frá fyrra ári .....				(1)	(1)
Gangvirðisreikningur .....					
fjármálagerninga .....			153	(153)	0
Hagnaður ársins .....				1.028	1.028
Sérstakur fjársýslu- skattur .....				(17)	(17)
Leiðr. eigið fé 31.12.2021	25	6	558	1.918	2.507
Greiddur arður 2022 .....				(1.028)	(1.028)
Gangvirðisreikningur					
fjármálagerninga .....			(126)	126	0
Hagnaður ársins .....				640	640
Eigið fé 31.12.2022	25	6	432	1.656	2.119



## 10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárförf sína vegna útlánaáhhættu og markaðsáhhættu. Eigið fé í lok ársins er 2.119 milljónir króna eða 85,7% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 51,2%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Eiginfjárgrunnur .....	2.119	2.507
<b>Heildar eiginfjárfkrafa greinist þannig:</b>		
Útlánaáhhætta .....	134	159
Markaðsáhhætta .....	13	15
Rekstraráhhætta .....	0	0
Eiginfjárfkrafa samtals .....	147	174
Eiginfjárfkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað .....	331	320
<b>Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall</b>	<b>51,2%</b>	<b>62,7%</b>

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í lok ársins 160,0% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhhætta: Eiginfjárfkrafa vegna útlánaáhhættu reiknast af fjáreignum félagsins í árslok.

Markaðsáhhætta: Gjaldreyrisáhhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum, viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum og verðbréfasjóðum í erlendri mynt.

Rekstraráhhætta: Samkvæmt 2. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráhhættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Félagið fylgist vel með rekstraráhhættu félagsins.

Samkvæmt 6.mgr. 15.gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða er gerð krafa um að rekstraraðili skuli annaðhvort hafa til staðar eiginfjárgrunnsálag eða starfsábyrgðartryggingu sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar rekstraraðila. Þetta eiginfjárgrunnsálag skal vera að minnsta kosti jafngilt 0,01% af virði eignasafna sérhæfðra sjóða sem þeir stýra. Virði eignasafns sérhæfðra sjóða er í árslok 181 milljarðar króna og því er aukaeiginfjárgrunnsálag 18,1 m.kr.

## 11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á árinu er 23,1% en var 39,1% fyrir árið 2021. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

## 12. Tekjuskattsskuldbinding

	<u>Skuldbinding</u>
Staða 1.1.2021	2
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2021 .....	274
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2022 .....	(258)
Sérstakur fjársýsluskattur til greiðslu á árinu 2022 .....	(17)
Staða 1.1.2022	1
Reiknaður tekjuskattur vegna 2022 .....	160
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2022 .....	(159)
Staða 31.12.2022	2

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Gengismunur .....	2	1
	2	1

## 13. Þóknun til endurskoðenda

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Endurskoðun ársreiknings Íslandssjóða hf. ....	9	10
Innheimt hlutdeild sjóða í endurskoðun ársreiknings .....	(5)	(5)
Könnun árshlutareiknings Íslandssjóða hf. ....	7	6
Innheimt hlutdeild sjóða í könnun árshlutareiknings .....	(4)	(4)
	7	7

## 14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf., samkvæmt eignastýringarsamningum, námu samtals 147,2 milljörðum króna í lok árs 2022 en voru 154,1 milljarðar í árslok 2021.

## 15. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri Íslandssjóða var með hefðbundnum hætti á árinu.

## 16. Áhrif af COVID-19 heimsfaraldri

Íslandssjóðir hf. og sjóðir í stýringu Íslandssjóða hafa orðið fyrir áhrifum af COVID-19 faraldrinum undanfarin ár. Ekki er um að ræða teljandi áhrif á rekstur Íslandssjóða á árinu 2022, rekstrargrundvöll eða rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

### 17. Málaferli vegna 105 Miðborgar slhf.

105 Miðborg slhf. er sérhæfður sjóður í rekstri Íslandssjóða en reikningsskil sjóðsins eru ekki hluti af reikningsskilum þessum. Í desember 2017 gerðu 105 Miðborg sem verkkaupi og Íslenskir aðalverktakar hf. (ÍAV) stýriverktakasamning um uppbyggingu þriggja bygginga á Kirkjusandi. Í febrúar 2021 rifti 105 Miðborg stýriverktakasamningnum vegna meintra vanefnda á samningnum. Í maí 2021 birti ÍAV stefnu á hendur 105 Miðborg og Íslandssjóðum, rekstraraðila sjóðsins, og fór fram á greiðslu á 3,8 milljörðum króna. Íslandssjóðir hafa mótmælt harðlega aðild sinni að málinu og hafa farið fram á sýknu vegna aðildarskorts. Í júní 2021 gagnstefndi 105 Miðborg ÍAV og fór fram á greiðslu 3,9 milljarða króna. Málið er í meðferð hjá dómstólum. Stjórnendur Íslandssjóða telja málhöfðun ÍAV á hendur félaginu fráleita og að afar litlar líkur séu á að málhöfðunin muni leiða til greiðsluskyldu af hálfu félagsins.

# Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

---

## Stjórnarhættir Íslandssjóða hf. 2022

Með þessari yfirlýsingu um stjórnarhætti Íslandssjóða hf. er félagið að fylgja þeim viðurkenndu leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland með það að markmiði að styrkja innviði Íslandssjóða og auka gagnsæi. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja er hægt að nálgast á vefsíðunni [www.leidbeiningar.is](http://www.leidbeiningar.is).

Stjórnarháttayfirlýsing Íslandssjóða er hluti af ársreikningi félagsins og er einnig aðgengileg á heimasíðu félagsins, [www.islandssjodir.is](http://www.islandssjodir.is).

Íslandssjóðir hafa hlotið viðurkenningu sem „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“ árlega frá árinu 2013. Viðurkenningin er veitt af Stjórnvísí. Íslandssjóðir hlutu viðurkenninguna að undangenginni ítarlegri úttekt endurskoðunarfyrirtækisins KPMG sem framkvæmd var árið 2013, 2017 og 2020 vegna endurnýjunar á viðurkenningunni. Viðurkenningin gildir í þrjú ár í senn nema verulegar breytingar verði á stjórn eða eignarhaldi fyrirtækis.

## Lög og reglur

Íslandssjóðir eru með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021 og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020. Félagið er jafnframt með starfsleyfi fyrir eignastýringu og fjárfestingarráðgjöf og gilda lög um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021 við framkvæmd þeirra verkefna. Félagið er hlutafélag og gilda jafnframt um starfsemi þess ákvæði laga um hlutafélög nr. 2/1995. Lögin má nálgast á vef Alþingis, [www.althingi.is](http://www.althingi.is).

## Um félagið

Íslandssjóðir eru fjármálastofnun sem sérhæfir sig á sviði sjóðastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Auk þess starfar félagið á sviði eignastýringar og er með starfsleyfi fyrir fjárfestingarráðgjöf. Hlutverk Íslandssjóða er að stýra eignum á faglegan hátt þar sem hagsmunir viðskiptavina eru ávallt í fyrirrúmi. Félagið var stofnað árið 1994 og nefndist þá Rekstrarfélag VÍB hf.

Íslandssjóðir hafa gert útvistunarsamninga við Íslandsbanka hf. þar sem Íslandsbanki tekur að sér ákveðin verkefni fyrir Íslandssjóði á grundvelli 22. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og 29. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Íslandsbanki tekur m.a. að sér að hafa milligöngu um sölu og innlausn hlutdeildarskírteina, ráðgjöf og aðra þjónustu við eigendur hlutdeildarskírteina. Fjármálasvið Íslandsbanka annast bókhald sjóða, útreikning á innlausnarvirði og utanumhald skráa yfir eigendur hlutdeildarskírteina. Íslandsbanki er jafnframt vörsluaðili eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum í samræmi við skyldur vörsluaðila samkvæmt lögum. Þá hefur félagið gert samninga við Íslandsbanka um útvistun regluvörslu og innri endurskoðunar.

Starfsmenn félagsins voru 21 í árslok 2022.

## Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess sem hittast á hluthafafundum að minnsta kosti einu sinni á ári. Um boðun hluthafafunda og tilskilin fundargögn og upplýsingar fyrir hluthafafundi gilda samþykktir félagsins. Samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja skal birta upplýsingar um dagsetningu og tíma hluthafafunda, aðila í framboði til stjórnar, dagskrá og framlögð fundargögn á vefsíðu félagsins fyrir hluthafafund. Í ljósi þess að félagið er í eigu eins aðila, Íslandsbanka hf., hefur ekki þótt tilefni til að birta umræddar upplýsingar á vefsíðunni fyrir fundina en þær eru sendar hluthafanum innan lögboðins tímaramma. Afrit af fundargerðum og dagskrá hluthafafunda eru birtar á heimasíðu Íslandssjóða. Á skrifstofu félagsins að Hagasmára 3, 201 Kópavogi er haldin skrá yfir hluthafa þess og er hún aðgengileg hluthöfum.

# Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

## Stjórn Íslandssjóða

Stefna Íslandssjóða er að meirihluti stjórnarmanna séu óháðir en á starfsárinu 2022 voru allir stjórnarmenn óháðir félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum, sem ráða yfir a.m.k. 10% af heildarhlutafé eða atkvæðavægi í félaginu, einir sér eða í samstarfi við nátengda aðila. Stjórn Íslandssjóða starfar eftir starfsreglum sem settar eru á grundvelli laga um hlutafélög og leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórn Íslandssjóða samanstendur af fjórum aðalmönnum og tveimur varamönnum og eru þeir allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Kynjahlutfall er jafnt bæði í stjórn félagsins og varastjórn.

Stjórn félagsins ber meginábyrgð á rekstri þess og fer með æðsta vald í málefnum þess á milli hluthafafunda. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna sem henni ber sjálfri að annast.

Á starfsárinu 2022 voru haldnir 12 formlegir stjórnarfundir. Allir fundir voru ákvörðunarbærir og á einungis einum stjórnarfundum voru boðuð forföll af hálfu stjórnarmanns.

## Helstu hlutverk stjórnar

- Að hafa yfirumsjón með starfsemi félagsins og að hafa eftirlit með rekstri þess, sérstaklega bókhaldi og fjárreiðum, í samræmi við lög og samþykktir.
- Að staðfesta höfuðþætti í stjórnskipulagi félagsins.
- Að ráða framkvæmdastjóra og ákveða starfskjör hans.
- Að taka ákvörðun um afskriftir eigna félagsins.
- Að gera tillögu til aðalfundar um ráðstöfun hagnaðar/taps samkvæmt ársreikningi félagsins.
- Að veita prókúruumboð fyrir félagið.
- Að annast önnur þau verkefni sem ákveðin eru í lögum, þ.á.m. að halda hlutaskrá.
- Fjalla um stofnun, slit og sameiningu sjóða í rekstri félagsins.
- Meta árlega störf sín, verklag og starfshætti auk þess að meta störf framkvæmdastjóra félagsins og störf undirnefnda.

Stjórnarmenn skulu jafnframt þekkja þau lög og reglur sem um starfsemi félagsins gilda og þurfa að taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig. Auk þess þurfa þeir að hafa skilning á markmiðum og verkefnum félagsins, tryggja að til staðar sé innra eftirlit, að ákvörðunum stjórnar sé framfylgt og að lögum og reglum sé fylgt í rekstrinum. Einnig að sjá um að skipulag félagsins sé jafnan í góðu horfi og að hagsmuna allra hluthafa sé ávallt gætt. Stjórnarmenn þurfa að haga störfum sínum í samræmi við góða stjórnarhætti sbr. leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja útgefnar af Viðskiptaráði, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

## Stjórnarmenn Íslandssjóða

Sylvía Kristín Ólafsdóttir er formaður stjórnar. Hún er með M.Sc. próf í Operational Research frá London School of Economics og B.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands. Hún er fædd árið 1980. Hún var fyrst kjörin í stjórn félagsins í apríl 2021. Hún starfar sem framkvæmdastjóri þjónustu- og markaðsmála hjá Icelandair. Áður starfaði hún m.a. sem framkvæmdastjóri hjá Origo 2020-2022, forstöðumaður hjá Icelandair frá 2018-2020, forstöðumaður hjá Landsvirkjun frá 2015-2018 og einnig hefur hún starfað fyrir Amazon í Evrópu og Seðlabanka Íslands. Sylvía á sæti í stjórn félags sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Sylvía og tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hún óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Sylvía situr í starfskjaranefnd Íslandssjóða. Sylvía hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Kristján Björgvinsson er varaformaður stjórnar. Hann er fæddur árið 1964. Hann var fyrst kjörinn í stjórn félagsins sem varamaður en kom inn sem aðalmaður í apríl 2012. Kristján er framkvæmdastjóri fjármálasviðs Hrafnistu og Sjómannadagsráðs og starfaði áður m.a. sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs Mjólkursamsölunnar og Auðhumlu frá 2010 til 2018, við endurskipulagningu á innri rekstri SPRON/Dróma 2009-2010 og sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs Geysis Green Energy 2007-2008. Hann er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands, með M.Sc. gráðu í fjármálum frá Háskóla Íslands auk þess að hafa lokið löggildingu til að starfa við

## Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

endurskoðun og er með próf í verðbréfavíðskiptum. Kristján situr í endurskoðunarnefnd Íslandssjóða og er formaður nefndarinnar. Kristján situr ekki í stjórnnum annarra félaga. Kristján eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hann óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Kristján hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir er fædd árið 1969. Hún var kjörin í stjórn félagsins í apríl 2016. Jensína er framkvæmdastjóri og eigandi Vinnvinn, ráðningar og ráðgjöf. Þar áður var hún Associate Partner hjá alþjóðlega ráðgjafafyrirtækinu Valcon. Hún var framkvæmdastjóri hjá Alvogen frá 2015 til ársloka 2018. Jensína starfaði áður m.a. sem framkvæmdastjóri þróunar og mannauðs hjá Landsbankanum 2010-2015 og sem forstöðumaður sölu á einstaklingssviði Símans 2007-2010. Jensína er með BA gráðu í auglýsingafræði frá San Jose State University og MBA gráðu frá University of San Diego. Jensína situr í starfskjaranefnd Íslandssjóða. Jensína situr í stjórn Haga og auk þess er hún formaður tilnefningarnefndar Símans og VÍS. Jafnframt á hún sæti í stjórnnum félaga sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Jensína eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hún óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Jensína hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Sigurður B Stefánsson er fæddur árið 1947. Hann var kjörinn í stjórn félagsins í apríl 2017. Hann er sjálfstætt starfandi og starfaði áður m.a. sem sjóðstjóri hjá Rose Invest 2009-2011, sjóðstjóri og formaður fjárfestingaráðs hjá eignastýringu Landsbankans 2011-2013 og hagfræðingur hjá Landsbankanum frá 2013-2015. Sigurður er með B.Sc. Hons. í verkfræði frá háskólanum í Edinborg, M.Sc. í stjórnunarfræði frá London School of Economics og M.Sc. í stærðfræðilegri hagfræði frá sama skóla og Ph.D. í hagfræði frá háskólanum í Essex á Englandi. Sigurður situr í endurskoðunarnefnd Íslandssjóða. Hann á sæti í stjórn félags sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Sigurður eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hann óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Sigurður hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

### **Starfsreglur stjórnar og stefna um hæfi stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum**

Stjórn félagsins hefur sett sér starfsreglur sem voru endurskoðaðar og samþykktar þann 25. janúar 2022. Starfsreglur stjórnar má nálgast á heimasíðu félagsins. Reglurnar kveða m.a. á um óhæði stjórnarmanna, upplýsingagjöf og verkaskiptingu.

Jafnframt hefur stjórn sett sér stefnu um hæfi stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum sem samþykkt var 22. febrúar 2022. Í stefnunni er m.a. kveðið á um að samsetning stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum skuli á hverjum tíma vera fjölbreytt m.t.t. menntunar, starfsreynslu, kyns og aldurs. Þá skal tryggt að hlutfall hvers kyns í stjórn sé ekki lægra en 50%.

### **Árangursmat stjórna**

Stjórn félagsins framkvæmdi formlegt árangursmat í mars 2021. Árangursmatið byggir m.a. á sjálfsmati hvers stjórnarmanns, mati á hvort starfsreglum og starfsáætlun hafi verið fylgt, ásamt eftirfylgni mála sem stjórnin hefur afgreitt. Jafnframt var framkvæmt mat á störfum undirnefnda félagsins og framkvæmdastjóra og farið yfir reglulegar vinnustaðagreiningar og stjórnendammat.

### **Skipan og starfsemi undirnefnda**

Tvær undirnefndir eru starfandi undir stjórn félagsins, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Starfsreglur stjórnar og erindisbréf undirnefndanna kveða á um hvernig skuli skipað í nefndirnar. Erindisbréf endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar eru birt á heimasíðu félagsins.

Endurskoðunarnefnd skal skipuð tveimur til þremur mönnum og a.m.k. einn þeirra skal vera stjórnarmaður Íslandssjóða. Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn Íslandssjóða auk þess sem stjórn tilnefnir formann

## Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

endurskoðunarnefndar. Stjórn gefur út erindisbréf til endurskoðunarnefndar sem hún starfar eftir. Nefndarmenn endurskoðunarnefndar á árinu 2022 voru Kristján Björgvinsson, formaður nefndarinnar, Sigurður B Stefánsson og Þorgerður Marinós dóttir, löggiltur endurskoðandi og starfsmaður fjármálasviðs Landsvirkjunar. Á starfsárinu 2022 voru haldnir tveir fundir hjá endurskoðunarnefnd og mættu allir nefndarmenn á alla fundi.

Starfskjaranefnd er skipuð af stjórn Íslandssjóða og skal hún skipuð a.m.k. tveimur mönnum. Hlutverk nefndarinnar er útfært í erindisbréfi nefndarinnar. Nefndarmenn starfskjaranefndar á árinu 2022 voru Jensína Kristín Böðvarsdóttir og Sýlvía Kristín Ólafsdóttir. Á starfsárinu 2022 voru þrjú fundir haldnir hjá starfskjaranefnd og tóku báðir nefndarmenn þátt í fundunum.

### Framkvæmdastjóri Íslandssjóða

Framkvæmdastjóri Íslandssjóða ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins gagnvart stjórn þess og hluthöfum. Skal hann sjá um að hagkvæmni og settum markmiðum verði sem best náð í rekstri og starfsemi félagsins. Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundum félagsins. Núverandi framkvæmdastjóri og jafnframt prókúruhafi er Kjartan Smári Höskuldsson.

Kjartan er fæddur árið 1980 og er með BA í sálfræði frá Háskóla Íslands, MA gráðu í alþjóðaviðskipum frá UAB í Barcelona og hefur lokið AMP frá IESE Business School í Barcelona. Hann er jafnframt með próf í verðbréfavíðskiptum. Hann tók við sem framkvæmdastjóri félagsins í október 2016 en áður hafði hann um árabíl starfað hjá VÍB, eignastýringarþjónustu Íslandsbanka, m.a. sem forstöðumaður ráðgjafar og þjónustu.

Helstu skyldur framkvæmdastjóra eru skilgreindar í samþykktum félagsins og í starfsreglum stjórnar en að auki er til sérstök starfslýsing framkvæmdastjóra frá júní 2020 þar sem ábyrgðarsvið og verkþættir eru skilgreindir.

Samkvæmt samþykktum Íslandssjóða hefur framkvæmdastjóri með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í öllum málum sem varða venjulegan rekstur, í samræmi við lög, samþykktir félagsins og ákvarðanir stjórnar. Þar segir jafnframt að framkvæmdastjóra sé óheimilt, nema að fengnu leyfi stjórnar, að sitja í stjórn stofnana og atvinnufyrirtækja eða taka þátt í öðrum atvinnurekstri að öðru leyti nema lög kveði á um annað. Framkvæmdastjóri situr í stjórn og er stjórnarformaður 105 Miðborgar slhf. og ábyrgðaraðila þess, 105 Miðborg GP ehf., en félagið er sérhæfður fasteignasjóður í rekstri Íslandssjóða.

Starfsreglur stjórnar kveða á um að framkvæmdastjóri skuli annast rekstur í samræmi við mótaða stefnu og ákvarðanir stjórnar, undirbúa fundi stjórnar í samráði við formann og sitja stjórnarfundum með málfrelsi og tillögurétt. Með umboði stjórnarformanns getur hann boðað fundi stjórnar og boðað varamenn í forföllum aðalmanna í samráði við stjórnarformann félagsins.

Starfslýsing framkvæmdastjóra kveður á um að hann beri ábyrgð á að sjóðir í stýringu, rekstrarfélagið og umsýsla sjóða sé í samræmi við lög og reglur. Hann á að sjá til þess að innra eftirlit og áhættustýring sé til staðar, hafa umsjón með starfsmanna- og launamálum í samráði við stjórnarformann, að stýra vöruframboði félagsins og hafa samskipti við endurskoðendur félagsins í samráði við stjórn og samskipti við opinbera aðila, s.s. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands.

Framkvæmdastjóri eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut eða kauprétt að hlutum í félaginu og er hann óháður helstu viðskipta- og samkeppnisaðilum félagsins sem og stórum hluthöfum þess.

### Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar félagsins

Innan félagsins er sérstök deild sem sinnir áhættustýringu og hefur með höndum verkefni sem lúta að innra eftirliti. Regluleg verkefni áhættustýringar eru m.a. að hafa eftirlit með fjárfestingum sjóða og safna, framkvæma áhættumat Íslandssjóða, sjá um gerð RCSA rekstraráhættuskýrsla, bæði árlegrar skýrslu auk sérgreinds mats, gerð álagsprófa og mánaðarlegrar skýrslu um áhættumælikvarða Íslandssjóða. Hjá félaginu er starfandi áhættunefnd sem er skipuð framkvæmdastjóra, forstöðumanni áhættustýringar og innra eftirlits, sjóðstjóra og lögfræðingi félagsins. Nefndin metur m.a. útgefendur verðbréfa og form fjárfestingarkosta og veitir starfsmönnum og stjórnendum félagsins ráðgjöf um ýmis áhættutengd málefni.

# Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

---

Stjórn hefur gert útvistunarsamning um innri endurskoðun við innri endurskoðun Íslandsbanka. Innri endurskoðandi sér um úttektir á starfsemi félagsins og veitir endurskoðunarnefnd og stjórn reglulega upplýsingar auk þess að skila árlega skýrslu til bæði endurskoðunarnefndar og stjórnar. Félagið hefur einnig gert útvistunarsamning um regluvörslu við Íslandsbanka og skilar regluvarsla árlega skýrslu um verkefni liðins starfsárs til framkvæmdastjóra og er skýrslan kynnt fyrir stjórn.

Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um helstu áhættuþætti og framkvæmd áhættustýringar. Samkvæmt áhættustefnunni skal áhættustýring skila a.m.k. árlega skýrslu til stjórnar um framkvæmd áhættustýringar.

## Ársreikningar félagsins

Starfsár Íslandssjóða er frá 1. janúar til 31. desember. Árs- og árshlutareikninga félagsins er hægt að nálgast á heimasíðu félagsins.

## Gildi félagsins, siðareglur og stefna um sjálfbærni

Gildi félagsins eru eftirfarandi: Eldmóður – Samvinna – Fagmennska.

Félagið hefur sett sér siða- og háttarnisreglur sem síðast voru uppfærðar og samþykktar af stjórn í janúar 2021. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins. Reglurnar gilda fyrir alla starfsemi, starfsmenn, stjórnendur og stjórn félagsins. Þeim er ætlað að stuðla að góðum starfsháttum innan félagsins og jafnframt ætlað að styðja við aðrar reglur og stefnur sem félagið hefur sett sér. Í reglunum er m.a. fjallað um:

- Áhættumeningu.
- Einelti og áreitni.
- Persónuvernd.
- Tilkynningar er varða misferli.
- Persónulega hegðun starfsmanna.

Félagið hefur meðal annars einnig sett sér stefnu varðandi hagsmunaárekstra, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar á hluthafafundum félaga sem sjóðir í rekstri Íslandssjóða eiga eignarhlut í, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, reglur um viðskipti starfsmanna félagsins og stefnu um ábyrgar fjárfestingar sem er birt á heimasíðu félagsins.

Stjórn félagsins samþykkti stefnu Íslandssjóða um sjálfbærni í febrúar 2022. Stefnan byggir á hlutverki, gildum og áherslum félagsins og leggur grunn að ábyrgð þess gagnvart umhverfi og samfélaginu. Stjórn og starfsmenn félagsins líta svo á að það felist margþættur ávinningur í að sýna fram á ábyrgð félagsins gagnvart umhverfi og samfélagi og telja að það byggi traustar undirstöður undir fjárhagslega frammistöðu félagsins og stuðli að því að skapa heilbrigðan fjármálamarkað. Félagið hefur einnig sett sér stefnu í ábyrgum fjárfestingum sem var síðast uppfærð og samþykkt af stjórn í maí 2020. Frá á árinu 2019 hefur starfsfólk Íslandssjóða beitt aðferðum ábyrgra fjárfestinga í allri sjóða- og eignastýringu. Báðar stefnurnar eru aðgengilegar á heimasíðu Íslandssjóða.

Upplýsingagjöf er mikilvægur þáttur í starfsemi Íslandssjóða. Á vefsíðu félagsins, [www.islandssjodir.is](http://www.islandssjodir.is), má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaárekstra, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar og yfirlit um hvernig atkvæðisréttur var nýttur, siða- og háttarnisreglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingaskýrslur, upplýsingablöð, reglur og útboðslýsingar verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða félagsins fyrir almenna fjárfesta. Íslandssjóðir eru í samstarfi við Kelduna sem birtir upplýsingar um verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og samanburð þeirra.



# Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

---

## Tilnefningarnefnd

Í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja er mælt til að komið sé á fót tilnefningarnefnd sem hefur ráðgefandi hlutverk við val á stjórnarmönnum og leggur tillögur fyrir aðalfund. Jafnframt er mælt til að hluthafafundur skipi tilnefningarnefnd eða ákveði hvernig hún skuli skipuð. Slík nefnd hefur ekki verið sett á laggirnar hjá félaginu en kostir og gallar slíks fyrirkomulags með hliðsjón af eignarhaldi félagsins voru teknir til skoðunar á aðalfundi 2016. Afstaða fundarins var sú að ekki sé tilefni til að starfrækja slíka nefnd hjá félaginu og hefur sú afstaða ekki tekið breytingum.

Núverandi fyrirkomulag félagsins er með þeim hætti að samkvæmt starfsreglum stjórnar metur stjórn óhæði allra stjórnarmanna og aðila sem eru í framboði fyrir aðalfund félagsins og skal hún gera niðurstöðu sína aðgengilega hluthöfum.

## Upplýsingar um brot á reglum sem viðeigandi eftirlits- og/eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Félagið hefur hvorki fengið á sig dóm né verið lagt á það stjórnvaldssekt fyrir brot á lögum um verðbréfasjóði, lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, eða löggjöf um hlutafélög, bókhald, ársreikninga, opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með fjármálastarfsemi á árinu 2022.



Íslandssjóðir

# Verðbréfasjóðir

## Ársreikningur 2022

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

## Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða

	Afkoma ársins		Eignir í árslok		Skuldir í árslok		Hrein eign í árslok			Gengi í árslok			Nafnávöxtun		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	Breyting	2022	2021	2020	2022	2021	2020
IS Veltusafn .....	321	84	10.301	10.409	50	4	10.251	10.405	( 1,5%)	1.802,68	1.745,29	1.731,68	3,3%	0,8%	3,2%
IS Ríkissafn .....	(115)	214	13.293	14.212	25	19	13.268	14.193	( 6,5%)	2.007,66	2.023,96	1.992,68	( 0,8%)	1,6%	5,1%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	(1.067)	604	22.590	25.951	154	20	22.436	25.931	( 13,5%)	13.188,82	13.787,97	13.476,67	( 4,4%)	2,3%	6,1%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	(1.217)	931	18.918	20.075	24	28	18.894	20.047	( 5,8%)	7.022,71	7.461,95	7.108,81	( 5,9%)	5,0%	6,0%
IS Úrválsvísitölusjóðurinn .....	(676)	837	2.488	3.252	2	6	2.486	3.246	( 23,4%)	3.552,16	4.483,23	3.311,26	( 20,8%)	35,4%	21,6%
IS Heimssafn .....	(221)	208	1.142	1.411	2	2	1.140	1.409	( 19,1%)	3.370,90	3.995,78	3.390,18	( 15,6%)	17,9%	17,2%
IS Eignasafn .....	(52)	151	1.098	1.172	1	1	1.097	1.171	( 6,3%)	2.747,79	2.864,31	2.455,46	( 4,1%)	16,7%	14,6%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir .....	(9)	14	529	534	1	0	528	534	( 1,1%)	1.617,22	1.642,84	1.600,71	( 1,6%)	2,6%	5,1%
Samtals .....	(3.036)	3.043	70.359	77.016	259	80	70.100	76.936							

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða árið 2022

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskr. meðallöng	IS Ríkisskr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 2022	Samtals 2021
<b>Tekjur:</b>										
Arður .....	0	0	0	0	143	0	16	0	159	36
Vextir .....	387	421	754	395	0	1	14	10	1.982	1.854
Verðbætur .....	66	560	885	434	0	0	21	25	1.991	1.762
<b>Heildartekjur</b>	<b>453</b>	<b>981</b>	<b>1.639</b>	<b>829</b>	<b>143</b>	<b>1</b>	<b>51</b>	<b>35</b>	<b>4.132</b>	<b>3.652</b>
<b>Gjöld:</b>										
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	44	98	220	184	12	18	6	3	585	591
Vörslubóknun .....	2	5	8	7	1	0	0	0	23	24
Víðskiptakostnaður .....	3	4	10	5	4	1	2	0	29	22
Önnur gjöld og kostnaður .....	3	4	10	7	2	0	0	0	26	19
<b>Heildargjöld</b>	<b>52</b>	<b>111</b>	<b>248</b>	<b>203</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>663</b>	<b>656</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>401</b>	<b>870</b>	<b>1.391</b>	<b>626</b>	<b>124</b>	<b>(18)</b>	<b>43</b>	<b>32</b>	<b>3.469</b>	<b>2.996</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(109)	(631)	(1.352)	(523)	(74)	(97)	(43)	(30)	(2.859)	(2.021)
Óinnleystur hagnaður/(tap) af fjárfestingum .....	29	(354)	(1.106)	(1.320)	(726)	(106)	(52)	(11)	(3.646)	2.068
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>321</b>	<b>(115)</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(1.217)</b>	<b>(676)</b>	<b>(221)</b>	<b>(52)</b>	<b>(9)</b>	<b>(3.036)</b>	<b>3.043</b>
<b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign</b>										
<b>Hrein eign í byrjun árs</b>	<b>10.405</b>	<b>14.193</b>	<b>25.931</b>	<b>20.047</b>	<b>3.246</b>	<b>1.409</b>	<b>1.171</b>	<b>534</b>	<b>76.936</b>	<b>73.386</b>
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	321	(115)	(1.067)	(1.217)	(676)	(221)	(52)	(9)	(3.036)	3.043
Seld hlutdeildarskírteini .....	19.735	1.316	722	2.286	446	82	195	65	24.847	22.940
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(20.210)	(2.126)	(3.150)	(2.222)	(530)	(130)	(217)	(62)	(28.647)	(22.433)
<b>Hrein eign í lok árs</b>	<b>10.251</b>	<b>13.268</b>	<b>22.436</b>	<b>18.894</b>	<b>2.486</b>	<b>1.140</b>	<b>1.096,736</b>	<b>528</b>	<b>70.100</b>	<b>76.936</b>

## Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 31. desember 2022

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 31.12.2022	Samtals 31.12.2021
<b>Eignir:</b>										
<b>Fjárfestingar:</b>										
Framseljanleg verðbréf .....	8.105	13.017	21.967	18.339	2.484	0	599	278	64.789	69.259
Peningamarkaðsgerningar .....	1.409	0	0	0	0	0	0	0	1.409	2.507
Hlutdeildarskírteini .....	0	0	0	0	0	1.093	434	206	1.733	2.074
<b>Aðrar eignir:</b>										
Reiðufé .....	668	269	476	568	1	47	63	44	2.136	3.095
Aðrar eignir .....	119	7	147	11	3	2	2	1	292	81
<b>Eignir samtals</b>	<b>10.301</b>	<b>13.293</b>	<b>22.590</b>	<b>18.918</b>	<b>2.488</b>	<b>1.142</b>	<b>1.098</b>	<b>529</b>	<b>70.359</b>	<b>77.016</b>
<b>Skuldir:</b>										
Skuld við rekstrarfélag .....	3	8	17	14	1	1	1	0	45	48
Skuld við vörslufyrirtæki .....	47	17	137	10	1	1	0	0	213	26
Aðrar skuldir .....	0	0	0	0	0	0	0	1	1	6
<b>Skuldir samtals</b>	<b>50</b>	<b>25</b>	<b>154</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>259</b>	<b>80</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>10.251</b>	<b>13.268</b>	<b>22.436</b>	<b>18.894</b>	<b>2.486</b>	<b>1.140</b>	<b>1.097</b>	<b>528</b>	<b>70.100</b>	<b>76.936</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina</b>	<b>5.686.723</b>	<b>6.608.870</b>	<b>1.701.157</b>	<b>2.690.408</b>	<b>699.763</b>	<b>338.127</b>	<b>399.407</b>	<b>326.452</b>		
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	<b>1.802,68</b>	<b>2.007,66</b>	<b>13.188,82</b>	<b>7.022,71</b>	<b>3.552,16</b>	<b>3.370,90</b>	<b>2.747,79</b>	<b>1.617,22</b>		

**IS Veltusafn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Veltusafn  
Hagasmára 3  
201 Kópavogur  
kt. 540809-9920

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	387	336
Verðbætur .....	66	56
<b>Heildartekjur</b>	<b>453</b>	<b>392</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	44	43
Vörsluþóknun .....	2	3
Viðskiptakostnaður .....	3	2
Önnur gjöld og kostnaður .....	3	2
<b>Heildargjöld</b>	<b>52</b>	<b>50</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>401</b>	<b>342</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(109)	(195)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	29	(63)
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>321</b>	<b>84</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	10.405	8.416
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	321	84
Seld hlutdeildarskírteini .....	19.735	14.731
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(20.210)	(12.826)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>10.251</b>	<b>10.405</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

<b>Eignir</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	8.105	7.173
Peningamarkaðsgerningar .....	1.409	2.507
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>9.514</b>	<b>9.680</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	668	724
Aðrar eignir .....	119	5
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>787</b>	<b>729</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>10.301</b>	<b>10.409</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	3	4
Skuld við vörslufyrirtæki .....	47	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>50</b>	<b>4</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>10.251</b>	<b>10.405</b>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	5.686.723	5.961.938
Gengi hlutdeildarskírteina	1.802,68	1.745,29



## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum, víxlum og skuldabréfum fjármálafyrirtækja, skuldabréfum og víxlum sveitarfélaga ásamt skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,5 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 0,0%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands .....	3.342	32,5%	2.675	26,0%	6.017	58,4%
	3.342	32,5%	2.675	26,0%	6.017	58,4%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf. ....	221	2,2%	0	0,0%	221	2,2%
Íslandsbanki hf. ....	584	5,7%	130	1,2%	714	6,9%
Kvika banki hf. ....	344	3,3%	101	1,0%	445	4,3%
Landsbankinn hf. ....	435	4,2%	0	0,0%	435	4,2%
Lykill fjármögnun hf. ....	273	2,6%	0	0,0%	273	2,6%
	1.857	18,0%	231	2,2%	2.088	20,2%
Samtals	5.199	50,5%	2.906	28,2%	8.105	78,7%
<b>Innlán hjá fjármálafyrirtækjum</b>						
Arion banki hf. ....	0	0,0%	200	1,9%	200	1,9%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	505	4,9%	505	4,9%
Landsbankinn hf. ....	0	0,0%	704	6,8%	704	6,8%
	0	0,0%	1.409	13,6%	1.409	13,6%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	668	6,5%	668	6,5%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	119	1,2%	119	1,2%
<b>Heildareignir</b>	5.199	50,5%	5.102	49,5%	10.301	100,0%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Innlán fjármálafyrirtækja .....	1.409	13,6%	2.507	24,1%	0%	75%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	6.017	58,4%	5.172	49,7%	25%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja .....	2.088	20,3%	2.001	19,2%	0%	50%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	119	1,2%	5	0,0%	0%	10%
Laust fé .....	668	6,5%	724	7,0%		
<b>Heildareignir</b>	<b>10.301</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.409</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
RIKB 24 0415 .....	2.057	20,0%	100	0,9%	1.957	19,0%
RIKB 23 0515 .....	1.116	10,8%	868	8,3%	248	2,4%
RIKV 23 0315 .....	987	9,6%	0	0,0%	987	9,6%
RIKV 23 0118 .....	898	8,7%	0	0,0%	898	8,7%
Innlán Landsbankinn hf. ....	704	6,8%	601	5,8%	103	1,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	668	6,5%	724	7,0%	(56)	( 0,5%)
Innlán Íslandsbanki hf. ....	505	4,9%	603	5,8%	(98)	( 1,0%)
LBANK CB 23 .....	435	4,2%	123	1,2%	312	3,0%
RIKV 23 0215 .....	397	3,9%	0	0,0%	397	3,9%
RIKV 23 0419 .....	392	3,8%	0	0,0%	392	3,8%
<b>Stærstu eignir (10)</b> .....	<b>8.159</b>	<b>79,2%</b>	<b>3.019</b>	<b>29,0%</b>	<b>5.140</b>	<b>49,9%</b>
<b>Aðrar eignir</b> .....	<b>2.142</b>	<b>20,8%</b>	<b>7.390</b>	<b>71,0%</b>	<b>(5.248)</b>	<b>( 50,9%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>10.301</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.409</b>	<b>100,0%</b>	<b>(108)</b>	<b>( 1,0%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
ARION 24 1020 GB .....	600	(502)	98
ARION CB 22 .....	413	(602)	(189)
ARION CB 24 .....	121	0	121
HFF150224 .....	0	(184)	(184)
ISB CB 23 .....	388	(528)	(140)
ISB CB 27 .....	0	(39)	(39)
ISB CBF 27 .....	260	0	260
KVIKA 24 1216 GB .....	0	(202)	(202)
KVIKA 25 1201 GB .....	100	0	100
LBANK CB 23 .....	730	(403)	327
RIKB 22 1026 .....	2.069	(2.034)	35
RIKB 23 0515 .....	3.233	(2.982)	251
RIKB 24 0415 .....	2.337	(378)	1.959
RIKB 25 0612 .....	159	0	159
RIKV 22 0215 .....	0	(349)	(349)
RIKV 22 0316 .....	299	0	299
RIKV 22 0420 .....	497	0	497
RIKV 22 0518 .....	498	0	498
RIKV 22 0622 .....	398	(399)	(1)
RIKV 22 0720 .....	987	(99)	888
RIKV 22 0824 .....	694	0	694
RIKV 22 1116 .....	395	0	395
RIKV 23 0118 .....	885	0	885
RIKV 23 0215 .....	395	0	395
RIKV 23 0315 .....	977	0	977
RIKV 23 0419 .....	390	0	390
Heildar kaup og heildarsölur	16.825	(8.701)	8.124

## 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	10.251	10.405	8.416
Kaupgengi .....	1.802,68	1.745,29	1.731,68

### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	3,3%	0,8%	3,2%
Raunávöxtun .....	(5,5%)	(3,9%)	(0,3%)

**IS Ríkissafn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Ríkissafn  
Hagasmára 3  
201 Kópavogur  
kt. 441208-9950

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	421	383
Verðbætur .....	560	505
<b>Heildartekjur</b>	<b>981</b>	<b>888</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	98	96
Vörsluþóknun .....	5	4
Viðskiptakostnaður .....	4	4
Önnur gjöld og kostnaður .....	4	3
<b>Heildargjöld</b>	<b>111</b>	<b>107</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>870</b>	<b>781</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(631)	(866)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(354)	299
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(115)</b>	<b>214</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	14.193	13.280
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(115)	214
Seld hlutdeildarskírteini .....	1.316	3.163
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(2.126)	(2.464)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>13.268</b>	<b>14.193</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	13.017	13.514
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>13.017</b>	<b>13.514</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	269	685
Aðrar eignir .....	7	13
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>276</b>	<b>698</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.293</b>	<b>14.212</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	8	8
Skuld við vörslufyrirtæki .....	17	11
<b>Skuldir samtals</b>	<b>25</b>	<b>19</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>13.268</b>	<b>14.193</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	6.608.870	7.012.434
Gengi hlutdeildarskírteina	2.007,66	2.023,96

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,4 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 32,8%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður .....	1.678	12,6%	0	0,0%	1.678	12,6%
Ríkissjóður Íslands .....	11.043	83,1%	296	2,2%	11.339	85,3%
	12.721	95,7%	296	2,2%	13.017	97,9%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	269	2,0%	269	2,0%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	7	0,1%	7	0,1%
<b>Heildareignir</b>	12.721	95,7%	572	4,3%	13.293	100,0%

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	13.017	97,9%	13.514	95,1%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	7	0,1%	13	0,1%		
Laust fé .....	269	2,0%	685	4,8%		
<b>Heildareignir</b>	13.293	100,0%	14.212	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
RIKB 24 0415 .....	3.206	24,1%	1.843	13,0%	1.363	10,3%
RIKB 25 0612 .....	2.998	22,6%	1.490	10,5%	1.508	11,3%
RIKS 26 0216 .....	2.486	18,7%	1.554	10,9%	932	7,0%
RIKB 28 1115 .....	1.078	8,1%	826	5,8%	252	1,9%
HFF150434 .....	965	7,3%	1.150	8,1%	(185)	( 1,4%)
RIKB 23 0515 .....	760	5,7%	1.898	13,4%	(1.138)	( 8,6%)
HFF 150224 .....	713	5,4%	2.290	16,1%	(1.577)	( 11,9%)
RIKB 31 0124 .....	320	2,4%	434	3,0%	(114)	( 0,9%)
RIKV 23 0315 .....	296	2,2%	0	0,0%	296	2,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	269	2,0%	685	4,8%	(416)	( 3,1%)
Stærstu eignir (10) .....	13.091	98,5%	12.170	85,6%	921	6,9%
Aðrar eignir .....	202	1,5%	2.042	14,4%	(1.840)	( 13,8%)
<b>Heildareignir</b>	<b>13.293</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.212</b>	<b>100,0%</b>	<b>(919)</b>	<b>( 6,9%)</b>

### 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
HFF150224 .....	0	(772)	(772)
RIKB 22 1026 .....	219	(932)	(713)
RIKB 23 0515 .....	760	(1.890)	(1.130)
RIKB 24 0415 .....	2.536	(1.118)	1.418
RIKB 25 0612 .....	2.327	(640)	1.687
RIKB 28 1115 .....	663	(301)	362
RIKB 31 0124 .....	0	(54)	(54)
RIKS 26 0216 .....	2.209	(1.293)	916
RIKV 22 0720 .....	197	0	197
RIKV 22 0622 .....	99	0	99
RIKV 22 1116 .....	197	0	197
RIKV 23 0315 .....	294	0	294
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>9.501</b>	<b>(7.000)</b>	<b>2.501</b>



## Skýringar

---

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti .....	13.268	14.193	13.280
Kaupgengi .....	2.007,66	2.023,96	1.992,68

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun .....	(0,8%)	1,6%	5,1%
Raunávöxtun .....	(9,3%)	(3,1%)	1,6%

**IS Ríkisskuldabréf meðallöng**  
**Ársreikningur 2022**

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	754	745
Verðbætur .....	885	807
<b>Heildartekjur</b>	<b>1.639</b>	<b>1.552</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	220	240
Vörsluþóknun .....	8	9
Viðskiptakostnaður .....	10	7
Önnur gjöld og kostnaður .....	10	7
<b>Heildargjöld</b>	<b>248</b>	<b>263</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>1.391</b>	<b>1.289</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(1.352)	(903)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(1.106)	218
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(1.067)</b>	<b>604</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	25.931	27.884
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(1.067)	604
Seld hlutdeildarskírteini .....	722	1.329
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(3.150)	(3.886)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>22.436</b>	<b>25.931</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	21.967	25.177
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>21.967</b>	<b>25.177</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	476	751
Aðrar eignir .....	147	23
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>623</b>	<b>774</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>22.590</b>	<b>25.951</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	17	19
Skuld við vörslufyrirtæki .....	137	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>154</b>	<b>20</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>22.436</b>	<b>25.931</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.701.157	1.880.676
Gengi hlutdeildarskírteina	13.188,82	13.787,97

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 4,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 53%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun .....	450	2,0%	0	0,0%	450	2,0%
Íbúðalánasjóður .....	5.804	25,7%	0	0,0%	5.804	25,7%
Ríkissjóður Íslands .....	15.713	69,5%	0	0,0%	15.713	69,5%
	21.967	97,2%	0	0,0%	21.967	97,2%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	476	2,1%	476	2,1%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	147	0,7%	147	0,7%
<b>Heildareignir</b>	21.967	97,2%	623	2,8%	22.590	100,0%

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	21.967	97,2%	25.177	97,0%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	147	0,7%	23	0,1%		
Laust fé .....	476	2,1%	751	2,9%		
<b>Heildareignir</b>	22.590	100,0%	25.951	100,0%		

## 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
HFF150434 .....	4.474	19,8%	5.373	20,7%	(899)	(4,0%)
RIKB 28 1115 .....	3.196	14,1%	2.442	9,4%	754	3,3%
RIKB 25 0612 .....	2.676	11,9%	2.678	10,3%	(2)	(0,0%)
RIKB 24 0415 .....	2.134	9,5%	1.206	4,6%	928	4,1%
RIKS 30 0701 .....	2.008	8,9%	2.215	8,6%	(207)	(0,9%)
RIKS 26 0216 .....	1.875	8,3%	941	3,6%	934	4,1%
RIKB 31 0124 .....	1.863	8,2%	2.352	9,1%	(489)	(2,2%)
RIKS 33 0321 .....	1.409	6,2%	2.242	8,7%	(833)	(3,7%)
HFF150224 .....	677	3,0%	2.594	10,0%	(1.917)	(8,5%)
HFF 150644 .....	653	2,9%	942	3,6%	(289)	(1,3%)
<b>Stærstu eignir (10) .....</b>	<b>20.965</b>	<b>92,8%</b>	<b>22.985</b>	<b>88,6%</b>	<b>(2.020)</b>	<b>(8,9%)</b>
<b>Aðrar eignir .....</b>	<b>1.625</b>	<b>7,2%</b>	<b>2.966</b>	<b>11,4%</b>	<b>(1.341)</b>	<b>(5,9%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>22.590</b>	<b>100,0%</b>	<b>25.951</b>	<b>100,0%</b>	<b>(3.361)</b>	<b>(14,9%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
HFF150224 .....	0	(999)	(999)
HFF150434 .....	0	(37)	(37)
HFF150644 .....	0	(108)	(108)
RIKB 22 1026 .....	0	(385)	(385)
RIKB 23 0515 .....	98	(1.349)	(1.251)
RIKB 24 0415 .....	2.319	(1.346)	973
RIKB 25 0612 .....	2.577	(2.323)	254
RIKB 28 1115 .....	2.663	(1.624)	1.039
RIKB 31 0124 .....	1.382	(1.536)	(154)
RIKB 42 0217 .....	889	(572)	317
RIKS 26 0216 .....	3.265	(2.329)	936
RIKS 30 0701 .....	1.799	(1.987)	(188)
RIKS 33 0321 .....	197	(990)	(793)
RIKS 37 0115 .....	359	(122)	237
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>15.548</b>	<b>(15.707)</b>	<b>(159)</b>

## Skýringar

---

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti .....	22.436	25.931	27.884
Kaupgengi .....	13.188,82	13.787,97	13.476,67

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun .....	(4,4%)	2,3%	6,1%
Raunávöxtun .....	(12,5%)	(2,4%)	2,5%

**IS Ríkisskuldabréf löng**  
**Ársreikningur 2022**

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	395	376
Verðbætur .....	434	368
<b>Heildartekjur</b>	<b>829</b>	<b>744</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	184	173
Vörslubóknun .....	7	6
Viðskiptakostnaður .....	5	2
Önnur gjöld og kostnaður .....	7	5
<b>Heildargjöld</b>	<b>203</b>	<b>186</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>626</b>	<b>558</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(523)	(304)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(1.320)	677
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(1.217)</b>	<b>931</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	20.047	18.993
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(1.217)	931
Seld hlutdeildarskírteini .....	2.286	2.105
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(2.222)	(1.982)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>18.894</b>	<b>20.047</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	18.339	19.215
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>18.339</b>	<b>19.215</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	568	839
Aðrar eignir .....	11	21
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>579</b>	<b>860</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>18.918</b>	<b>20.075</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	14	15
Skuld við vörslufyrirtæki .....	10	13
<b>Skuldir samtals</b>	<b>24</b>	<b>28</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>18.894</b>	<b>20.047</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.690.408	2.686.535
Gengi hlutdeildarskírteina	7.022,71	7.461,95

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf löng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 7,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 83%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Bygðastofnun .....	427	2,3%	0	0,0%	427	2,3%
Íbúðalánasjóður .....	5.835	30,8%	0	0,0%	5.835	30,8%
Ríkissjóður Íslands .....	12.077	63,8%	0	0,0%	12.077	63,8%
	18.339	96,9%	0	0,0%	18.339	96,9%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	568	3,0%	568	3,0%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	11	0,1%	11	0,1%
<b>Heildareignir</b>	18.339	96,9%	579	3,1%	18.918	100,0%

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2021	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð .....	18.339	96,9%	19.215	95,7%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	11	0,1%	21	0,1%		
Laust fé .....	568	3,0%	839	4,2%		
<b>Heildareignir</b>	18.918	100,0%	20.075	100,0%		

## 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
RIKS 33 0321 .....	4.367	23,1%	5.112	25,5%	(745)	(3,9%)
RIKS 30 0701 .....	3.779	20,0%	3.403	17,0%	376	2,0%
HFF150434 .....	3.274	17,3%	3.991	19,9%	(717)	(3,8%)
HFF150644 .....	2.331	12,3%	2.967	14,8%	(636)	(3,4%)
RIKB 31 0124 .....	1.114	5,9%	1.054	5,2%	60	0,3%
RIKS 37 0115 .....	711	3,8%	0	0,0%	711	3,8%
RIKB 28 1115 .....	608	3,2%	767	3,8%	(159)	(0,8%)
RIKB 42 0217 .....	585	3,1%	0	0,0%	585	3,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	568	3,0%	839	4,2%	(271)	(1,4%)
RIKS 26 0216 .....	478	2,5%	869	4,3%	(391)	(2,1%)
<b>Stærstu eignir (10) .....</b>	<b>17.815</b>	<b>94,2%</b>	<b>19.002</b>	<b>94,7%</b>	<b>(1.187)</b>	<b>(6,3%)</b>
<b>Aðrar eignir .....</b>	<b>1.103</b>	<b>5,8%</b>	<b>1.073</b>	<b>5,3%</b>	<b>30</b>	<b>0,2%</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>18.918</b>	<b>100,0%</b>	<b>20.075</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(6,1%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
HFF150224 .....	0	(1)	(1)
HFF150434 .....	152	(228)	(76)
HFF150644 .....	15	(14)	1
RIKB 24 0415 .....	0	(99)	(99)
RIKB 25 0612 .....	673	(322)	351
RIKB 28 1115 .....	883	(978)	(95)
RIKB 31 0124 .....	860	(650)	210
RIKB 42 0217 .....	1.068	(447)	621
RIKS 26 0216 .....	1.090	(1.469)	(379)
RIKS 30 0701 .....	1.386	(904)	482
RIKS 33 0321 .....	477	(1.058)	(581)
RIKS 37 0115 .....	1.106	(356)	750
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>7.710</b>	<b>(6.526)</b>	<b>1.184</b>

## 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	18.894	20.047	18.993
Kaupgengi .....	7.022,71	7.461,95	7.108,81

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(5,9%)	5,0%	6,0%
Raunávöxtun .....	(13,9%)	0,1%	2,4%

**IS Úrvalsvísitölusjóðurinn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	143	32
<b>Heildartekjur</b>	<b>143</b>	<b>32</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	12	12
Vörsluþóknun .....	1	1
Viðskiptakostnaður .....	4	5
Önnur gjöld og kostnaður .....	2	2
<b>Heildargjöld</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>124</b>	<b>12</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(74)	234
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(726)	591
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(676)</b>	<b>837</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	3.246	2.249
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(676)	837
Seld hlutdeildarskírteini .....	446	1.036
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(530)	(876)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>2.486</b>	<b>3.246</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	2.484	3.235
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.484</b>	<b>3.235</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	1	11
Aðrar eignir .....	3	6
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>4</b>	<b>17</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.488</b>	<b>3.252</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki .....	1	0
Aðrar skuldir .....	0	5
<b>Skuldir samtals</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>2.486</b>	<b>3.246</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	699.763	723.944
Gengi hlutdeildarskírteina	3.552,16	4.483,23

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Markmið sjóðsins er að ná sömu ávöxtun og Úrvalsvísitala Nasdaq Iceland með vægisþaki (OMX110 Cap ISK), að teknu tilliti til kostnaðar, með fjárfestingu í hlutabréfum sem skráð eru í Kauphöll Íslands (Nasdaq OMX Nordic Exchange).

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf. ....	380	15,3%	0	0,0%	380	15,3%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	153	6,1%	0	0,0%	153	6,1%
Festi hf. ....	115	4,6%	0	0,0%	115	4,6%
Icelandair Group hf. ....	194	7,8%	0	0,0%	194	7,8%
Íslandsbanki hf. ....	368	14,8%	0	0,0%	368	14,8%
Kvika banki hf. ....	268	10,8%	0	0,0%	268	10,8%
Marel hf. ....	647	26,0%	0	0,0%	647	26,0%
Síldarvinnslan hf. ....	224	9,0%	0	0,0%	224	9,0%
Síminn hf. ....	94	3,8%	0	0,0%	94	3,8%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	41	1,6%	0	0,0%	41	1,6%
	2.484	99,8%	0	0,0%	2.484	99,8%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
<b>Heildareignir</b>	2.484	99,8%	4	0,2%	2.488	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Innlend hlutabréf .....	2.484	99,8%	3.235	99,5%	90%	100%
Aðrar eignir .....	3	0,1%	6	0,2%		
Laust fé .....	1	0,1%	11	0,3%		
<b>Heildareignir</b>	2.488	100,0%	3.252	100,0%		



## 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Marel hf. ....	647	26,0%	894	27,5%	(247)	( 9,9%)
Arion banki hf. ....	380	15,3%	547	16,8%	(167)	( 6,7%)
Íslandsbanki hf. ....	368	14,8%	0	0,0%	368	14,8%
Kvika banki hf. ....	268	10,8%	487	15,0%	(219)	( 8,8%)
Síldarvinnslan hf. ....	224	9,0%	0	0,0%	224	9,0%
Icelandair Group hf. ....	194	7,8%	272	8,4%	(78)	( 3,1%)
Eimskipafélag Íslands hf. ....	153	6,2%	0	0,0%	153	6,1%
Festi hf. ....	115	4,6%	222	6,8%	(107)	( 4,3%)
Síminn hf. ....	94	3,7%	196	6,0%	(102)	( 4,1%)
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	41	1,6%	95	2,9%	(54)	(2,2%)
<b>Stærstu eignir</b> .....	<b>2.484</b>	<b>99,8%</b>	<b>2.713</b>	<b>83,4%</b>	<b>(229)</b>	<b>( 9,2%)</b>
<b>Aðrar eignir</b> .....	<b>4</b>	<b>0,2%</b>	<b>539</b>	<b>16,6%</b>	<b>(535)</b>	<b>( 21,5%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>2.488</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.252</b>	<b>100,0%</b>	<b>(764)</b>	<b>( 30,7%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARION .....	55	(117)	(62)
EIM .....	155	(13)	142
FESTI .....	18	(95)	(77)
HAGA .....	14	(250)	(236)
ICEAIR .....	35	(84)	(49)
ICESEA .....	0	(95)	(95)
ISB .....	427	(41)	386
KVIKA .....	43	(140)	(97)
MAREL .....	292	(83)	209
REITIR .....	0	(185)	(185)
SIMINN .....	19	(42)	(23)
SVN .....	234	(46)	188
VIS .....	45	(97)	(52)
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>1.337</b>	<b>(1.288)</b>	<b>49</b>

## Skýringar

### 6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%	31.12.2022	%
Iðnaður .....	995	40,0%	0	0,0%	995	40,0%
Smásala .....	115	4,6%	0	0,0%	115	4,6%
Fjármálafyrirtæki .....	1.016	40,8%	0	0,0%	1.016	40,8%
Fjarskipti .....	93	3,8%	0	0,0%	93	3,8%
Sjávarútvegsfyrirtæki .....	224	9,0%	0	0,0%	224	9,0%
Tryggingar .....	41	1,6%	0	0,0%	41	1,6%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	4	0,2%	4	0,2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.484</b>	<b>99,8%</b>	<b>4</b>	<b>0,2%</b>	<b>2.488</b>	<b>100,0%</b>

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	2.486	3.246	2.249
Kaupgengi .....	3.552,16	4.483,23	3.311,26

#### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(20,8%)	35,4%	21,6%
Raunávöxtun .....	(27,5%)	29,1%	17,5%

### 8. Samanburður við vísitölumiðmið:

	Ávöxtun 2022	Ávöxtun viðmiðs 2022	Umfram ávöxtun 2022
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn .....	(20,8%)	(20,4%)	(0,4%)

**IS Heimssafn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Heimssafn  
Hagasmára 3  
201 Kópavogur  
kt. 510699-9049

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	0	1
Vextir .....	1	0
<b>Heildartekjur</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	18	19
Vörsluþóknun .....	0	1
Viðskiptakostnaður .....	1	0
<b>Heildargjöld</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>(18)</b>	<b>(19)</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(97)	9
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(106)	218
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(221)</b>	<b>208</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	1.409	1.183
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(221)	208
Seld hlutdeildarskírteini .....	82	214
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(130)	(196)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>1.140</b>	<b>1.409</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Hlutdeildarskírteini .....	1.093	1.362
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>1.093</b>	<b>1.362</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	47	46
Aðrar eignir .....	2	3
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.142</b>	<b>1.411</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki .....	1	0
Aðrar skuldir .....	0	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>1.140</b>	<b>1.409</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	338.127	352.581
Gengi hlutdeildarskírteina	3.370,90	3.995,78

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Heimssafn

IS Heimssafn er sjóðasjóður sem hefur það að markmiði að skila fjárfestum langtímahækkun eigna með fjárfestingum í erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum erlendum hlutabréfum og er stefnt að því að ná hærri ávöxtun en heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>						
Capital Group New Perspective .....	118	10,3%	0	0,0%	118	10,3%
Ishares Developed World Index Fund .....	47	4,1%	0	0,0%	47	4,1%
Seilern Stryx World Growth .....	82	7,2%	0	0,0%	82	7,2%
Skagen Focus VPFO B .....	76	6,7%	0	0,0%	76	6,7%
Skagen Global Fund .....	149	13,0%	0	0,0%	149	13,0%
Skagen m2-C .....	67	5,9%	0	0,0%	67	5,9%
Sparinvest Global Value I .....	66	5,8%	0	0,0%	66	5,8%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	195	17,1%	0	0,0%	195	17,1%
Vanguard Global Stock Index Fund .....	27	2,4%	0	0,0%	27	2,4%
Vanguard ESG Developed World .....	122	10,6%	0	0,0%	122	10,6%
Vontobel Emerging Markets .....	144	12,6%	0	0,0%	144	12,6%
	1.093	95,7%	0	0,0%	1.093	95,7%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	47	4,1%	47	4,1%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
<b>Heildareignir</b>	1.093	95,7%	49	4,3%	1.142	100,0%

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS) .....	1.093	95,7%	1.234	87,5%	60%	100%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 3.tl. 2. mgr. 64. gr. laga nr. 116/2021 .....	0	0,0%	128	9,0%	0%	30%
Hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	2	0,2%	3	0,2%		
Laust fé .....	47	4,1%	46	3,3%		
<b>Heildareignir</b>	1.142	100,0%	1.411	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
Storebrand Global Indeks-N4 .....	195	17,1%	0	0,0%	195	17,1%
Skagen Global Fund .....	149	13,0%	177	12,5%	(27)	( 2,4%)
Vontobel Emerging Markets .....	144	12,6%	172	12,2%	(28)	( 2,5%)
Vanguard ESG Developed World .....	122	10,6%	24	1,7%	98	8,6%
Capital Group New Perspective .....	118	10,3%	200	14,2%	(82)	( 7,2%)
Seilern Stryx World Growth .....	82	7,2%	94	6,6%	(12)	( 1,1%)
Skagen Focus VPFO B .....	76	6,7%	0	0,0%	76	6,7%
Skagen m2-C .....	67	5,9%	134	9,5%	(67)	( 5,9%)
Sparinvest Global Value I .....	66	5,8%	65	4,6%	1	0,1%
iShares Developed World Index .....	47	4,1%	211	15,0%	(164)	( 14,4%)
Stærstu eignir (10) .....	1.066	93,3%	1.076	76,3%	(10)	( 0,9%)
Aðrar eignir .....	76	6,7%	335	23,7%	(259)	( 22,7%)
<b>Heildareignir</b>	<b>1.142</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.411</b>	<b>100,0%</b>	<b>(269)</b>	<b>( 23,6%)</b>

### 5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2022	%	31.12.2021	%
Bandaríkin .....	USD	605	53,0%	710	50,3%
Japan .....	JPY	58	5,1%	54	3,8%
Frakkland .....	EUR	47	4,1%	48	3,4%
Kína .....	CNY	45	3,9%	73	5,2%
Bretland .....	GBP	43	3,8%	55	3,9%
Kanada .....	CAD	38	3,3%	0	0,0%
Indland .....	INR	37	3,2%	30	2,1%
Sviss .....	EUR	27	2,4%	0	0,0%
Þýskaland .....	EUR	25	2,2%	90	6,4%
Holland .....	EUR	23	2,0%	31	2,2%
Taívan .....	TWD	0	0,0%	32	2,3%
Annað .....		194	17,0%	288	20,4%
<b>Heildareignir</b>		<b>1.142</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.411</b>	<b>100,0%</b>

### 6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
BGIWUIA (Ishares Dev. World Index Fund) .....	0	(135)	(135)
CGNPBUS LX (Capital Group New Persp.) .....	0	(41)	(41)
DAXEX GR (iShares Core DAX UCITS ETF) .....	24	(63)	(39)
DXJ US (WisdomTree Japan Hedged Fund) .....	0	(1)	(1)
IS3S GY (iShares Edge MSCI World) .....	52	(49)	3
SKAM2CN NO (Skagen m2-C) .....	8	(46)	(38)
SPY US (S&P 500 ETF TRS) .....	14	(76)	(62)
STFOCBN EU (Skagen Focus VPFO B) .....	70	0	70
STFOCBN NO (Skagen Focus VPFO B) .....	2	(2)	0
STSGINU NO( Storebrand Global Indeks-N4) .....	185	0	185
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth) .....	13	0	13
VANGISI 903 (Vanguard Global Index Fund) .....	6	(116)	(110)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Dev. World) .....	100	0	100
XLE US (Energy Select Sector Spdr) .....	0	(1)	(1)
XLY US (Consumer Discretionary Select) .....	0	(1)	(1)
Heildarkaup og heildarsölur	474	(531)	(57)

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	1.140	1.409	1.183
Kaupgengi .....	3.370,90	3.995,78	3.390,18

#### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(15,6%)	17,9%	17,2%
Raunávöxtun .....	(22,8%)	12,4%	13,3%

### 8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2022	Ávöxtun viðmiðs 2022	Umfram ávöxtun 2022
IS Heimssafn .....	(15,6%)	(10,7%)	(4,9%)



**IS Eignasafn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Eignasafn  
Hagasmára 3  
201 Kópavogur  
kt. 420609-9730

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	16	3
Vextir .....	14	6
Verðbætur .....	21	15
<b>Heildartekjur</b>	<b>51</b>	<b>24</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	6	5
Viðskiptakostnaður .....	2	2
<b>Heildargjöld</b>	<b>8</b>	<b>7</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>43</b>	<b>17</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(43)	35
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(52)	99
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(52)</b>	<b>151</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	1.171	819
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(52)	151
Seld hlutdeildarskírteini .....	195	315
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(217)	(114)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>1.097</b>	<b>1.171</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

<b>Eignir</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	599	651
Hlutdeildarskírteini .....	434	484
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>1.033</b>	<b>1.135</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	63	28
Aðrar eignir .....	2	9
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>65</b>	<b>37</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.098</b>	<b>1.172</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	1	0
Skuld við vörslufyrirtæki .....	0	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>1.097</b>	<b>1.171</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	399.407	408.699
Gengi hlutdeildarskírteina	2.747,79	2.864,31

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Eignasafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í innlendum og erlendum skuldabréfum og innlendum og erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum verðbréfum og öðrum fjármálagerningum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,4 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 57,8%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	61	5,6%	0	0,0%	0	0,0%	61	5,6%
Ríkissjóður Íslands .....	232	21,1%	0	0,0%	0	0,0%	232	21,1%
	293	26,7%	0	0,0%	0	0,0%	293	26,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Landsbankinn hf. ....	52	4,7%	0	0,0%	0	0,0%	52	4,7%
	52	4,7%	0	0,0%	0	0,0%	52	4,7%
Samtals	345	31,4%	0	0,0%	0	0,0%	345	31,4%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech .....	0	0,0%	29	2,6%	0	0,0%	29	2,6%
Arion banki hf. ....	0	0,0%	13	1,1%	0	0,0%	13	1,1%
Brim hf. ....	0	0,0%	24	2,2%	0	0,0%	24	2,2%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	6	0,5%	0	0,0%	6	0,5%
Festi hf. ....	0	0,0%	9	0,8%	0	0,0%	9	0,8%
Fly Play hf. ....	0	0,0%	18	1,7%	0	0,0%	18	1,7%
Hagar hf. ....	0	0,0%	8	0,7%	0	0,0%	8	0,7%
Hampiðjan hf. ....	0	0,0%	8	0,7%	0	0,0%	8	0,7%
Icelandair hf. ....	0	0,0%	20	1,9%	0	0,0%	20	1,9%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	29	2,6%	0	0,0%	29	2,6%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	11	1,0%	0	0,0%	11	1,0%
Marel hf. ....	0	0,0%	9	0,8%	0	0,0%	9	0,8%
Nova klúbburinn hf. ....	0	0,0%	15	1,4%	0	0,0%	15	1,4%
Origo hf. ....	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Reginn hf. ....	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	3	0,2%	0	0,0%	3	0,2%
Síldarvinnslan hf. ....	0	0,0%	16	1,5%	0	0,0%	16	1,5%
Síminn hf. ....	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
	0	0,0%	238	21,7%	0	0,0%	238	21,7%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Lánasjóður sveitarfélaga .....	4	0,4%	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%
Reykjavíkurborg .....	12	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	12	1,1%
	16	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	16	1,5%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>								
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	55	5,0%	55	5,0%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	23	2,1%	23	2,1%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	0	0,0%	0	0,0%	75	6,8%	75	6,8%
IS Veltusafn .....	0	0,0%	0	0,0%	34	3,1%	34	3,1%
Capital Group New Perspective .....	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%	9	0,9%
iShares Developed World Index .....	0	0,0%	0	0,0%	4	0,3%	4	0,3%
Seiern Stryx World Growth .....	0	0,0%	0	0,0%	8	0,7%	8	0,7%
Skagen Focus VPFO B .....	0	0,0%	0	0,0%	6	0,5%	6	0,5%
Skagen Global Fund EUR .....	0	0,0%	0	0,0%	13	1,2%	13	1,2%
Skagen m2-C .....	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
Sparinvest Global Value Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	3	0,3%	3	0,3%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%	14	1,3%
Vanguard ESG Developed World ....	0	0,0%	0	0,0%	9	0,8%	9	0,8%
Vanguard Global Stock Index .....	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Vontobel Emerging Markets .....	0	0,0%	0	0,0%	11	1,0%	11	1,0%
	0	0,0%	0	0,0%	271	24,7%	271	24,7%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
IS EQUUS hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	69	6,3%	69	6,3%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	0	0,0%	0	0,0%	11	1,0%	11	1,0%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	83	7,5%	83	7,5%
	0	0,0%	0	0,0%	163	14,8%	163	14,8%
<b>Reiðufé</b>								
	0	0,0%	0	0,0%	63	5,7%	63	5,7%
<b>Aðrar eignir</b>								
	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
<b>Heildareignir</b>	<b>361</b>	<b>32,9%</b>	<b>238</b>	<b>21,7%</b>	<b>499</b>	<b>45,4%</b>	<b>1.098</b>	<b>100,0%</b>

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskirt. verðbr. sj. (UCITS) .....	271	24,7%	283	24,1%	10%	70%
Hlutdeildarskirt. annarra sjóða um sameiginl. fjárfest. ....	163	14,8%	210	17,9%	0%	30%
Hlutabréf .....	238	21,7%	238	20,3%	0%	40%
Skuldabréf .....	361	32,9%	404	34,5%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	2	0,2%	9	0,8%		
Laust fé .....	63	5,7%	28	2,4%		
<b>Heildareignir</b>	<b>1.098</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.172</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	83	7,5%	93	7,9%	(10)	( 0,9%)
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	75	6,8%	65	5,6%	10	0,9%
RIKS 26 0216 .....	73	6,6%	122	10,4%	(49)	(4,5%)
IS EQUUS Hlutabréf .....	69	6,3%	93	7,9%	(24)	(2,2%)
Reiðufé Íslandsbanki .....	63	5,7%	28	2,4%	35	3,2%
IS Ríkissafn .....	55	5,0%	63	5,4%	(8)	(0,7%)
RIKB 28 1115 .....	54	5,0%	41	3,5%	13	1,2%
HFF150224 .....	53	4,9%	73	6,2%	(20)	(1,8%)
RIKB 31 0124 .....	52	4,7%	63	5,4%	(11)	(1,0%)
LBANK CBI 24 .....	52	4,7%	51	4,4%	1	0,1%
Stærstu eignir (10) .....	629	57,2%	692	59,1%	(63)	(5,7%)
Aðrar eignir .....	470	42,8%	480	40,9%	(10)	(0,9%)
Heildareignir	1.098	100,0%	1.172	100,0%	(73)	(6,7%)

### 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	145	13,2%	0	0,0%	0	0,0%	145	13,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	148	13,5%	0	0,0%	0	0,0%	148	13,5%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	52	4,7%	0	0,0%	0	0,0%	52	4,7%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	16	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	16	1,5%
Innlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	238	21,7%	0	0,0%	238	21,7%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	84	7,6%	84	7,6%
Innlendir skbr. sjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	270	24,6%	270	24,6%
Innlendir hlbr. Sjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	80	7,3%	80	7,3%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	63	5,7%	63	5,7%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
Heildareignir .....	361	32,9%	238	21,7%	499	45,4%	1.098	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
ALVO .....	26	(1)	25
ARION .....	24	(19)	5
BGIWUIA .....	3	(11)	(8)
BRIM .....	25	(23)	2
CBI-SJODUR .....	13	(23)	(10)
CGNPBUS LX .....	4	(4)	(0)
DAXEX GR .....	3	(7)	(4)
EIK .....	6	(3)	3
EIM .....	25	(43)	(18)
EQUUS .....	0	(12)	(12)
FESTI .....	10	(4)	6
HAGA .....	5	(15)	(10)
HAMP .....	8	0	8
HFF150224 .....	17	(6)	11
HLBRSJ .....	0	(2)	(2)
ICEAIR .....	28	(16)	12
ICESEA .....	5	(10)	(5)
IS3S GY .....	5	(4)	1
ISB .....	34	(38)	(4)
KVIKA .....	30	(35)	(5)
LONG-RIKI .....	8	0	8
LSS150224 .....	5	0	5
MAREL .....	31	(29)	2
MEDAL-RIKI .....	18	(5)	13
NOVA .....	27	(8)	19
OLGERD .....	6	0	6
ORIGO .....	6	(11)	(5)
PLAY .....	12	(4)	8
REGINN .....	10	(2)	8
REITIR .....	7	(7)	(0)
RIKB 22 1026 .....	18	(26)	(8)
RIKB 24 0415 .....	8	(8)	0
RIKB 25 0612 .....	60	(30)	30
RIKB 28 1115 .....	38	(17)	21
RIKB 31 0124 .....	42	(44)	(2)
RIKB 42 0217 .....	9	0	9
RIKI .....	2	(10)	(8)
RIKS 26 0216 .....	50	(99)	(49)
RIKS 30 0701 .....	4	(21)	(17)
RIKS 33 0321 .....	10	0	10
SIMINN .....	2	0	2
SJOVA .....	7	(13)	(6)
SKAM2CN NO .....	5	(4)	1
SKEL .....	0	(1)	(1)
SPY US .....	1	(5)	(4)
STFOCBN EU .....	5	0	5
STGLOBS .....	1	0	1
STSGINU NO .....	15	(2)	13
STWDIUS ID .....	4	(1)	3
SVN .....	10	(25)	(15)
VANGISI 903 .....	1	(10)	(9)
VELTUS .....	55	(77)	(22)
VGSGIUS 903 .....	7	0	7
VIS .....	8	(18)	(10)
VONEMJA LX .....	1	0	1
Heildar kaup og heildarsölur	764	(753)	11

## Skýringar

---

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti .....	1.097	1.171	819
Kaupgengi .....	2.747,79	2.864,31	2.455,46

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun .....	(4,1%)	16,7%	14,6%
Raunávöxtun .....	(12,3%)	11,3%	10,7%



## IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

### Ársreikningur 2022

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

## Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	10	8
Verðbætur .....	25	11
<b>Heildartekjur</b>	<b>35</b>	<b>19</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	3	3
<b>Heildargjöld</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>32</b>	<b>16</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(30)	(31)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(11)	29
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(9)</b>	<b>14</b>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	<b>534</b>	<b>562</b>
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(9)	14
Seld hlutdeildarskírteini .....	65	47
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(62)	(89)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>528</b>	<b>534</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

<b>Eignir</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	278	294
Hlutdeildarskírteini .....	206	228
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>484</b>	<b>522</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	44	11
Aðrar eignir .....	1	1
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>45</b>	<b>12</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>529</b>	<b>534</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við vörslufyrirtæki .....	0	0
Aðrar skuldir .....	1	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>528</b>	<b>534</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	326.452	324.874
Gengi hlutdeildarskírteina	1.617,22	1.642,84

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, ábyrgð sveitarfélaga, öðrum skuldabréfum, innlánum fjármálafyrirtækja og öðrum fjármálagningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,3 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 57,4%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður .....	82	15,5%	0	0,0%	82	15,5%
Ríkissjóður Íslands .....	184	34,8%	0	0,0%	184	34,8%
	266	50,3%	0	0,0%	266	50,3%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>						
<i>Skráð skuldabréf</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga .....	3	0,5%	0	0,0%	3	0,5%
Reykjavíkurborg .....	9	1,8%	0	0,0%	9	1,8%
	12	2,3%	0	0,0%	12	2,3%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>						
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	42	7,9%	42	7,9%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	17	3,2%	17	3,2%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	0	0,0%	56	10,5%	56	10,5%
IS Veltusafn .....	0	0,0%	28	5,3%	28	5,3%
	0	0,0%	143	26,9%	143	26,9%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>						
IS Sértryggð skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	0	0,0%	63	11,9%	63	11,9%
	0	0,0%	63	12,0%	63	12,0%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	44	8,4%	44	8,4%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
<b>Heildareignir</b>	278	52,6%	251	47,4%	529	100,0%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS) ...	143	26,9%	158	29,6%	10%	70%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir .... almenna fjárfesta .....	63	12,0%	70	13,2%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga .....	278	52,6%	294	55,0%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	1	0,1%	1	0,1%		
Laust fé .....	44	8,4%	11	2,1%		
<b>Heildareignir</b>	<b>529</b>	<b>100,0%</b>	<b>534</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
HFF150224 .....	75	14,2%	89	16,6%	(14)	( 2,6%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	63	11,9%	70	13,1%	(7)	( 1,3%)
RIKS 26 0216 .....	61	11,5%	70	13,2%	(9)	( 1,7%)
IS Ríkisskuldabréf meðallöng .....	56	10,5%	56	10,5%	(0)	0,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	44	8,4%	11	2,1%	33	6,2%
IS Ríkissafn .....	42	8,0%	48	9,0%	(6)	( 1,1%)
RIKB 28 1115 .....	42	7,9%	30	5,6%	12	2,3%
RIKB 31 0124 .....	41	7,7%	49	9,1%	(8)	( 1,5%)
IS Veltusafn .....	28	5,2%	41	7,7%	(13)	( 2,5%)
RIKB 25 0612 .....	25	4,8%	19	3,5%	6	1,1%
<b>Stærstu eignir (10) .....</b>	<b>477</b>	<b>90,2%</b>	<b>483</b>	<b>90,4%</b>	<b>(6)</b>	<b>( 1,1%)</b>
Aðrar eignir .....	52	9,8%	51	9,6%	1	0,2%
<b>Heildareignir</b>	<b>529</b>	<b>100,0%</b>	<b>534</b>	<b>100,0%</b>	<b>(5)</b>	<b>( 0,9%)</b>

## 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	151	28,6%	0	0,0%	151	28,6%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	124	23,5%	0	0,0%	124	23,5%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	3	0,5%	0	0,0%	3	0,5%
Innlendir skbr. sjóðir .....	0	0,0%	206	38,9%	206	38,9%
Reiðufé Íslandsbanki. hf. ....	0	0,0%	44	8,4%	44	8,4%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
<b>Heildareignir</b>	<b>278</b>	<b>52,6%</b>	<b>251</b>	<b>47,4%</b>	<b>529</b>	<b>100,0%</b>

## 6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
CBI-SJODUR .....	0	(7)	(7)
HFF150224 .....	25	0	25
LONG-RIKI .....	5	0	5
LSS150224 .....	3	0	3
MEDAL-RIKI .....	12	(10)	2
RIKB 22 1026 .....	14	(17)	(3)
RIKB 24 0415 .....	6	(6)	0
RIKB 25 0612 .....	49	(40)	9
RIKB 28 1115 .....	28	(11)	17
RIKB 31 0124 .....	26	(27)	(1)
RIKB 42 0217 .....	7	0	7
RIKI .....	1	(6)	(5)
RIKS 26 0216 .....	55	(64)	(9)
RIKS 30 0701 .....	3	(17)	(14)
RIKS 33 0321 .....	8	0	8
VELTUS .....	32	(47)	(15)
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>274</b>	<b>(252)</b>	<b>22</b>

## 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	528	534	562
Kaupgengi .....	1.617,22	1.642,84	1.600,71

### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(1,6%)	2,6%	5,1%
Raunávöxtun .....	(10,0%)	(2,1%)	1,5%

# Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

## Ársreikningur 2022

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

## Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

	Afkoma ársins		Eignir í árslok		Skuldir í árslok		Hrein eign í árslok			Gengi í árslok			Nafnávöxtun		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	Breyting	2022	2021	2020	2022	2021	2020
IS Lausafjár safn .....	1.163	357	33.774	38.516	57	12	33.717	38.504	( 12,4%)	1.369,07	1.320,33	1.310,43	3,7%	0,8%	2,1%
IS Skuldabréfasafn .....	(74)	303	6.180	6.670	25	6	6.155	6.664	( 7,6%)	1.851,25	1.872,32	1.782,33	( 1,1%)	5,1%	6,7%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	(250)	(117)	5.410	5.203	7	5	5.403	5.198	3,9%	1.441,86	1.511,84	1.554,01	( 4,6%)	( 2,7%)	4,7%
IS Sértryggð skuldabréf .....	(123)	353	10.854	11.443	17	9	10.837	11.434	( 5,2%)	1.421,34	1.436,66	1.391,55	( 1,1%)	3,2%	7,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	(14)	907	18.589	18.234	24	14	18.565	18.220	1,9%	1.452,38	1.451,25	1.369,12	0,1%	6,0%	8,4%
IS Græn skuldabréf .....	(157)	208	3.905	4.237	9	3	3.896	4.234	( 8,0%)	1.958,15	2.034,03	1.929,38	( 3,7%)	5,4%	5,7%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	(1.197)	3.257	8.693	10.242	115	35	8.578	10.207	( 16,0%)	4.205,12	4.762,55	3.262,71	( 11,7%)	46,0%	33,5%
IS EQUUS Hlutabréf .....	(1.869)	3.669	11.071	12.884	211	111	10.860	12.773	( 15,0%)	2.263,83	2.597,39	1.625,35	( 12,8%)	59,8%	42,4%
IS Einkasafn A .....	(39)	114	2.333	3.030	2	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur .....	-	-	-	-	-	-	526	651	( 19,1%)	1.369,18	1.393,63	1.352,40	( 1,8%)	3,1%	5,6%
IS Einkasafn A - B flokkur .....	-	-	-	-	-	-	1.805	2.378	( 24,1%)	1.415,22	1.433,78	1.386,51	( 1,3%)	3,4%	5,9%
IS Einkasafn B .....	(203)	520	7.044	6.690	16	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur .....	-	-	-	-	-	-	996	1.006	( 0,9%)	1.422,17	1.471,43	1.367,50	( 3,4%)	7,6%	7,7%
IS Einkasafn B - B flokkur .....	-	-	-	-	-	-	6.032	5.673	6,3%	1.494,70	1.536,48	1.418,70	( 2,7%)	8,3%	8,4%
IS Einkasafn C .....	(644)	1.413	15.949	16.125	60	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur .....	-	-	-	-	-	-	1.713	1.992	( 14,0%)	1.551,83	1.621,29	1.437,27	( 4,3%)	12,8%	10,7%
IS Einkasafn C - B flokkur .....	-	-	-	-	-	-	14.176	14.073	0,7%	1.635,00	1.697,14	1.494,76	( 3,7%)	13,5%	11,4%
IS Einkasafn D .....	(407)	843	7.943	6.811	26	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur .....	-	-	-	-	-	-	978	1.222	( 20,0%)	1.741,84	1.836,74	1.524,13	( 5,2%)	20,5%	14,2%
IS Einkasafn D - B flokkur .....	-	-	-	-	-	-	6.939	5.561	24,8%	1.834,69	1.922,14	1.584,66	( 4,6%)	21,3%	14,9%
IS Einkasafn E .....	(211)	411	2.380	2.973	11	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur .....	-	-	-	-	-	-	784	922	( 14,9%)	2.183,92	2.347,39	1.791,16	( 7,0%)	31,1%	23,0%
IS Einkasafn E - B flokkur .....	-	-	-	-	-	-	1.585	2.012	( 21,2%)	2.298,94	2.455,06	1.861,18	( 6,4%)	31,9%	23,8%
IS Einkasafn Erlent .....	(650)	623	3.036	4.237	6	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK .....	-	-	-	-	-	-	330	409	( 19,4%)	1.786,72	2.128,30	1.802,43	( 16,1%)	18,1%	15,3%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK .....	-	-	-	-	-	-	201	268	( 25,0%)	1.857,51	2.198,35	1.849,67	( 15,5%)	18,9%	16,0%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD .....	-	-	-	-	-	-	99	216	( 54,0%)	12,58	16,32	14,17	( 22,9%)	15,2%	9,8%
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD .....	-	-	-	-	-	-	2.400	3.317	( 27,7%)	13,08	16,86	14,54	( 22,4%)	16,0%	10,5%
Samtals .....	(4.675)	12.861	137.161	147.295	586	361	136.575	146.934							

Hvert einkasafn skiptist í A og B flokk og eru hvert um sig með sameiginlega afkomu, eignir og skuldir en hrein eign, gengi og ávöxtun skiptist eftir A og B flokkum í hverju safni.



## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2022

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
<b>Tekjur:</b>								
Arður .....	0	0	0	0	0	0	745	1.069
Vextir .....	1.280	177	255	338	320	99	7	15
Verðbætur .....	0	54	0	110	331	56	0	0
<b>Heildartekjur</b>	<b>1.280</b>	<b>231</b>	<b>255</b>	<b>448</b>	<b>651</b>	<b>155</b>	<b>752</b>	<b>1.084</b>
<b>Gjöld:</b>								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	116	66	47	102	174	42	158	218
Vörsluþóknun .....	2	2	2	4	6	2	3	4
Viðskiptakostnaður .....	2	1	2	1	2	0	55	107
Önnur gjöld og kostnaður .....	14	2	1	3	4	1	2	2
<b>Heildargjöld</b>	<b>134</b>	<b>71</b>	<b>52</b>	<b>110</b>	<b>186</b>	<b>45</b>	<b>218</b>	<b>331</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>1.146</b>	<b>160</b>	<b>203</b>	<b>338</b>	<b>465</b>	<b>110</b>	<b>534</b>	<b>754</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(31)	(98)	(139)	(119)	(236)	(76)	(736)	(783)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	48	(136)	(314)	(342)	(243)	(191)	(995)	(1.839)
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>1.163</b>	<b>(74)</b>	<b>(250)</b>	<b>(123)</b>	<b>(14)</b>	<b>(157)</b>	<b>(1.197)</b>	<b>(1.869)</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	38.504	6.664	5.198	11.434	18.220	4.234	10.207	12.773
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	1.163	(74)	(250)	(123)	(14)	(157)	(1.197)	(1.869)
Seld hlutdeildarskírteini .....	68.347	385	1.078	1.062	4.202	239	711	3.201
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(74.297)	(820)	(623)	(1.536)	(3.843)	(420)	(1.143)	(3.245)
<b>Hrein eign í lok árs</b>	<b>33.717</b>	<b>6.155</b>	<b>5.403</b>	<b>10.837</b>	<b>18.565</b>	<b>3.896</b>	<b>8.578</b>	<b>10.860</b>

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2022 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 2022	Samtals 2021
<b>Tekjur:</b>								
Arður .....	0	34	160	131	66	1	2.206	255
Vextir .....	47	97	191	61	13	7	2.907	1.897
Verðbætur .....	37	82	155	60	10	0	895	662
<b>Heildartekjur</b>	<b>84</b>	<b>213</b>	<b>506</b>	<b>252</b>	<b>89</b>	<b>8</b>	<b>6.008</b>	<b>2.814</b>
<b>Gjöld:</b>								
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	5	37	81	40	19	23	1.128	1.075
Vörslubóknun .....	1	1	3	2	1	1	34	27
Viðskiptakostnaður .....	1	5	17	12	6	2	213	152
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	2	3	1	0	1	37	28
<b>Heildargjöld</b>	<b>8</b>	<b>45</b>	<b>104</b>	<b>55</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>1.412</b>	<b>1.282</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>76</b>	<b>168</b>	<b>402</b>	<b>197</b>	<b>63</b>	<b>(19)</b>	<b>4.596</b>	<b>1.532</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(63)	(168)	(424)	(216)	(108)	(331)	(3.528)	4.250
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(52)	(203)	(622)	(388)	(166)	(300)	(5.743)	7.079
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(39)</b>	<b>(203)</b>	<b>(644)</b>	<b>(407)</b>	<b>(211)</b>	<b>(650)</b>	<b>(4.675)</b>	<b>12.861</b>
<b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign</b>								
<b>Hrein eign í byrjun árs</b>	<b>3.029</b>	<b>6.679</b>	<b>16.065</b>	<b>6.783</b>	<b>2.934</b>	<b>4.210</b>	<b>146.934</b>	<b>126.737</b>
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(39)	(203)	(644)	(407)	(211)	(650)	(4.675)	12.861
Seld hlutdeildarskírteini .....	304	1.921	4.832	3.727	593	237	90.839	113.146
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(963)	(1.369)	(4.364)	(2.186)	(947)	(767)	(96.523)	(105.810)
<b>Hrein eign í lok árs</b>	<b>2.331</b>	<b>7.028</b>	<b>15.889</b>	<b>7.917</b>	<b>2.369</b>	<b>3.030</b>	<b>136.575</b>	<b>146.934</b>

## Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2022

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
<b>Eignir:</b>								
<b>Fjárfestingar:</b>								
Framseljanleg verðbréf .....	12.958	6.005	5.261	10.368	18.013	3.703	7.449	10.052
Peningamarkaðsgerningar .....	17.761	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini .....	0	0	0	0	0	0	730	815
Afleiður .....	0	0	0	0	0	0	1	16
<b>Aðrar eignir:</b>								
Reiðufé .....	2.970	173	146	240	563	200	442	116
Aðrar eignir .....	85	2	3	246	13	2	71	72
<b>Eignir samtals</b>	<b>33.774</b>	<b>6.180</b>	<b>5.410</b>	<b>10.854</b>	<b>18.589</b>	<b>3.905</b>	<b>8.693</b>	<b>11.071</b>
<b>Skuldir:</b>								
Skuld við rekstrarfélag .....	9	5	4	8	14	3	12	17
Skuld við vörslufyrirtæki .....	48	20	3	9	10	6	103	136
Aðrar skuldir .....	0	0	0	0	0	0	0	58
<b>Skuldir samtals</b>	<b>57</b>	<b>25</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>24</b>	<b>9</b>	<b>115</b>	<b>211</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>33.717</b>	<b>6.155</b>	<b>5.403</b>	<b>10.837</b>	<b>18.565</b>	<b>3.896</b>	<b>8.578</b>	<b>10.860</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina</b>	<b>24.627.718</b>	<b>3.324.965</b>	<b>3.746.961</b>	<b>7.624.444</b>	<b>12.782.619</b>	<b>1.989.432</b>	<b>2.039.784</b>	<b>4.797.327</b>
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	<b>1.369,07</b>	<b>1.851,25</b>	<b>1.441,86</b>	<b>1.421,34</b>	<b>1.452,38</b>	<b>1.958,15</b>	<b>4.205,12</b>	<b>2.263,83</b>

## Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2022 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 31.12.2022	Samtals 31.12.2021
<b>Eignir:</b>								
<b>Fjárfestingar:</b>								
Framseljanleg verðbréf .....	1.336	3.965	8.893	4.366	1.322	0	93.691	92.249
Peningamarkaðsgæringar .....	0	0	0	0	0	0	17.761	26.586
Hlutdeildarskírteini .....	884	2.671	6.276	3.230	1.010	2.986	18.602	21.562
Aflleiður .....	0	0	1	1	1	0	20	119
<b>Aðrar eignir:</b>								
Reiðufé .....	82	369	746	326	42	45	6.460	6.332
Aðrar eignir .....	31	39	33	20	5	5	627	447
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.333</b>	<b>7.044</b>	<b>15.949</b>	<b>7.943</b>	<b>2.380</b>	<b>3.036</b>	<b>137.161</b>	<b>147.295</b>
<b>Skuldir:</b>								
Skuld við rekstrarfélag .....	1	4	9	4	2	2	94	101
Skuld við vörslufyrirtæki .....	0	0	16	3	0	4	358	256
Aðrar skuldir .....	1	12	35	19	9	0	134	4
<b>Skuldir samtals</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>60</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>586</b>	<b>361</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>2.331</b>	<b>7.028</b>	<b>15.889</b>	<b>7.917</b>	<b>2.369</b>	<b>3.030</b>	<b>136.575</b>	<b>146.934</b>
<b>Flokkur A:</b>								
<b>Hrein eign</b>	<b>526</b>	<b>996</b>	<b>1.713</b>	<b>978</b>	<b>784</b>	<b>429</b>	<b>103.437</b>	<b>113.652</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	384.466	700.567	1.103.607	561.262	358.988	184.629		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.369,18	1.422,17	1.551,83	1.741,84	2.183,92	1.786,72		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	55.598		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	12,58		
<b>Flokkur B:</b>								
<b>Hrein eign</b>	<b>1.805</b>	<b>6.032</b>	<b>14.176</b>	<b>6.939</b>	<b>1.585</b>	<b>2.601</b>	<b>33.138</b>	<b>33.282</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	1.275.022	4.035.615	8.670.362	3.782.347	689.516	108.336		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.415,22	1.494,70	1.635,00	1.834,69	2.298,94	1.857,51		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	1.291.625		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	13,08		

**IS Lausafjár safn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Lausafjár safn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	1.280	724
<b>Heildartekjur</b>	<b>1.280</b>	<b>724</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	116	172
Vörsluþóknun .....	2	3
Viðskiptakostnaður .....	2	1
Önnur gjöld og kostnaður .....	14	13
<b>Heildargjöld</b>	<b>134</b>	<b>189</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>1.146</b>	<b>535</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(31)	(89)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	48	(89)
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>1.163</b>	<b>357</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	38.504	54.326
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	1.163	357
Seld hlutdeildarskírteini .....	68.347	69.899
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(74.297)	(86.078)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>33.717</b>	<b>38.504</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	12.958	8.667
Peningamarkaðsgerningar .....	17.761	26.586
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>30.719</b>	<b>35.253</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	2.970	3.252
Aðrar eignir .....	85	11
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>3.055</b>	<b>3.263</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>33.774</b>	<b>38.516</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	9	12
Skuld við vörslufyrirtæki .....	48	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>57</b>	<b>12</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>33.717</b>	<b>38.504</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	24.627.718	29.162.544
Gengi hlutdeildarskírteina	1.369,07	1.320,33

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjár safn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingum í innlánum, víxlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagerningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 0,2 ár í lok árs.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands .....	4.011	11,9%	7.744	22,9%	11.756	34,8%
	4.011	11,9%	7.744	22,9%	11.756	34,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Íslandsbanki hf. ....	806	2,4%	0	0,0%	806	2,4%
Landsbankinn hf. ....	396	1,1%	0	0,0%	396	1,1%
	1.202	3,5%	0	0,0%	1.202	3,5%
Samtals	5.213	15,4%	7.744	22,9%	12.958	38,3%
<b>Innlán hjá fjármálafyrirtækjum</b>						
Arion banki hf. ....	0	0,0%	5.137	15,2%	5.137	15,2%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	3.666	10,9%	3.666	10,9%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	2.516	7,4%	2.516	7,4%
Landsbankinn hf. ....	0	0,0%	6.442	19,1%	6.442	19,1%
	0	0,0%	17.761	52,6%	17.761	52,6%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	2.970	8,8%	2.970	8,8%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	86	0,3%	86	0,3%
Heildareignir	5.213	15,4%	28.561	84,6%	33.774	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Innlán fjármálafyrirtækja .....	17.761	52,6%	26.586	69,0%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja .....	1.202	3,5%	376	1,0%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	11.756	34,8%	8.291	21,5%	0%	60%
Aðrar eignir .....	85	0,3%	11	0,0%		
Laust fé .....	2.970	8,8%	3.252	8,5%		
Heildareignir	33.774	100,0%	38.516	100,0%		



## 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Innlán Landsbankinn hf. ....	6.442	19,1%	7.210	18,7%	(768)	( 2,3%)
Innlán Arion banki hf. ....	5.137	15,2%	8.122	21,1%	(2.985)	( 8,8%)
RIKV 23 0118 .....	4.289	12,7%	0	0,0%	4.289	12,7%
Innlán Íslandsbanki hf. ....	3.666	10,9%	8.546	22,2%	(4.880)	( 14,4%)
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	2.970	8,8%	3.252	8,4%	(282)	( 0,8%)
Innlán Kvika banki hf. ....	2.515	7,4%	2.708	7,0%	(193)	( 0,6%)
RIKB 23 0515 .....	2.274	6,7%	2.519	6,5%	(245)	( 0,7%)
RIKV 23 0315 .....	2.074	6,1%	0	0,0%	2.074	6,1%
RIKB 24 0415 .....	1.738	5,2%	0	0,0%	1.738	5,1%
ISB CB 23 .....	806	2,4%	0	0,0%	806	2,4%
Stærstu eignir (10) .....	31.911	94,5%	32.357	84,0%	(446)	( 1,3%)
Aðrar eignir .....	1.863	5,5%	6.159	16,0%	(4.296)	( 12,7%)
<b>Heildareignir</b>	<b>33.774</b>	<b>100,0%</b>	<b>38.516</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4.742)</b>	<b>( 14,0%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARION CB 22 .....	460	0	460
ISB CB 23 .....	802	0	802
LBANK CB 23 .....	404	0	404
RIKB 22 1026 .....	2.054	(2.077)	(23)
RIKB 23 0515 .....	2.683	(947)	1.736
RIKB 24 0415 .....	1.730	0	1.730
RIKV 22 0215 .....	0	(1.497)	(1.497)
RIKV 22 0420 .....	497	(1.995)	(1.498)
RIKV 22 0518 .....	797	0	797
RIKV 22 0622 .....	298	0	298
RIKV 22 0720 .....	1.283	(149)	1.134
RIKV 22 0824 .....	992	0	992
RIKV 22 0921 .....	394	0	394
RIKV 22 1116 .....	888	0	888
RIKV 23 0118 .....	4.364	(100)	4.264
RIKV 23 0215 .....	691	0	691
RIKV 23 0315 .....	2.052	0	2.052
RIKV 23 0419 .....	683	0	683
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>21.072,07</b>	<b>(6.765)</b>	<b>14.307</b>

## 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	33.717	38.504	54.326
Kaupgengi .....	1.369,07	1.320,33	1.310,43

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	3,7%	0,8%	2,1%
Raunávöxtun .....	(5,2%)	(3,9%)	(1,3%)

**IS Skuldabréfasafn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	177	175
Verðbætur .....	54	49
<b>Heildartekjur</b>	<b>231</b>	<b>224</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	66	62
Vörsluþóknun .....	2	2
Viðskiptakostnaður .....	1	1
Önnur gjöld og kostnaður .....	2	2
<b>Heildargjöld</b>	<b>71</b>	<b>67</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>160</b>	<b>157</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(98)	(15)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(136)	161
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(74)</b>	<b>303</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	6.664	5.786
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(74)	303
Seld hlutdeildarskírteini .....	385	1.378
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(820)	(803)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>6.155</b>	<b>6.664</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	6.005	6.572
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>6.005</b>	<b>6.572</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	173	91
Aðrar eignir .....	2	7
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>175</b>	<b>98</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.180</b>	<b>6.670</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	5	6
Skuld við vörslufyrirtæki .....	20	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>25</b>	<b>6</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>6.155</b>	<b>6.664</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.324.965	3.559.258
Gengi hlutdeildarskírteina	1.851,25	1.872,32

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, vixlum og innlánum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 4,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 54%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun .....	62	1,0%	0	0,0%	62	1,0%
Íbúðalánasjóður .....	12	0,2%	0	0,0%	12	0,2%
Ríkissjóður Íslands .....	553	8,9%	0	0,0%	553	8,9%
	627	10,1%	0	0,0%	627	10,1%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Árborg .....	90	1,5%	0	0,0%	90	1,5%
Garðabær .....	58	0,9%	0	0,0%	58	0,9%
Kópavogur .....	129	2,1%	0	0,0%	129	2,1%
Lánasjóður sveitafélaga .....	101	1,6%	0	0,0%	101	1,6%
Reykjavík .....	424	6,9%	0	0,0%	424	6,9%
	802	13,0%	0	0,0%	802	13,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf. ....	402	6,5%	0	0,0%	402	6,5%
Íslandsbanki hf. ....	885	14,3%	0	0,0%	885	14,3%
Kvika banki hf. ....	354	5,7%	0	0,0%	354	5,7%
Landsbankinn hf. ....	575	9,3%	0	0,0%	575	9,3%
Lykill hf. ....	60	1,0%	0	0,0%	60	1,0%
	2.276	36,8%	0	0,0%	2.276	36,8%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Almenna leigufélagið ehf. ....	153	2,5%	0	0,0%	153	2,5%
Brim hf. ....	219	3,6%	0	0,0%	219	3,6%
Ljósleiðarinn ehf. ....	168	2,7%	0	0,0%	168	2,7%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf. ....	117	1,9%	0	0,0%	117	1,9%
Gróska ehf. ....	75	1,2%	0	0,0%	75	1,2%
Hagar hf. ....	95	1,5%	0	0,0%	95	1,5%
A/F HEIM slhf. ....	312	5,1%	0	0,0%	312	5,1%
Orkuveita Reykjavíkur hf. ....	305	4,9%	0	0,0%	305	4,9%
Rarik ohf. ....	289	4,7%	0	0,0%	289	4,7%
Reginn hf. ....	99	1,6%	0	0,0%	99	1,6%
Reitir fasteignafélag hf. ....	466	7,5%	0	0,0%	466	7,5%
	2.298	37,2%	0	0,0%	2.298	37,2%
Samtals	6.003	97,1%	0	0,0%	6.003	97,1%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Garðabær .....	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Samtals	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	173	2,8%	173	2,8%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
<b>Heildareignir</b>	6.005	97,1%	175	2,9%	6.180	100,0%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2022	fjárf. %	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	627	10,1%	658	9,9%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja .....	2.298	37,2%	2.691	40,3%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja .....	2.276	36,8%	2.093	31,4%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar sveitarfélaga .....	804	13,0%	1.130	16,9%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aðrar eignir .....	2	0,1%	7	0,1%		
Laust fé .....	173	2,8%	91	1,4%		
<b>Heildareignir</b>	<b>6.180</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.670</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
HEIM070826 .....	312	5,0%	307	4,6%	5	0,1%
ISB CBI 28 .....	276	4,5%	177	2,7%	99	1,6%
RIKB 24 0415 .....	242	3,9%	0	0,0%	242	3,9%
ISB GB 27 1122 .....	241	3,9%	0	0,0%	241	3,9%
LBANK T21 29 .....	226	3,7%	230	3,4%	(4)	(0,1%)
BRIM 2210126 GB .....	219	3,5%	119	1,8%	100	1,6%
LBANK CB 25 .....	201	3,3%	118	1,7%	83	1,3%
REITIR150524 .....	201	3,3%	0	0,0%	201	3,3%
RIKS 26 0216 .....	195	3,1%	0	0,0%	195	3,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	173	2,8%	91	1,4%	82	1,3%
<b>Stærstu eignir (10)</b> .....	<b>2.286</b>	<b>37,0%</b>	<b>1.042</b>	<b>15,6%</b>	<b>1.244</b>	<b>20,1%</b>
<b>Aðrar eignir</b> .....	<b>3.894</b>	<b>63,0%</b>	<b>5.628</b>	<b>84,4%</b>	<b>(1.734)</b>	<b>(28,1%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>6.180</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.670</b>	<b>100,0%</b>	<b>(490)</b>	<b>(7,9%)</b>

## 5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARBO 31 GSB .....	101	0	101
ARION 26 1222 GB .....	77	(76)	1
ARION T2 33 .....	140	0	140
ARION T2I 33 .....	100	0	100
BRIM 221026 GB .....	116	0	116
EIK 050749 .....	0	(114)	(114)
GROSKA 29 GB .....	78	0	78
HFF150224 .....	0	(25)	(25)
IS KREDIT 61 SB .....	0	(60)	(60)
ISB 24 1125 .....	0	(67)	(67)
ISB CB 27 .....	72	(184)	(112)
ISB CBI 28 .....	235	(115)	120
ISB GB 25 1126 .....	0	(262)	(262)
ISB GB 27 1122 .....	340	(100)	240
ISB T2 33 0417 .....	120	0	120
ISB T2I 33 0417 .....	120	0	120
LBANK CB 25 .....	94	0	94
LBANK CB 27 .....	139	0	139
LBANK CBI 22 .....	0	(150)	(150)
LSS150434 .....	0	(244)	(244)
LYKILL 26 05 .....	0	(1)	(1)
OR180242 GB .....	90	0	90
REGINN50 GB .....	0	(105)	(105)
REITIR 22 .....	0	(2)	(2)
REITIR150524 .....	200	0	200
REITIR150528 .....	0	(97)	(97)
REITIR150529 .....	0	(103)	(103)
RIKB 22 1026 .....	0	(152)	(152)
RIKB 23 0515 .....	49	(195)	(146)
RIKB 24 0415 .....	242	0	242
RIKB 25 0612 .....	0	(53)	(53)
RIKB 28 1115 .....	74	0	74
RIKS 26 0216 .....	63	0	63
RVK 32 1 .....	169	(172)	(3)
RVKG 48 1 .....	0	(37)	(37)
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>2.619</b>	<b>(2.314)</b>	<b>305</b>

## 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	6.155	6.664	5.786
Kaupgengi .....	1.851,25	1.872,32	1.782,33

### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(1,1%)	5,1%	6,7%
Raunávöxtun .....	(9,6%)	0,2%	3,1%

**IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð**  
**Ársreikningur 2022**

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810



## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	255	181
<b>Heildartekjur</b>	<b>255</b>	<b>181</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	47	40
Vörsluþóknun .....	2	1
Viðskiptakostnaður .....	2	2
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>52</b>	<b>44</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>203</b>	<b>137</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(139)	(82)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(314)	(172)
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(250)</b>	<b>(117)</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	5.198	4.224
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(250)	(117)
Seld hlutdeildarskírteini .....	1.078	1.667
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(623)	(576)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>5.403</b>	<b>5.198</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	5.261	4.928
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>5.261</b>	<b>4.928</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	146	273
Aðrar eignir .....	3	2
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>149</b>	<b>275</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>5.410</b>	<b>5.203</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki .....	3	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>5.403</b>	<b>5.198</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.746.961	3.438.254
Gengi hlutdeildarskírteina	1.441,86	1.511,84

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 3,8 ár í lok árs.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands .....	5.261	97,3%	0	0,0%	5.261	97,3%
	5.261	97,3%	0	0,0%	5.261	97,3%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	146	2,7%	146	2,7%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
<b>Heildareignir</b>	5.261	97,3%	149	2,7%	5.410	100,0%

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð .....	5.261	97,3%	4.928	94,7%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	3	0,0%	2	0,0%		
Laust fé .....	146	2,7%	273	5,3%		
<b>Heildareignir</b>	5.410	100,0%	5.203	100,0%		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
RIKB 24 0415 .....	1.289	23,8%	917	17,6%	372	6,9%
RIKB 28 1115 .....	1.241	23,0%	1.118	21,5%	123	2,3%
RIKB 31 0124 .....	1.166	21,6%	912	17,5%	254	4,7%
RIKB 25 0612 .....	1.095	20,3%	1.032	19,8%	63	1,2%
RIKB 42 0217 .....	327	6,0%	0	0,0%	327	6,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	146	2,7%	273	5,3%	(127)	( 2,3%)
RIKB 23 0515 .....	143	2,6%	612	11,8%	(469)	( 8,7%)
<b>Stærstu eignir</b> .....	5.407	100,0%	4.863	93,5%	543	10,0%
<b>Aðrar eignir</b> .....	3	0,0%	340	6,5%	(337)	(6,2%)
<b>Heildareignir</b>	5.410	100,0%	5.203	100,0%	206	3,8%

## Skýringar

### 5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
RIKB 22 1026 .....	0	(231)	(231)
RIKB 23 0515 .....	147	(614)	(467)
RIKB 24 0415 .....	951	(542)	409
RIKB 25 0612 .....	598	(423)	175
RIKB 28 1115 .....	738	(474)	264
RIKB 31 0124 .....	782	(378)	404
RIKB 42 0217 .....	456	(117)	339
Heildar kaup og heildarsölur	3.672	(2.779)	893

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	5.403	5.198	4.224
Kaupgengi .....	1.441,86	1.511,84	1.554,01

#### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(4,6%)	(2,7%)	4,7%
Raunávöxtun .....	(12,8%)	(7,2%)	1,2%

**IS Sértryggð skuldabréf**  
**Ársreikningur 2022**

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	338	332
Verðbætur .....	110	69
<b>Heildartekjur</b>	<b>448</b>	<b>401</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	102	100
Vörslupóknun .....	4	3
Viðskiptakostnaður .....	1	3
Önnur gjöld og kostnaður .....	3	3
<b>Heildargjöld</b>	<b>110</b>	<b>109</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>338</b>	<b>292</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(119)	(41)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(342)	102
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(123)</b>	<b>353</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	11.434	10.640
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(123)	353
Seld hlutdeildarskírteini .....	1.062	2.279
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(1.536)	(1.838)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>10.837</b>	<b>11.434</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	10.368	10.928
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>10.368</b>	<b>10.928</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	240	506
Aðrar eignir .....	246	9
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>486</b>	<b>515</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>10.854</b>	<b>11.443</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	8	8
Skuld við vörslufyrirtæki .....	9	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>16,68</b>	<b>9</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>10.837</b>	<b>11.434</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	7.624.444	7.958.770
Gengi hlutdeildarskírteina	1.421,34	1.436,66

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í sértryggðum skuldabréfum og skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafnsins er 3,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 55%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður .....	354	3,3%	0	0,0%	354	3,3%
Ríkissjóður Íslands .....	2.394	22,0%	0	0,0%	2.394	22,0%
	2.748	25,3%	0	0,0%	2.748	25,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf. ....	1.843	17,0%	0	0,0%	1.843	17,0%
Íslandsbanki hf. ....	3.703	34,1%	0	0,0%	3.703	34,1%
Landsbankinn hf. ....	2.074	19,1%	0	0,0%	2.074	19,1%
	7.620	70,2%	0	0,0%	7.620	70,2%
Samtals	10.368	95,5%	0	0,0%	10.368	95,5%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	240	2,2%	240	2,2%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	246	2,3%	246	2,3%
Heildareignir	10.368	95,5%	486	4,5%	10.854	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Sértryggð skuldabréf .....	7.620	70,2%	8.100	70,8%	50%	75%
Skuldabréf með ríkisábyrgð .....	2.748	25,3%	2.828	24,7%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	246	2,3%	9	0,1%		
Laust fé .....	240	2,2%	506	4,4%		
Heildareignir	10.854	100,0%	11.443	100,0%		



## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
ISB CB 27 .....	1.036	9,5%	1.040	9,1%	(4)	(0,0%)
ISB CBI 28 .....	583	5,4%	726	6,4%	(143)	(1,3%)
ARION CB 24 .....	579	5,3%	847	7,4%	(268)	(2,5%)
LBANK CBI 28 .....	560	5,2%	687	6,0%	(127)	(1,2%)
ISB CB 23 .....	544	5,0%	402	3,5%	142	1,3%
RIKB 25 0612 .....	529	4,9%	496	4,3%	33	0,3%
ISB CBI 30 .....	529	4,9%	471	4,1%	58	0,5%
RIKS 26 0216 .....	522	4,8%	119	1,0%	403	3,7%
LBANK CBI 24 .....	490	4,5%	459	4,0%	31	0,3%
ARION CBI 26 .....	481	4,4%	485	4,2%	(4)	(0,0%)
Stærstu eignir (10) .....	5.853	53,9%	5.732	50,1%	121	1,1%
Aðrar eignir .....	5.001	46,1%	5.711	49,9%	(710)	(6,5%)
Heildareignir	10.854	100,0%	11.443	100,0%	(589)	(5,4%)

### 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
ARION CB 22 .....	0	(84)	(84)
ARION CB 24 .....	182	(400)	(218)
ARION CB 27 .....	20	(20)	(0)
ARION CBI 25 .....	130	0	130
ARION CBI 26 .....	48	(48)	0
ARION CBI 29 .....	0	(61)	(61)
ISB CB 23 .....	253	(83)	170
ISB CB 27 .....	333	(82)	251
ISB CBF 27 .....	100	0	100
ISB CBI 24 .....	0	(204)	(204)
ISB CBI 26 .....	0	(27)	(27)
ISB CBI 28 .....	33	(84)	(51)
ISB CBI 30 .....	106	(28)	79
LBANK CB 25 .....	78	0	78
LBANK CB 27 .....	159	(78)	82
LBANK CBI 22 .....	0	(125)	(125)
LBANK CBI 24 .....	26	0	26
LBANK CBI 26 .....	95	0	95
LBANK CBI 28 .....	0	(111)	(111)
RIKB 23 0515 .....	0	(338)	(338)
RIKB 24 0415 .....	106	(95)	10
RIKB 25 0612 .....	183	(107)	76
RIKB 28 1115 .....	89	(60)	29
RIKB 42 0217 .....	47	0	47
RIKS 26 0216 .....	401	0	401
RIKS 30 0701 .....	0	(25)	(25)
Heildarkaup og heildarsölur	2.389	(2.060)	329

## Skýringar

---

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti .....	10.837	11.434	10.640
Kaupgengi .....	1.421,34	1.436,66	1.391,55

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun .....	(1,1%)	3,2%	7,9%
Raunávöxtun .....	(9,5%)	(1,5%)	4,3%

## IS Sértryggð skuldabréf VTR

### Ársreikningur 2022

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	320	318
Verðbætur .....	331	159
<b>Heildartekjur</b>	<b>651</b>	<b>477</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	174	142
Vörsluþóknun .....	6	5
Viðskiptakostnaður .....	2	3
Önnur gjöld og kostnaður .....	4	3
<b>Heildargjöld</b>	<b>186</b>	<b>153</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>465</b>	<b>324</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(236)	(109)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(243)	692
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(14)</b>	<b>907</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	18.220	14.047
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(14)	907
Seld hlutdeildarskírteini .....	4.202	5.240
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(3.843)	(1.974)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>18.565</b>	<b>18.220</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	18.013	17.538
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>18.013</b>	<b>17.538</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	563	680
Aðrar eignir .....	13	16
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>576</b>	<b>696</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>18.589</b>	<b>18.234</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	14	13
Skuld við vörslufyrirtæki .....	10	1
<b>Skuldir samtals</b>	<b>24</b>	<b>14</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>18.565</b>	<b>18.220</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	12.782.619	12.554.969
Gengi hlutdeildarskírteina	1.452,38	1.451,25

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértrygð skuldabréf VTR

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðtrygðum sértrygðum skuldabréfum og verðtrygðum skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánunum. Meðallíftími eignasafnsins er 4,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 97%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður .....	895	4,8%	0	0,0%	895	4,8%
Ríkissjóður Íslands .....	3.731	20,1%	0	0,0%	3.731	20,1%
	4.626	24,9%	0	0,0%	4.626	24,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf. ....	3.528	19,0%	0	0,0%	3.528	19,0%
Íslandsbanki hf. ....	6.321	34,0%	0	0,0%	6.321	34,0%
Landsbankinn hf. ....	3.538	19,0%	0	0,0%	3.538	19,0%
	13.387	72,0%	0	0,0%	13.387	72,0%
Samtals	18.013	96,9%	0	0,0%	18.013	96,9%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	563	3,0%	563	3,0%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	13	0,1%	13	0,1%
<b>Heildareignir</b>	18.013	96,9%	576	3,1%	18.589	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af Virði fjárf.		Hlutf. af Virði fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Lágmark	Hámark
Verðtrygð sértrygð skuldabréf .....	13.387	72,0%	12.910	70,8%	50%	75%
Verðtrygð skuldabr. með ríkisábyrgð ...	4.626	24,9%	4.628	25,4%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir .....	13	0,1%	16	0,1%		
Laust fé .....	563	3,0%	680	3,7%		
<b>Heildareignir</b>	18.589	100,0%	18.234	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
ISB CBI 28 .....	2.087	11,2%	2.000	11,0%	87	0,5%
ISB CBI 26 .....	1.719	9,3%	1.756	9,6%	(37)	(0,2%)
RIKS 26 0216 .....	1.633	8,8%	1.149	6,3%	484	2,6%
ARION CBI 26 .....	1.562	8,4%	1.697	9,3%	(135)	(0,7%)
LBANK CBI 28 .....	1.519	8,2%	1.265	6,9%	254	1,4%
ISB CBI 24 .....	1.272	6,8%	1.044	5,7%	228	1,2%
ISB CBI 30 .....	1.243	6,7%	1.163	6,4%	80	0,4%
LBANK CBI 26 .....	1.194	6,4%	926	5,1%	268	1,4%
RIKS 30 0701 .....	1.152	6,2%	1.289	7,1%	(137)	(0,7%)
ARION CBI 29 .....	1.054	5,7%	924	5,1%	130	0,7%
Stærstu eignir (10) .....	14.435	77,7%	13.213	72,5%	1.222	6,6%
Aðrar eignir .....	4.154	22,3%	5.021	27,5%	(867)	(4,7%)
Heildareignir	18.589	100,0%	18.234	100,0%	355	1,9%

### 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARION CBI 25 .....	206	(106)	100
ARION CBI 26 .....	147	(260)	(113)
ARION CBI 29 .....	184	0	184
HFF150224 .....	0	(75)	(75)
ISB CBI 22 .....	0	(202)	(202)
ISB CBI 24 .....	262	(59)	203
ISB CBI 26 .....	199	(216)	(17)
ISB CBI 28 .....	783	(387)	396
ISB CBI 30 .....	271	(134)	137
LBANK CBI 24 .....	26	0	26
LBANK CBI 26 .....	332	(48)	284
LBANK CBI 28 .....	442	(137)	305
RIKS 26 0216 .....	787	(310)	477
RIKS 30 0701 .....	85	(188)	(103)
RIKS 33 0321 .....	83	(85)	(2)
RIKS 37 0115 .....	63	0	63
Heildarkaup og heildarsölur	3.870	(2.207)	1.663

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	18.565	18.220	14.047
Kaupgengi .....	1.452,38	1.451,25	1.369,12

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	0,1%	6,0%	8,4%
Raunávöxtun .....	(8,5%)	1,1%	4,7%

**IS Græn skuldabréf**  
**Ársreikningur 2022**

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810



## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	99	106
Verðbætur .....	56	43
<b>Heildartekjur</b>	<b>155</b>	<b>149</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	42	39
Vörsluþóknun .....	2	1
Viðskiptakostnaður .....	0	1
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>45</b>	<b>42</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>110</b>	<b>107</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(76)	(28)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(191)	129
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(157)</b>	<b>208</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	4.234	3.836
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(157)	208
Seld hlutdeildarskírteini .....	239	760
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(420)	(570)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>3.896</b>	<b>4.234</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	3.703	4.091
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>3.703</b>	<b>4.091</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	200	141
Aðrar eignir .....	2	5
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>202</b>	<b>146</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>3.905</b>	<b>4.237</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	3	3
Skuld við vörslufyrirtæki .....	6	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>9</b>	<b>3</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>3.896</b>	<b>4.234</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.989.432	2.081.512
Gengi hlutdeildarskírteina	1.958,15	2.034,03

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Græn skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum sem hafa verið gefin út til að fjármagna verkefni sem hafa jákvæð áhrif á þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í skuldabréfum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs í ríkari mæli. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 4,9 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 49%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður .....	122	3,1%	0	0,0%	122	3,1%
Ríkissjóður Íslands .....	451	11,6%	0	0,0%	451	11,6%
	573	14,7%	0	0,0%	573	14,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Árborg .....	90	2,3%	0	0,0%	90	2,3%
Lánasjóður sveitarfélaga .....	271	7,0%	0	0,0%	271	7,0%
Reykjavíkurborg .....	396	10,1%	0	0,0%	396	10,1%
	757	19,4%	0	0,0%	757	19,4%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Arion banki hf. ....	197	5,1%	0	0,0%	197	5,1%
Brim hf. ....	183	4,7%	0	0,0%	183	4,7%
Gróska ehf. ....	75	1,9%	0	0,0%	75	1,9%
Ljósleiðarinn ehf. ....	149	3,8%	0	0,0%	149	3,8%
Íslandsbanki hf. ....	401	10,3%	0	0,0%	401	10,3%
Orkuveita Reykjavíkur hf. ....	824	21,1%	0	0,0%	824	21,1%
Reginn hf. ....	544	13,9%	0	0,0%	544	13,9%
	2.373	60,8%	0	0,0%	2.373	60,8%
Samtals	3.703	94,9%	0	0,0%	3.703	94,9%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	200	5,1%	200	5,1%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
<b>Heildareignir</b>	3.703	94,9%	202	5,1%	3.904	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð .....	573	14,7%	844	19,9%	0%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf skráð á listana ICE Sustainable Bonds og First North ICE						
Sustainable Bonds .....	3.129	80,2%	3.247	76,7%	0%	100%
Aðrar eignir .....	2	0,0%	5	0,1%		
Laust fé .....	200	5,1%	141	3,3%		
<b>Heildareignir</b>	3.904	100,0%	4.237	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
OR020934 GB .....	438	11,2%	538	12,7%	(99)	(2,6%)
ISB GB 25 1126 .....	401	10,3%	405	9,5%	(4)	(0,1%)
OR231023 GB .....	253	6,5%	262	6,2%	(9)	(0,2%)
RVKG 48 1 .....	245	6,3%	285	6,7%	(40)	(1,0%)
LSS040440 GB .....	221	5,6%	248	5,9%	(27)	(0,7%)
REGINN50 GB .....	209	5,4%	221	5,2%	(12)	(0,3%)
Reiðufé Íslandsbanki hf. ....	200	5,1%	141	3,3%	59	1,5%
ARION 26 1222 GB .....	197	5,0%	180	4,3%	17	0,4%
BRIM 221026 GB .....	183	4,7%	120	2,8%	63	1,6%
REGINN23 GB .....	176	4,5%	178	4,2%	(2)	(0,1%)
Stærstu eignir (10) .....	2.523	64,6%	2.578	60,8%	(55)	(1,4%)
Aðrar eignir .....	1.381	35,4%	1.659	39,2%	(278)	(7,1%)
<b>Heildareignir</b>	<b>3.904</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.237</b>	<b>100,0%</b>	<b>(333)</b>	<b>(8,5%)</b>

### 5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARBO 31 GSB .....	101	0	101
ARION 26 1222 GB .....	58	(19)	39
BRIM 221026 GB .....	79	0	79
FB100366 SB .....	0	(137)	(137)
GROSKA 29 GB .....	78	0	78
HFF150224 .....	0	(25)	(25)
IS KREDIT 61 SB .....	0	(40)	(40)
ISB GB 25 1126 .....	0	(393)	(393)
ISB GB 27 1122 .....	400	0	400
OR020934 GB .....	0	(40)	(40)
OR180242 GB .....	90	0	90
RIKB 22 1026 .....	0	(131)	(131)
RIKB 23 0515 .....	0	(166)	(166)
RIKB 24 0415 .....	166	(48)	118
RIKB 25 0612 .....	53	0	53
RIKS 26 0216 .....	0	(25)	(25)
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>1.025</b>	<b>(1.024)</b>	<b>1</b>

### 6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	3.896	4.234	3.836
Kaupgengi .....	1.958,15	2.034,03	1.929,38

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(3,7%)	5,4%	5,7%
Raunávöxtun .....	(12,0%)	0,6%	2,2%

**IS Hlutabréfasjóðurinn**  
**Ársreikningur 2022**

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	745	110
Vextir .....	7	0
<b>Heildartekjur</b>	<b>752</b>	<b>110</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	158	151
Vörsluþóknun .....	3	3
Viðskiptakostnaður .....	55	41
Önnur gjöld og kostnaður .....	2	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>218</b>	<b>196</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>534</b>	<b>(86)</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(736)	1.914
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(995)	1.429
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(1.197)</b>	<b>3.257</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	10.207	6.759
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(1.197)	3.257
Seld hlutdeildarskírteini .....	711	1.861
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(1.143)	(1.670)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>8.578</b>	<b>10.207</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	7.449	9.179
Hlutdeildarskírteini .....	730	861
Afleiður .....	1	35
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>8.180</b>	<b>10.075</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	442	72
Aðrar eignir .....	71	95
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>513</b>	<b>167</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>8.693</b>	<b>10.242</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	12	14
Skuld við vörslufyrirtæki .....	103	21
<b>Skuldir samtals</b>	<b>115</b>	<b>35</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>8.578</b>	<b>10.207</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.039.784	2.143.183
Gengi hlutdeildarskírteina	4.205,12	4.762,55

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Hlutabréf skráð</i>						
Alvotek	698	8,0%	0	0,0%	698	8,0%
Arion banki hf.	586	6,7%	0	0,0%	586	6,7%
Artic Fish Holding AS	56	0,6%	0	0,0%	56	0,6%
Brim hf.	718	8,3%	0	0,0%	718	8,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	446	5,1%	0	0,0%	446	5,1%
Festi hf.	214	2,5%	0	0,0%	214	2,5%
Fly Play hf.	253	2,9%	0	0,0%	253	2,9%
Hagar hf.	78	0,9%	0	0,0%	78	0,9%
Hampiðjan hf.	95	1,1%	0	0,0%	95	1,1%
ICE Fish Farm AS	27	0,3%	0	0,0%	27	0,3%
Icelandic Salmon AS	94	1,1%	0	0,0%	94	1,1%
Icelandair Group hf.	495	5,7%	0	0,0%	495	5,7%
Íslandsbanki hf.	665	7,6%	0	0,0%	665	7,6%
Kvika banki hf.	582	6,7%	0	0,0%	582	6,7%
Marel hf.	544	6,3%	0	0,0%	544	6,3%
Nova klúbburinn hf.	300	3,4%	0	0,0%	300	3,4%
Origo hf.	91	1,1%	0	0,0%	91	1,1%
Reginn hf.	70	0,8%	0	0,0%	70	0,8%
Reitir fasteignafélag hf.	266	3,1%	0	0,0%	266	3,1%
Síldarvinnslan hf.	347	4,0%	0	0,0%	347	4,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	169	1,9%	0	0,0%	169	1,9%
Sýn hf.	14	0,2%	0	0,0%	14	0,2%
Vátryggingafélag Íslands hf.	634	7,3%	0	0,0%	634	7,3%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
	7.449	85,7%	0	0,0%	7.449	85,7%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	730	8,4%	730	8,4%
<b>Reiðufé</b>						
	0	0,0%	442	5,1%	442	5,1%
<b>Aðrar eignir</b>						
	0	0,0%	72	0,8%	72	0,8%
<b>Heildareignir</b>	<b>7.449</b>	<b>85,7%</b>	<b>1.244</b>	<b>14,3%</b>	<b>8.693</b>	<b>100,0%</b>



### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Skráð hlutabréf í Nasdaq Iceland og						
Firsth North .....	6.772	77,9%	8.343	81,5%	40%	100%
Hlutabréf félaga skráð í erlenda kauphöll ...	677	7,8%	836	8,2%	0%	50%
Óskráð hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6.tl.1.mgr.89.gr.						
laga nr. 45/2020 .....	730	8,4%	861	8,4%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku .....	1	0,0%	35	0,3%	0%	10%
Aðrar eignir .....	71	0,8%	95	0,9%		
Laust fé .....	442	5,1%	72	0,7%		
<b>Heildareignir</b>	<b>8.693</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.242</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
Alpha hlutabréf .....	730	8,4%	861	8,4%	(131)	(1,5%)
Brim hf. ....	718	8,3%	561	5,5%	157	1,8%
Alvotceh .....	698	8,0%	0	0,0%	698	8,0%
Íslandsbanki hf. ....	665	7,6%	490	4,8%	175	2,0%
Vátryggingafélag Íslands hf. ....	634	7,3%	482	4,7%	152	1,7%
Arion banki hf. ....	586	6,7%	1.248	12,2%	(662)	(7,6%)
Kvika banki hf. ....	582	6,7%	769	7,5%	(187)	(2,2%)
Marel hf. ....	544	6,3%	1.676	16,3%	(1.132)	(13,0%)
Icelandair Group hf. ....	495	5,7%	511	5,0%	(16)	(0,2%)
Eimskipafélag Íslands hf. ....	446	5,1%	480	4,7%	(34)	(0,4%)
<b>Stærstu eignir (10)</b> .....	<b>6.098</b>	<b>70,1%</b>	<b>7.078</b>	<b>69,1%</b>	<b>(980)</b>	<b>(11,3%)</b>
<b>Aðrar eignir</b> .....	<b>2.595</b>	<b>29,9%</b>	<b>3.164</b>	<b>30,9%</b>	<b>(569)</b>	<b>(6,5%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>8.693</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.242</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.549)</b>	<b>(17,8%)</b>

### 5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2022

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	%	%	%	%	%	%
Iðnaður .....	1.832	21,1%	0	0,0%	1.832	21,1%
Fasteignafélög .....	336	3,9%	0	0,0%	336	3,9%
Smásala .....	299	3,4%	0	0,0%	299	3,4%
Fjarskipti .....	314	3,6%	0	0,0%	314	3,6%
Tækni .....	91	1,1%	0	0,0%	91	1,1%
Sjóðir .....	730	8,4%	0	0,0%	730	8,4%
Fjármálastarfssemi .....	1.833	21,1%	0	0,0%	1.833	21,1%
Tryggingar .....	804	9,2%	0	0,0%	804	9,2%
Heilsa .....	698	8,0%	0	0,0%	698	8,0%
Sjávarútvegur .....	1.242	14,3%	0	0,0%	1.242	14,3%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	514	5,9%	514	5,9%
<b>Eignir samtals</b>	<b>8.179</b>	<b>94,1%</b>	<b>514</b>	<b>5,9%</b>	<b>8.693</b>	<b>100,0%</b>

## 6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
AFISH NO .....	46	0	46
ALPHA .....	35	0	35
ALVO .....	468	(83)	385
ALVO US .....	213	0	213
ARION .....	1.608	(2.168)	(560)
ARION SDB .....	192	(48)	144
BRIM .....	751	(675)	76
EIK .....	35	(32)	3
EIM .....	823	(864)	(41)
FESTI .....	707	(473)	234
HAGA .....	697	(604)	93
HAMP .....	21	0	21
ICEAIR .....	1.004	(962)	42
ICEAIRW120822 .....	1	(6)	(5)
ICESEA .....	105	(322)	(217)
IFISHME NO .....	28	(0)	28
ISB .....	2.317	(2.143)	174
ISLAX NO .....	97	0	97
KVIKA .....	1.357	(1.303)	54
MAREL .....	1.467	(2.894)	(1.427)
MAREL NA .....	1.040	(208)	832
NOVA .....	616	(259)	357
OLGERD .....	124	(117)	7
ORIGO .....	257	(408)	(151)
PLAY .....	275	(120)	155
REGINN .....	143	(99)	44
REITIR .....	790	(1.376)	(586)
SIMINN .....	219	(359)	(140)
SJOVA .....	474	(566)	(92)
SVN .....	722	(971)	(249)
SYN .....	56	(36)	20
VIS .....	734	(482)	252
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>17.422</b>	<b>(17.578)</b>	<b>(156)</b>

## 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	8.578	10.207	6.759
Kaupgengi .....	4.205,12	4.762,55	3.262,71

### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(11,7%)	46,0%	33,5%
Raunávöxtun .....	(19,2%)	39,2%	29,0%

## 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðurinn hefur heimild til þess að vera með allt að 10% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valrétta. Vogunarhlutfall sjóðsins var 95,5% skv. vergri aðferð og 100,3% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.

**IS EQUUS Hlutabréf**  
**Ársreikningur 2022**

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	1.069	99
Vextir .....	15	1
<b>Heildartekjur</b>	<b>1.084</b>	<b>100</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	218	160
Vörslupóknun .....	4	3
Viðskiptakostnaður .....	107	68
Önnur gjöld og kostnaður .....	2	0
<b>Heildargjöld</b>	<b>331</b>	<b>231</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>754</b>	<b>(131)</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(783)	2.068
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(1.839)	1.732
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(1.869)</b>	<b>3.669</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	12.773	3.489
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(1.869)	3.669
Seld hlutdeildarskírteini .....	3.201	8.776
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(3.245)	(3.161)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>10.860</b>	<b>12.773</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	10.052	11.315
Hlutdeildarskírteini .....	815	1.023
Afleiður .....	16	77
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>10.883</b>	<b>12.415</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	116	327
Aðrar eignir .....	72	142
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>188</b>	<b>469</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.071</b>	<b>12.884</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	17	19
Skuld við vörslufyrirtæki .....	136	90
Afleiður .....	58	2
<b>Skuldir samtals</b>	<b>211</b>	<b>111</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>10.860</b>	<b>12.773</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.797.327	4.917.463
Gengi hlutdeildarskírteina	2.263,83	2.597,39

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Alvotech .....	954	8,6%	0	0,0%	954	8,6%
Arion banki hf. ....	176	1,6%	0	0,0%	176	1,6%
Artic Fish Holding A/S .....	140	1,3%	0	0,0%	140	1,3%
Brim hf. ....	806	7,3%	0	0,0%	806	7,3%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	603	5,5%	0	0,0%	603	5,5%
Festi hf. ....	240	2,2%	0	0,0%	240	2,2%
Fly Play hf. ....	431	3,9%	0	0,0%	431	3,9%
Hagar hf. ....	121	1,1%	0	0,0%	121	1,1%
Hampiðjan hf. ....	105	0,9%	0	0,0%	105	0,9%
ICE Fish Farm AS .....	50	0,5%	0	0,0%	50	0,5%
Icelandair Group hf. ....	316	2,9%	0	0,0%	316	2,9%
Icelandic Salmon A/S .....	193	1,7%	0	0,0%	193	1,7%
Íslandsbanki hf. ....	1.066	9,6%	0	0,0%	1.066	9,6%
Kvika banki hf. ....	469	4,2%	0	0,0%	469	4,2%
Marel hf. ....	637	5,8%	0	0,0%	637	5,8%
Nova klúbburinn hf. ....	526	4,7%	0	0,0%	526	4,7%
Origo hf. ....	133	1,2%	0	0,0%	133	1,2%
Reginn hf. ....	178	1,6%	0	0,0%	178	1,6%
Reitir fasteignafélag hf. ....	456	4,1%	0	0,0%	456	4,1%
Síldarvinnslan hf. ....	489	4,4%	0	0,0%	489	4,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	368	3,3%	0	0,0%	368	3,3%
Sýn hf. ....	21	0,2%	0	0,0%	21	0,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	775	7,0%	0	0,0%	775	7,0%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	112	1,0%	0	0,0%	112	1,0%
	9.365	84,6%	0	0,0%	9.365	84,6%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Controlant hf. ....	687	6,2%	0	0,0%	687	6,2%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>						
Alpha hlutabréf .....	0	0,0%	815	7,4%	815	7,4%
<b>Reiðufé</b>						
	0	0,0%	116	1,0%	116	1,0%
<b>Aðrar eignir</b>						
	0	0,0%	88	0,8%	88	0,8%
Heildareignir	10.052	90,8%	1.019	9,2%	11.071	100,0%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

#### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2022	fjárf. %	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skráð hlutabréf .....	8.309	75,1%	10.657	82,7%	25%	100%
Hlutabréf innlendra félaga skráð í erlenda ..						
Kauphöll .....	1.056	9,5%	658	5,1%	0%	50%
Óskráð hlutabréf .....	687	6,2%	0	0,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Verðbréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	815	7,4%	1.023	7,9%	0%	20%
Önnur verðbréf .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður vegna stöðutöku .....	16	0,1%	77	0,6%	0%	50%
Aðrar eignir .....	72	0,7%	142	1,1%		
Laust fé .....	116	1,0%	327	2,6%		
<b>Heildareignir</b>	<b>11.071</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.884</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	
Íslandsbanki hf. ....	1.066	9,6%	768	6,0%	298	2,7%
Alvotech .....	954	8,6%	0	0,0%	954	8,6%
Alpha hlutabréf .....	815	7,4%	1.023	7,9%	(208)	(1,9%)
Brim hf. ....	806	7,3%	893	6,9%	(87)	(0,8%)
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	775	7,0%	884	6,9%	(109)	(1,0%)
Controlant .....	687	6,2%	0	0,0%	687	6,2%
Marel hf. ....	637	5,8%	915	7,1%	(278)	(2,5%)
Eimskipafélag Íslands hf. ....	603	5,5%	764	5,9%	(161)	(1,5%)
Nova klúbburinn hf. ....	526	4,7%	0	0,0%	526	4,8%
Síldarvinnslan hf. ....	489	4,4%	879	6,8%	(390)	(3,5%)
<b>Stærstu eignir (10)</b> .....	<b>7.358</b>	<b>66,5%</b>	<b>6.126</b>	<b>47,5%</b>	<b>1.232</b>	<b>11,1%</b>
<b>Aðrar eignir</b> .....	<b>3.713</b>	<b>33,5%</b>	<b>6.758</b>	<b>52,5%</b>	<b>(3.045)</b>	<b>(27,5%)</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>11.071</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.884</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.813)</b>	<b>(16,4%)</b>

### 5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2022

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
lónaður .....	2.092	18,9%	0	0,0%	2.092	18,9%
Fasteignafélög .....	634	5,7%	0	0,0%	634	5,7%
Smásala .....	474	4,3%	0	0,0%	474	4,3%
Fjarskipti .....	21	0,2%	0	0,0%	21	0,2%
Tækni .....	659	5,9%	0	0,0%	659	5,9%
Sjóðir .....	0	0,0%	815	7,4%	815	7,4%
Tryggingar .....	1.142	10,3%	0	0,0%	1.142	10,3%
Heilsa .....	1.641	14,8%	0	0,0%	1.641	14,8%
Fjármálastarfsemi .....	1.710	15,5%	0	0,0%	1.710	15,5%
Sjávarútvegur .....	1.679	15,2%	0	0,0%	1.679	15,2%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	204	1,8%	204	1,8%
<b>Eignir samtals</b>	<b>10.052</b>	<b>90,8%</b>	<b>1.019</b>	<b>9,2%</b>	<b>11.071</b>	<b>100,0%</b>

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
AFISH NO .....	120	0	120
ALPHA .....	105	(134)	(29)
ALVO .....	861	(131)	730
ALVO US .....	336	(0)	336
ARION .....	2.756	(3.957)	(1.201)
ARION SDB .....	1.225	(828)	397
BRIM .....	1.205	(1.147)	58
CONTROLANT A .....	247	0	247
CONTROLANT B .....	1.035	(158)	877
EIK .....	29	(27)	2
EIM .....	1.399	(1.550)	(151)
FESTI .....	947	(729)	218
HAGA .....	1.105	(1.015)	90
HAMP .....	31	0	31
ICEAIR .....	1.593	(1.509)	84
ICEAIRW120822 .....	3	(14)	(11)
ICEAIRW180222 .....	8	(3)	5
ICESEA .....	180	(521)	(341)
IFISHME NO .....	50	(0)	50
ISB .....	4.325	(4.499)	(174)
ISLAX NO .....	212	(6)	206
KVIKA .....	2.100	(2.335)	(235)
MAREL .....	2.669	(6.162)	(3.493)
MAREL NA .....	2.994	(835)	2.159
NOVA .....	1.086	(455)	631
OLGERD .....	267	(148)	119
ORIGO .....	541	(770)	(229)
PLAY .....	390	(194)	196
REGINN .....	347	(168)	179
REITIR .....	1.182	(1.902)	(720)
SIMINN .....	262	(395)	(133)
SJOVA .....	793	(960)	(167)
SVN .....	1.333	(1.730)	(397)
SYN .....	85	(56)	29
VIS .....	1.301	(1.308)	(7)
Heildarkaup og heildarsölur	33.122	(33.646)	(524)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti .....	10.860	12.773	3.489
Kaupgengi .....	2.263,83	2.597,39	1.625,35

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun .....	(12,8%)	59,8%	42,4%
Raunávöxtun .....	(20,3%)	52,4%	37,6%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og fastsetja hagnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðurinn hefur heimild til þess að vera með allt að 50% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétt. Þar af leiðandi getur heildaráhætta sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 175% af hreinni eign sjóðsins. Fjárfestingar sjóðsins fela í sér skuldsetningu (vogun). Vogunarhlutfall sjóðsins var 120% skv. vergri aðferð og 121% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.



**IS Einkasafn A**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	47	18
Verðbætur .....	37	54
<b>Heildartekjur</b>	<b>84</b>	<b>72</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	5	13
Vörslupóknun .....	1	1
Viðskiptakostnaður .....	1	1
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>76</b>	<b>56</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(63)	(61)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(52)	119
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(39)</b>	<b>114</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	3.029	4.360
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(39)	114
Seld hlutdeildarskírteini .....	304	345
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(963)	(1.790)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>2.331</b>	<b>3.029</b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	1.336	1.696
Hlutdeildarskírteini .....	884	1.280
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.220</b>	<b>2.976</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	82	52
Aðrar eignir .....	31	2
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>113</b>	<b>54</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.333</b>	<b>3.030</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	1	1
Aðrar skuldir .....	1	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>2.331</b>	<b>3.029</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	384.466	466.686
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.369,18	1.393,63
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>526</u>	<u>651</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.275.022	1.658.681
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.415,22	1.433,78
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>1.805</u>	<u>2.378</u>

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn A

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,9%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	84	3,6%	0	0,0%	0	0,0%	84	3,6%
Ríkissjóður Íslands .....	676	29,0%	0	0,0%	0	0,0%	676	29,0%
	760	32,6%	0	0,0%	0	0,0%	760	32,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf. ....	40	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	40	1,7%
Íslandsbanki hf. ....	281	12,1%	0	0,0%	0	0,0%	281	12,1%
Landsbankinn hf. ....	180	7,7%	0	0,0%	0	0,0%	180	7,7%
	501	21,5%	0	0,0%	0	0,0%	501	21,5%
Samtals	1.261	54,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.261	54,1%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Landssamband sveitarfélaga .....	14	0,6%	0	0,0%	0	0,0%	14	0,6%
Reykjavíkurborg .....	61	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	61	2,6%
	75	3,2%	0	0,0%	0	0,0%	75	3,2%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>								
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	186	8,0%	186	8,0%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	82	3,5%	82	3,5%
IS Veltusafnið .....	0	0,0%	0	0,0%	8	0,4%	8	0,4%
	0	0,0%	0	0,0%	276	11,9%	276	11,9%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
IS Lausafjár safn .....	0	0,0%	0	0,0%	16	0,7%	16	0,7%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt .....	0	0,0%	0	0,0%	135	5,8%	135	5,8%
IS Sértryggt skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	89	3,8%	89	3,8%
IS Sértryggt skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	368	15,8%	368	15,8%
	0	0,0%	0	0,0%	608	26,1%	608	26,1%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	0	0,0%	82	3,5%	82	3,5%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	0	0,0%	29	1,2%	29	1,2%
<b>Heildareignir</b>	1.336	57,3%	0	0,0%	995	42,7%	2.331	100,0%

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lág.	Hám.
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....	884	38,0%	1.280	42,3%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	760	32,6%	1.096	36,2%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	576	24,7%	600	19,7%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	29	1,2%	2	0,1%		
Laust fé .....	82	3,5%	52	1,7%		
<b>Heildareignir</b>	<b>2.331</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.030</b>	<b>100,0%</b>		

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	eignum
IS Sértrygð skuldabréf VTR .....	368	15,8%	522	17,2%	(154)	(6,6%)
IS Ríkissafn .....	186	8,0%	266	8,8%	(80)	(3,4%)
RIKB 28 1115 .....	186	8,0%	170	5,6%	16	0,7%
LBANK CBI 24 .....	180	7,7%	230	7,6%	(50)	(2,1%)
RIKB 31 0124 .....	180	7,7%	272	9,0%	(92)	(3,9%)
ISB CBI 28 .....	138	5,9%	195	6,4%	(57)	(2,4%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð .....	135	5,8%	164	5,4%	(29)	(1,2%)
RIKS 26 0216 .....	118	5,1%	396	13,1%	(278)	(11,9%)
RIKB 25 0612 .....	113	4,8%	21	0,7%	92	3,9%
IS Sértrygð skuldabréf .....	89	3,8%	115	3,8%	(26)	(1,1%)
Stærstu eignir (10) .....	1.693	72,6%	2.352	77,6%	(658)	(28,2%)
Aðrar eignir .....	638	27,4%	678	22,4%	(40)	(1,7%)
<b>Heildareignir</b>	<b>2.331</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.030</b>	<b>100,0%</b>	<b>(698)</b>	<b>(29,9%)</b>

### 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtrygð ríkisskuldabréf .....	251	10,8%	0	0,0%	0	0,0%	251	10,8%
Óverðtrygð ríkisskuldabréf .....	509	21,9%	0	0,0%	0	0,0%	509	21,9%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	576	24,7%	0	0,0%	0	0,0%	576	24,7%
Innlendir skuldabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	884	37,9%	884	37,9%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	82	3,5%	82	3,5%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	29	1,2%	29	1,2%
<b>Heildareignir</b>	<b>1.336</b>	<b>57,4%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>995</b>	<b>42,6%</b>	<b>2.331</b>	<b>100,0%</b>

## 6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ARION T2I 33 .....	40	0	40
CBI-SJODUR .....	45	(200)	(155)
CB-SJODUR .....	2	(27)	(25)
HFF150224 .....	26	(38)	(12)
HFF150644 .....	0	(11)	(11)
ISB CBI 24 .....	30	(29)	1
ISB CBI 26 .....	0	(27)	(27)
ISB CBI 28 .....	0	(32)	(32)
ISB T2I 33 0417 .....	60	0	60
LAUSA .....	90	(119)	(29)
LBANK CBI 24 .....	0	(53)	(53)
LONG-RIKI .....	24	(10)	14
LSS150224 .....	17	0	17
OVTRSJ .....	15	(36)	(21)
RIKB 22 1026 .....	64	(64)	(0)
RIKB 24 0415 .....	26	(26)	0
RIKB 25 0612 .....	216	(127)	89
RIKB 28 1115 .....	107	(65)	42
RIKB 31 0124 .....	97	(150)	(53)
RIKB 42 0217 .....	31	0	31
RIKI .....	27	(106)	(79)
RIKS 26 0216 .....	158	(434)	(276)
RIKS 30 0701 .....	16	(79)	(63)
RIKS 33 0321 .....	35	0	35
RVK 32 1 .....	19	0	19
RVKN 35 1 .....	0	(10)	(10)
VELTUS .....	0	(89)	(89)
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>1.145</b>	<b>(1.732)</b>	<b>(587)</b>

## 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM .....	526	651	668
Kaupgengi EINKA-A-ALM .....	1.369,18	1.393,63	1.352,40
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB .....	1.805	2.378	3.692
Kaupgengi EINKA-A-EB .....	1.415,22	1.433,78	1.386,51

Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM .....	(1,8%)	3,1%	5,6%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM .....	(10,1%)	(1,7%)	2,0%
Nafnávöxtun EINKA-A-EB .....	(1,3%)	3,4%	5,9%
Raunávöxtun EINKA-A-EB .....	(9,7%)	(1,4%)	2,4%

## 8. Afleiðuviðskipti

Sjódsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjódsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valrétta. Engin afleiðuviðskipti voru á tímabilinu.

**IS Einkasafn B**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	34	7
Vextir .....	97	25
Verðbætur .....	82	90
<b>Heildartekjur</b>	<b>213</b>	<b>122</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	37	44
Vörslupóknun .....	1	1
Viðskiptakostnaður .....	5	4
Önnur gjöld og kostnaður .....	2	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>45</b>	<b>50</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>168</b>	<b>72</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(168)	58
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(203)	390
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(203)</b>	<b>520</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	6.679	6.779
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(203)	520
Seld hlutdeildarskírteini .....	1.921	2.424
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(1.369)	(3.044)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>7.028</b>	<b>6.679</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	3.965	3.606
Hlutdeildarskírteini .....	2.671	2.872
Afleiður .....	0	2
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>6.636</b>	<b>6.480</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	369	180
Aðrar eignir .....	39	30
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>408</b>	<b>210</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>7.044</b>	<b>6.690</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki .....	0	7
Aðrar skuldir .....	12	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>16</b>	<b>11</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>7.028</b>	<b>6.679</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	700.567	683.403
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.422,17	1.471,43
Verðmæti EINKA-B-ALM	<u>996</u>	<u>1.006</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	4.035.615	3.692.393
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.494,70	1.536,48
Verðmæti EINKA-B-EB	<u>6.032</u>	<u>5.673</u>

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn B

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hluteildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánun í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,6%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerning og skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	180	2,6%	0	0,0%	0	0,0%	180	2,6%
Ríkissjóður Íslands .....	1.762	25,0%	0	0,0%	0	0,0%	1.762	25,0%
	1.942	27,6%	0	0,0%	0	0,0%	1.942	27,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf. ....	120	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	120	1,7%
Íslandsbanki hf. ....	662	9,4%	0	0,0%	0	0,0%	662	9,4%
Landsbankinn hf. ....	464	6,6%	0	0,0%	0	0,0%	464	6,6%
	1.246	17,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.246	17,7%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech .....	0	0,0%	62	0,9%	0	0,0%	62	0,9%
Arion banki hf. ....	0	0,0%	27	0,4%	0	0,0%	27	0,4%
Brim hf. ....	0	0,0%	52	0,7%	0	0,0%	52	0,7%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	11	0,2%	0	0,0%	11	0,2%
Festi hf. ....	0	0,0%	19	0,3%	0	0,0%	19	0,3%
Fly Play hf. ....	0	0,0%	37	0,5%	0	0,0%	37	0,5%
Hagar hf. ....	0	0,0%	16	0,2%	0	0,0%	16	0,2%
Hampiðjan hf. ....	0	0,0%	17	0,2%	0	0,0%	17	0,2%
Iceland Seafood International hf. ....	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Icelandair Group hf. ....	0	0,0%	43	0,6%	0	0,0%	43	0,6%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	62	0,9%	0	0,0%	62	0,9%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	24	0,3%	0	0,0%	24	0,3%
Marel hf. ....	0	0,0%	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Nova klúbburinn hf. ....	0	0,0%	32	0,5%	0	0,0%	32	0,5%
Origo hf. ....	0	0,0%	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
Reginn hf. ....	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Síldarvinnslan hf. ....	0	0,0%	35	0,5%	0	0,0%	35	0,5%
Síminn hf. ....	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Sýn hf. ....	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	0	0,0%	14	0,2%	0	0,0%	14	0,2%
	0	0,0%	513	7,3%	0	0,0%	513	7,3%
Samtals	3.188	45,3%	513	7,3%	0	0,0%	3.701	52,6%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech .....	120	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	120	1,7%
Landssamband sveitarfélaga .....	30	0,4%	0	0,0%	0	0,0%	30	0,4%
Reykjavíkurborg .....	111	1,6%	0	0,0%	0	0,0%	111	1,6%
	261	3,7%	0	0,0%	0	0,0%	261	3,7%

## Skýringar

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	484	6,9%	484	6,9%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	195	2,8%	195	2,8%
IS Veltusafn .....	0	0,0%	0	0,0%	4	0,0%	4	0,0%
Capital Group New Perspect. ....	0	0,0%	0	0,0%	21	0,3%	21	0,3%
iShares Developed World Index .....	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0,0%	0	0,0%	17	0,2%	17	0,2%
Skagen Focus VPFO B .....	0	0,0%	0	0,0%	13	0,2%	13	0,2%
Skagen Global Fund EUR .....	0	0,0%	0	0,0%	27	0,4%	27	0,4%
Skagen M2 VPFO Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	12	0,2%	12	0,2%
Sparinvest Global Value Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	0	0,0%	0	0,0%	34	0,5%	34	0,5%
Vanguard ESG Developed World .....	0	0,0%	0	0,0%	21	0,3%	21	0,3%
Vanguard Global Stock Index .....	0	0,0%	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Vontobel Emerging Markets .....	0	0,0%	0	0,0%	23	0,3%	23	0,3%
	0	0,0%	0	0,0%	872	12,4%	872	12,4%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
Alpha hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	75	1,1%	75	1,1%
IS EQUUS hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	142	2,0%	142	2,0%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	0	0,0%	0	0,0%	23	0,3%	23	0,3%
IS Lausafjár safn .....	0	0,0%	0	0,0%	22	0,3%	22	0,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð .....	0	0,0%	0	0,0%	360	5,1%	360	5,1%
IS Sértrygð skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	222	3,2%	222	3,2%
IS Sértrygð skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	955	13,6%	955	13,6%
ProShares Ultra Pro S&P 500 .....	0	0,0%	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	1.802	25,6%	1.802	25,6%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	0	0,0%	369	5,2%	369	5,2%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	0	0,0%	39	0,5%	39	0,5%
<b>Heildareignir</b>	3.449	49,0%	513	7,3%	3.082	43,7%	7.044	100,0%

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....	2.599	36,9%	2.804	41,9%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	1.942	27,6%	2.009	30,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	1.507	21,4%	1.115	16,7%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	75	1,1%	98	1,5%	0%	20%
Hlutabréf .....	513	7,3%	453	6,8%	0%	15%
Afleiður .....	0	0,0%	2	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	39	0,5%	30	0,4%		
Laust fé .....	369	5,2%	180	2,7%		
<b>Heildareignir</b>	7.044	100,0%	6.690	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	955	13,5%	981	14,7%	(26)	(0,4%)
IS Ríkissafn .....	484	6,9%	502	7,5%	(18)	(0,3%)
RIKB 28 1115 .....	477	6,8%	317	4,7%	160	2,3%
LBANK CBI 24 .....	464	6,6%	408	6,1%	56	0,8%
RIKB 31 0124 .....	461	6,5%	508	7,6%	(47)	(0,7%)
Reiðufé Íslandsbanka .....	369	5,2%	180	2,7%	189	2,7%
RIKS 26 0216 .....	365	5,2%	749	11,2%	(384)	(5,5%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	360	5,1%	303	4,5%	57	0,8%
ISB CBI 28 .....	322	4,6%	372	5,5%	(50)	(0,7%)
RIKB 25 0612 .....	287	4,1%	18	0,3%	269	3,8%
Stærstu eignir (10) .....	4.544	64,5%	4.338	64,8%	206	2,9%
Aðrar eignir .....	2.500	35,5%	2.352	35,2%	148	2,1%
<b>Heildareignir</b>	<b>7.044</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.690</b>	<b>100,0%</b>	<b>354</b>	<b>5,0%</b>

### 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022:

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	637	9,1%	0	0,0%	0	0,0%	637	9,1%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	1.306	18,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.306	18,5%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	1.246	17,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.246	17,7%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	140	2,0%	0	0,0%	0	0,0%	140	2,0%
Skuldabréf fyrirtækja .....	120	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	120	1,7%
Innlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	513	7,3%	0	0,0%	513	7,3%
Erlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	189	2,7%	189	2,7%
Innlendir skuldabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	2.242	31,8%	2.242	31,8%
Innlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	240	3,4%	240	3,4%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	369	5,2%	369	5,2%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	39	0,6%	39	0,6%
<b>Heildareignir</b>	<b>3.449</b>	<b>49,0%</b>	<b>516</b>	<b>7,3%</b>	<b>3.079</b>	<b>43,7%</b>	<b>7.044</b>	<b>100,0%</b>

## 6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ALPHA .....	13	(20)	(7)
ALVCVB251220 .....	120	0	120
ALVO .....	57	(3)	54
ARION .....	51	(38)	13
ARION T2I 33 .....	120	0	120
BGIWUIA .....	4	(22)	(18)
BRIM .....	57	(47)	10
CBI-SJODUR .....	145	(173)	(28)
CB-SJODUR .....	29	(17)	12
CGNPBUS LX .....	8	(9)	(1)
DAXEX GR .....	6	(12)	(6)
EIK .....	11	(6)	5
EIM .....	53	(89)	(36)
EQUUS .....	16	(20)	(4)
FESTI .....	20	(8)	12
HAGA .....	11	(27)	(16)
HAMP .....	16	0	16
HFF150224 .....	76	(68)	8
HLBRSJ .....	14	(3)	11
ICEAIR .....	60	(31)	29
ICESEA .....	12	(20)	(8)
IS3S GY .....	10	(10)	0
ISB .....	78	(81)	(3)
ISB CBI 22 .....	25	0	25
ISB CBI 24 .....	88	(88)	(0)
ISB CBI 28 .....	34	(33)	1
ISB T2I 33 0417 .....	120	0	120
KVIKA .....	64	(70)	(6)
LAUSA .....	202	(265)	(63)
LBANK CBI 24 .....	79	(26)	53
LONG-RIKI .....	72	0	72
LSS150224 .....	37	0	37
MAREL .....	109	(58)	51
NOVA .....	2	(6)	(4)
OLGERD .....	14	0	14
ORIGO .....	15	(22)	(7)
OVTRSJ .....	90	(18)	72
PLAY .....	26	(6)	20
REGINN .....	22	(5)	17
REITIR .....	19	(17)	2
RIKB 22 1026 .....	148	(146)	2
RIKB 24 0415 .....	68	(68)	0
RIKB 25 0612 .....	513	(249)	264
RIKB 28 1115 .....	326	(108)	218
RIKB 31 0124 .....	427	(393)	34
RIKB 42 0217 .....	80	0	80
RIKI .....	47	(60)	(13)
RIKS 26 0216 .....	409	(789)	(380)
RIKS 30 0701 .....	39	(179)	(140)
RIKS 33 0321 .....	92	0	92
RVK 32 1 .....	43	(22)	21
SIMINN .....	5	0	5
SJOVA .....	13	(27)	(14)
SKAM2CN NO .....	0	(14)	(14)
SKEL .....	0	(2)	(2)
SPY US .....	2	(13)	(11)

## 6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

STFOCBN EU .....	12	0	12
STFOCBN NO .....	0	(0)	0
STGLOBS .....	4	0	4
STSGINU NO .....	36	(5)	31
STWDIUS ID .....	8	(2)	6
SVN .....	22	(47)	(25)
UPRO US .....	6	(10)	(4)
VANGISI 903 .....	3	(21)	(18)
VELTUS .....	14	(194)	(180)
VGSGIUS 903 .....	17	0	17
VIS .....	18	(36)	(18)
VONEMJA LX .....	3	0	3
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>4.360</b>	<b>(3.703)</b>	<b>657</b>

## 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM .....	996	1.006	442
Kaupgengi EINKA-B-ALM .....	1.422,17	1.471,43	1.367,50
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB .....	6.032	5.673	6.337
Kaupgengi EINKA-B-EB .....	1.494,70	1.536,48	1.418,70

### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM .....	(3,4%)	7,6%	7,7%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM .....	(11,6%)	2,6%	4,0%
Nafnávöxtun EINKA-B-EB .....	(2,7%)	8,3%	8,4%
Raunávöxtun EINKA-B-EB .....	(11,0%)	3,3%	4,7%

## 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttá. Vogunarlutfall sjóðsins var 94,9% skv. vergri aðferð og 100,1% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.

**IS Einkasafn C**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	160	20
Vextir .....	191	10
Verðbætur .....	155	147
<b>Heildartekjur</b>	<b>506</b>	<b>177</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	81	80
Vörslupóknun .....	3	2
Viðskiptakostnaður .....	17	13
Önnur gjöld og kostnaður .....	3	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>104</b>	<b>96</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>402</b>	<b>81</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(424)	249
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(622)	1.083
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(644)</b>	<b>1.413</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	16.065	6.596
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(644)	1.413
Seld hlutdeildarskírteini .....	4.832	10.288
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(4.364)	(2.232)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>15.889</b>	<b>16.065</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	8.893	8.673
Hlutdeildarskírteini .....	6.276	7.049
Afleiður .....	1	3
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>15.170</b>	<b>15.725</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	746	363
Aðrar eignir .....	33	37
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>779</b>	<b>400</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>15.949</b>	<b>16.125</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	9	9
Skuld við vörslufyrirtæki .....	16	51
Aðrar skuldir .....	35	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>60</b>	<b>60</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>15.889</b>	<b>16.065</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.103.607	1.228.292
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.551,83	1.621,29
Verðmæti EINKA-C-ALM	<u>1.713</u>	<u>1.992</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	8.670.362	8.292.387
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.635,00	1.697,14
Verðmæti EINKA-C-EB	<u>14.176</u>	<u>14.073</u>

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn C

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,2%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	309	1,9%	0	0,0%	0	0,0%	309	1,9%
Ríkissjóður Íslands .....	3.362	21,1%	0	0,0%	0	0,0%	3.362	21,1%
	3.671	23,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.671	23,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf. ....	241	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	241	1,5%
Íslandsbanki hf. ....	1.234	7,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.234	7,7%
Landsbankinn hf. ....	824	5,2%	0	0,0%	0	0,0%	824	5,2%
	2.299	14,4%	0	0,0%	0	0,0%	2.299	14,4%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech .....	0	0,0%	315	2,0%	0	0,0%	315	2,0%
Arion banki hf. ....	0	0,0%	122	0,8%	0	0,0%	122	0,8%
Brim hf. ....	0	0,0%	234	1,5%	0	0,0%	234	1,5%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	23	0,1%	0	0,0%	23	0,1%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	56	0,3%	0	0,0%	56	0,3%
Festi hf. ....	0	0,0%	88	0,5%	0	0,0%	88	0,5%
Fly Play hf. ....	0	0,0%	188	1,2%	0	0,0%	188	1,2%
Hagar hf. ....	0	0,0%	74	0,5%	0	0,0%	74	0,5%
Hampiðjan hf. ....	0	0,0%	77	0,5%	0	0,0%	77	0,5%
Iceland Seafood International hf. ....	0	0,0%	7	0,0%	0	0,0%	7	0,0%
Icelandair Group hf. ....	0	0,0%	200	1,3%	0	0,0%	200	1,3%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	278	1,7%	0	0,0%	278	1,7%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	109	0,7%	0	0,0%	109	0,7%
Marel hf. ....	0	0,0%	88	0,5%	0	0,0%	88	0,5%
Nova klúbburinn hf. ....	0	0,0%	148	0,9%	0	0,0%	148	0,9%
Origo hf. ....	0	0,0%	19	0,1%	0	0,0%	19	0,1%
Reginn hf. ....	0	0,0%	70	0,4%	0	0,0%	70	0,4%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	29	0,2%	0	0,0%	29	0,2%
Sildarvinnslan hf. ....	0	0,0%	160	1,0%	0	0,0%	160	1,0%
Siminn hf. ....	0	0,0%	14	0,1%	0	0,0%	14	0,1%
Sýn hf. ....	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	0	0,0%	18	0,1%	0	0,0%	18	0,1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	0	0,0%	63	0,4%	0	0,0%	63	0,4%
	0	0,0%	2.382	14,9%	0	0,0%	2.382	14,9%
Samtals	5.970	37,4%	2.382	14,9%	0	0,0%	8.352	52,3%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech .....	241	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	241	1,5%
Landsamtök sveitarfélaga .....	62	0,4%	0	0,0%	0	0,0%	62	0,4%
Reykjavíkurborg .....	226	1,4%	0	0,0%	0	0,0%	226	1,4%
	529	3,3%	0	0,0%	0	0,0%	529	3,3%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>								
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	932	5,9%	932	5,9%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	374	2,3%	374	2,3%
IS Veltusafn .....	0	0,0%	0	0,0%	9	0,1%	9	0,1%
Capital Group New Perspect. ....	0	0,0%	0	0,0%	95	0,6%	95	0,6%
iShares Developed World Index .....	0	0,0%	0	0,0%	38	0,3%	38	0,3%
Seiðern Stryx World Growth .....	0	0,0%	0	0,0%	79	0,5%	79	0,5%
Skagen Focus VPFO B .....	0	0,0%	0	0,0%	61	0,4%	61	0,4%
Skagen Global Fund EUR .....	0	0,0%	0	0,0%	116	0,7%	116	0,7%
Skagen M2 VPFO Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	54	0,3%	54	0,3%
Sparinvest Global Value Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	46	0,3%	46	0,3%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	0	0,0%	0	0,0%	156	1,0%	156	1,0%
Vanguard ESG Developed World ....	0	0,0%	0	0,0%	97	0,6%	97	0,6%
Vanguard Global Stock Index .....	0	0,0%	0	0,0%	21	0,1%	21	0,1%
Vontobel Emerging Markets .....	0	0,0%	0	0,0%	115	0,7%	115	0,7%
	0	0,0%	0	0,0%	2.193	13,8%	2.193	13,8%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
Alpha hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	337	2,1%	337	2,1%
IS EQUUS Hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	653	4,1%	653	4,1%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	0	0,0%	0	0,0%	105	0,6%	105	0,6%
IS Lausafjár safn .....	0	0,0%	0	0,0%	42	0,3%	42	0,3%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	0	0,0%	0	0,0%	682	4,3%	682	4,3%
IS Sértryggð skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	418	2,6%	418	2,6%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	1.845	11,6%	1.845	11,6%
ProShares Ultra Pro S&P 500 .....	0	0,0%	0	0,0%	13	0,1%	13	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	4.095	25,7%	4.095	25,7%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	0	0,0%	746	4,7%	746	4,7%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	0	0,0%	34	0,2%	34	0,2%
<b>Heildareignir</b>	6.499	40,7%	2.382	14,9%	7.068	44,4%	15.949	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....	5.952	37,3%	6.787	42,1%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	3.671	23,0%	3.912	24,3%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	2.827	17,8%	2.403	14,9%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	337	2,1%	384	2,4%	0%	20%
Hlutabréf .....	2.382	14,9%	2.236	13,9%	0%	30%
Afleiður .....	1	0,0%	3	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	33	0,2%	37	0,2%		
Laust fé .....	746	4,7%	363	2,2%		
<b>Heildareignir</b>	15.949	100,0%	16.125	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	1.845	11,6%	1.982	12,3%	(137)	(0,9%)
IS Ríkissafn .....	932	5,8%	1.015	6,3%	(83)	(0,5%)
RIKB 28 1115 .....	915	5,7%	617	3,8%	298	1,9%
RIKB 31 0124 .....	879	5,5%	993	6,2%	(114)	(0,7%)
LBANK CBI 24 .....	824	5,2%	842	5,2%	(18)	(0,1%)
Reiðufé Íslandsbanki .....	746	4,7%	363	2,2%	383	2,4%
RIKS 26 0216 .....	690	4,3%	1.501	9,3%	(811)	(5,1%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	682	4,3%	613	3,8%	69	0,4%
EQUUS hlutabréf .....	653	4,1%	832	5,2%	(179)	(1,1%)
ISB CBI 28 .....	629	3,9%	726	4,5%	(97)	(0,6%)
Stærstu eignir (10) .....	8.795	55,1%	9.484	58,8%	(689)	(4,3%)
Aðrar eignir .....	7.154	44,9%	6.641	41,2%	513	3,2%
Heildareignir	15.949	100,0%	16.125	100,0%	(176)	(1,1%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	1.180	7,4%	0	0,0%	0	0,0%	1.180	7,4%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	2.492	15,6%	0	0,0%	0	0,0%	2.492	15,6%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	2.299	14,4%	0	0,00%	0	0,0%	2.299	14,4%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	287	1,8%	0	0,00%	0	0,0%	287	1,8%
Skuldabréf fyrirtækja .....	241	1,5%	0	0,00%	0	0,0%	241	1,5%
Innlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	2.382	14,9%	0	0,0%	2.382	14,9%
Erlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	13	0,1%	0	0,0%	13	0,1%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	879	5,5%	879	5,5%
Innlendir skuldabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	4.302	27,0%	4.302	27,0%
Innlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	1.094	6,9%	1.094	6,9%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	746	4,7%	746	4,7%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	34	0,2%	34	0,2%
Heildareignir	6.499	40,7%	2.395	15,0%	7.055	44,3%	15.949	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ALPHA .....	55	(36)	19
ALVCVB251220 .....	240	0	240
ALVO .....	287	(16)	271
ARION .....	233	(179)	54
ARION T2I 33 .....	240	0	240
BGIWUIA .....	21	(109)	(88)
BRIM .....	242	(207)	35
CBI-SJODUR .....	409	(550)	(141)
CB-SJODUR .....	109	(115)	(6)
CGNPBUS LX .....	31	(44)	(13)
DAXEX GR .....	29	(56)	(27)
EIK .....	53	(25)	28
EIM .....	236	(407)	(171)
EQUUS .....	70	(153)	(83)
FESTI .....	94	(35)	59
HAGA .....	52	(139)	(87)
HAMP .....	75	0	75
HFF150224 .....	167	(149)	18
HLBRSJ .....	23	(20)	3
ICEAIR .....	270	(176)	94
ICESEA .....	53	(94)	(41)
IS3S GY .....	46	(44)	2
ISB .....	346	(382)	(36)
ISB CBI 22 .....	0	(25)	(25)
ISB CBI 24 .....	59	(147)	(88)
ISB CBI 26 .....	0	(81)	(81)
ISB CBI 28 .....	133	(130)	3
ISB T2I 33 0417 .....	220	0	220
KVIKA .....	305	(338)	(33)
LAUSA .....	636	(768)	(132)
LBANK CBI 24 .....	157	(184)	(27)
LONG-RIKI .....	152	(29)	123
LSS150224 .....	78	0	78
MAREL .....	304	(273)	31
NOVA .....	183	(10)	173
OLGERD .....	65	0	65
ORIGO .....	60	(95)	(35)
OVTRSJ .....	235	(134)	101
PLAY .....	149	(69)	80
REGINN .....	99	(23)	76
REITIR .....	77	(77)	(0)
RIKB 22 1026 .....	282	(280)	2
RIKB 24 0415 .....	129	(129)	0
RIKB 25 0612 .....	1.023	(524)	499
RIKB 28 1115 .....	655	(245)	410
RIKB 31 0124 .....	753	(707)	46
RIKB 42 0217 .....	153	0	153
RIKI .....	167	(240)	(73)
RIKS 26 0216 .....	834	(1.637)	(803)
RIKS 30 0701 .....	71	(345)	(274)
RIKS 33 0321 .....	181	0	181
RVK 32 1 .....	91	(43)	48
SIMINN .....	21	0	21
SJOVA .....	66	(128)	(62)
SKAM2CN NO .....	28	(39)	(11)
SKEL .....	0	(3)	(3)

### 6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

SPGL .....	0	(1)	(1)
SPY US .....	11	(47)	(36)
STFOCBN EU .....	56	0	56
STFOCBN NO .....	1	(1)	0
STGLOBS .....	36	(26)	10
STSGINU NO .....	161	(18)	143
STWDIUS ID .....	46	(15)	31
SVN .....	108	(235)	(127)
UPRO US .....	30	(53)	(23)
VANGISI 903 .....	26	(107)	(81)
VELTUS .....	45	(407)	(362)
VGSGIUS 903 .....	83	(0)	83
VIS .....	89	(175)	(86)
VONEMJA LX .....	16	(3)	13
Heildar kaup og heildarsölur	11.455	(10.727)	728

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM .....	1.713	1.992	998
Kaupgengi EINKA-C-ALM .....	1.551,83	1.621,29	1.437,27
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB .....	14.176	14.073	5.598
Kaupgengi EINKA-C-EB .....	1.635,00	1.697,14	1.494,76

#### Ávöxtun:

	2022	2021	2020
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM .....	(4,3%)	12,8%	10,7%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM .....	(12,5%)	7,6%	6,9%
Nafnávöxtun EINKA-C-EB .....	(3,7%)	13,5%	11,4%
Raunávöxtun EINKA-C-EB .....	(11,9%)	8,3%	7,6%

### 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétta. Vogunarhlutfall sjóðsins var 96,5% skv. vergri aðferð og 101,2% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.

**IS Einkasafn D**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	131	11
Vextir .....	61	1
Verðbætur .....	60	45
<b>Heildartekjur</b>	<b>252</b>	<b>57</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslupóknun rekstrarfélags .....	40	33
Vörslupóknun .....	2	1
Viðskiptakostnaður .....	12	8
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	0
<b>Heildargjöld</b>	<b>55</b>	<b>42</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>197</b>	<b>15</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(216)	226
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(388)	602
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(407)</b>	<b>843</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	6.783	2.264
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(407)	843
Seld hlutdeildarskírteini .....	3.727	4.588
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(2.186)	(912)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>7.917</b>	<b>6.783</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	31.12.2022	31.12.2021
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	4.366	3.557
Hlutdeildarskírteini .....	3.230	2.993
Afleiður .....	1	1
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>7.597</b>	<b>6.551</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	326	230
Aðrar eignir .....	20	30
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>346</b>	<b>260</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>7.943</b>	<b>6.811</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki .....	3	24
Aðrar skuldir .....	19	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>26</b>	<b>28</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>7.917</b>	<b>6.783</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	561.262	665.122
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.741,84	1.836,74
Verðmæti EINKA-D-ALM	978	1.222
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	3.782.347	2.893.244
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.834,69	1.922,14
Verðmæti EINKA-D-EB	6.939	5.561

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn D

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 50% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 59,7%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	106	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	106	1,3%
Ríkissjóður Íslands .....	1.226	15,5%	0	0,0%	0	0,0%	1.226	15,5%
	1.332	16,8%	0	0,0%	0	0,0%	1.332	16,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf. ....	80	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	80	1,0%
Íslandsbanki hf. ....	448	5,7%	0	0,0%	0	0,0%	448	5,7%
Landsbankinn hf. ....	335	4,2%	0	0,0%	0	0,0%	335	4,2%
	863	10,9%	0	0,0%	0	0,0%	863	10,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech .....	0	0,0%	246	3,1%	0	0,0%	246	3,1%
Arion banki hf. ....	0	0,0%	103	1,3%	0	0,0%	103	1,3%
Brim hf. ....	0	0,0%	196	2,5%	0	0,0%	196	2,5%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	19	0,2%	0	0,0%	19	0,2%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	43	0,6%	0	0,0%	43	0,6%
Festi hf. ....	0	0,0%	73	0,9%	0	0,0%	73	0,9%
Fly Play hf. ....	0	0,0%	150	1,9%	0	0,0%	150	1,9%
Hagar hf. ....	0	0,0%	62	0,8%	0	0,0%	62	0,8%
Hampiðjan hf. ....	0	0,0%	64	0,8%	0	0,0%	64	0,8%
Iceland Seafood Int. hf. ....	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Icelandair Group hf. ....	0	0,0%	166	2,1%	0	0,0%	166	2,1%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	235	3,0%	0	0,0%	235	3,0%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	90	1,1%	0	0,0%	90	1,1%
Marel hf. ....	0	0,0%	74	0,9%	0	0,0%	74	0,9%
Nova klúbburinn hf. ....	0	0,0%	123	1,5%	0	0,0%	123	1,5%
Origo hf. ....	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Reginn hf. ....	0	0,0%	59	0,7%	0	0,0%	59	0,7%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	27	0,3%	0	0,0%	27	0,3%
Síldarvinnslan hf. ....	0	0,0%	133	1,7%	0	0,0%	133	1,7%
Síminn hf. ....	0	0,0%	11	0,1%	0	0,0%	11	0,1%
Syn hf. ....	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátrygginarfélag Íslands hf. ....	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	0	0,0%	52	0,7%	0	0,0%	52	0,7%
	0	0,0%	1.961	24,7%	0	0,0%	1.961	24,7%
Samtals	2.195	27,6%	1.961	24,7%	0	0,0%	4.156	52,3%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech .....	100	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	100	1,2%
Landssamtök sveitarfélaga .....	21	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	21	0,3%
Reykjavíkurborg .....	78	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	78	1,0%
	199	2,5%	0	0,0%	0	0,0%	199	2,5%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>								
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	341	4,3%	341	4,3%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	146	1,8%	146	1,8%
IS Veltusafn .....	0	0,0%	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Capital Group New Perspect. ....	0	0,0%	0	0,0%	78	1,0%	78	1,0%
iShares Developed World Index ....	0	0,0%	0	0,0%	30	0,4%	30	0,4%
Skagen Focus VPFO B .....	0	0,0%	0	0,0%	51	0,7%	51	0,7%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0,0%	0	0,0%	63	0,8%	63	0,8%
Skagen Global Fund EUR .....	0	0,0%	0	0,0%	96	1,2%	96	1,2%
Skagen M2 VPFO Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	45	0,6%	45	0,6%
Sparinvest Global Value Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	33	0,4%	33	0,4%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	0	0,0%	0	0,0%	129	1,6%	129	1,6%
Vanguard ESG Developed World ...	0	0,0%	0	0,0%	81	1,0%	81	1,0%
Vanguard Global Stock Index .....	0	0,0%	0	0,0%	18	0,2%	18	0,2%
Vontobel Emerging Markets .....	0	0,0%	0	0,0%	104	1,3%	104	1,3%
	0	0,0%	0	0,0%	1.217	15,3%	1.217	15,3%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
Alpha hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	281	3,6%	281	3,6%
IS EQUUS Hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	552	6,9%	552	6,9%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	0	0,0%	0	0,0%	88	1,1%	88	1,1%
IS Lausafjár safn .....	0	0,0%	0	0,0%	15	0,2%	15	0,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt .....	0	0,0%	0	0,0%	247	3,1%	247	3,1%
IS Sértryggt skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	154	2,0%	154	2,0%
IS Sértryggt skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	676	8,5%	676	8,5%
ProShares Ultra Pro S&P 500 .....	0	0,0%	0	0,0%	11	0,1%	11	0,1%
	0	0,0%	0	0,0%	2.024	25,5%	2.024	25,5%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	0	0,0%	326	4,1%	326	4,1%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	0	0,0%	21	0,3%	21	0,3%
<b>Heildareignir</b>	2.394	30,1%	1.961	24,7%	3.588	45,2%	7.943	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. Virði af fjárf.		Hlutf. Virði af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2022	%	31.12.2021	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....	2.960	37,2%	2.809	41,3%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	1.332	16,8%	1.180	17,3%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	1.062	13,4%	771	11,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	281	3,5%	262	3,8%	0%	20%
Hlutabréf .....	1.961	24,7%	1.528	22,4%	0%	50%
Aflleiður .....	1	0,0%	1	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	20	0,3%	30	0,5%		
Laust fé .....	326	4,1%	230	3,4%		
<b>Heildareignir</b>	7.943	100,0%	6.811	100,0%		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	676	8,5%	598	8,8%	78	1,0%
IS EQUUS Hlutabréf .....	552	6,9%	577	8,5%	(25)	(0,3%)
IS Ríkissafn .....	341	4,3%	306	4,5%	35	0,4%
RIKB 28 1115 .....	335	4,2%	188	2,8%	147	1,9%
LBANK CBI 24 .....	335	4,2%	255	3,7%	80	1,0%
Reiðufé Íslandsbanki .....	326	4,1%	230	3,4%	96	1,2%
RIKB 31 0124 .....	320	4,1%	302	4,4%	18	0,2%
Alpha hlutabréf .....	281	3,6%	262	3,8%	19	0,2%
RIKS 26 0216 .....	247	3,1%	456	6,7%	(209)	(2,6%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	247	3,1%	185	2,7%	62	0,8%
Stærstu eignir (10) .....	3.660	46,1%	3.360	49,3%	301	3,8%
Aðrar eignir .....	4.283	53,9%	3.451	50,7%	832	10,5%
Heildareignir	7.943	100,0%	6.811	100,0%	1.133	14,3%

### 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	417	5,3%	0	0,0%	0	0,0%	417	5,3%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	915	11,5%	0	0,0%	0	0,0%	915	11,5%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	863	10,9%	0	0,0%	0	0,0%	863	10,9%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	99	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	99	1,2%
Skuldabréf fyrirtækja .....	100	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	100	1,2%
Innlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	1.961	24,7%	0	0,0%	1.961	24,7%
Erlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	11	0,1%	0	0,0%	11	0,1%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	728	9,2%	728	9,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	1.581	19,9%	1.581	19,9%
Innlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	921	11,6%	921	11,6%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	326	4,1%	326	4,1%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	21	0,3%	21	0,3%
Heildareignir	2.394	30,1%	1.972	24,8%	3.577	45,1%	7.943	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2022	2022	2022
ALPHA .....	80	(10)	70
ALVCVB251220 .....	100	0	100
ALVO .....	222	(8)	214
ARION .....	187	(131)	56
ARION T2I 33 .....	80	0	80
BGIWUIA .....	25	(81)	(56)
BRIM .....	219	(163)	56
CBI-SJODUR .....	300	(222)	78
CB-SJODUR .....	62	(35)	27
CGNPBUS LX .....	33	(29)	4
DAXEX GR .....	23	(41)	(18)
EIK .....	44	(20)	24
EIM .....	205	(317)	(112)
EQUUS .....	75	(20)	55
FESTI .....	93	(14)	79
HAGA .....	47	(93)	(46)
HAMP .....	62	0	62
HFF150224 .....	63	(44)	19
HFF150644 .....	11	0	11
HLBRSJ .....	30	(11)	19
ICEAIR .....	240	(172)	68
ICESEA .....	46	(70)	(24)
IS3S GY .....	37	(35)	2
ISB .....	286	(266)	20
ISB CBI 24 .....	58	(88)	(30)
ISB CBI 28 .....	83	(50)	33
ISB T2I 33 0417 .....	80	0	80
KVIKA .....	241	(246)	(5)
LAUSA .....	320	(357)	(37)
LBANK CBI 24 .....	79	0	79
LONG-RIKI .....	97	(25)	72
LSS150224 .....	26	0	26
MAREL .....	251	(216)	35
NOVA .....	152	(10)	142
OLGERD .....	54	0	54
ORIGO .....	66	(79)	(13)
OVTRSJ .....	107	(35)	72
PLAY .....	106	(14)	92
REGINN .....	84	(19)	65
REITIR .....	75	(68)	7
RIKB 22 1026 .....	102	(98)	4
RIKB 24 0415 .....	46	(46)	0
RIKB 25 0612 .....	350	(164)	186
RIKB 28 1115 .....	289	(102)	187
RIKB 31 0124 .....	385	(316)	69
RIKB 42 0217 .....	57	0	57
RIKI .....	114	(76)	38
RIKS 26 0216 .....	375	(581)	(206)
RIKS 30 0701 .....	27	(109)	(82)
RIKS 33 0321 .....	64	0	64
RVK 32 1 .....	33	(17)	16
RVKN 35 1 .....	10	0	10
SIMINN .....	16	0	16
SJOVA .....	56	(99)	(43)
SKAM2CN NO .....	33	(33)	0
SKEL .....	0	(1)	(1)

### 6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

SPY US .....	9	(33)	(24)
STFOCBN EU .....	47	0	47
STFOCBN NO .....	1	(1)	0
STGLOBS .....	22	0	22
STSGINU NO .....	138	(18)	120
STWDIUS ID .....	36	(6)	30
SVN .....	102	(173)	(71)
UPRO US .....	26	(35)	(9)
VANGISI 903 .....	16	(75)	(59)
VELTUS .....	33	(143)	(110)
VGSGIUS 903 .....	70	0	70
VIS .....	74	(131)	(57)
VONEMJA LX .....	38	0	38
<b>Heildar kaup og heildarsölur</b>	<b>7.018</b>	<b>(5.246)</b>	<b>1.772</b>

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM .....	978	1.222	444
Kaupgengi EINKA-D-ALM .....	1.741,84	1.836,74	1.524,13
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB .....	6.939	5.561	1.820
Kaupgengi EINKA-D-EB .....	1.834,69	1.922,14	1.584,66

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM .....	(5,2%)	20,5%	14,2%
Raunávöxtun EINKA-D-ALM .....	(13,3%)	14,9%	10,3%
Nafnávöxtun EINKA-D-EB .....	(4,6%)	21,3%	14,9%
Raunávöxtun EINKA-D-EB .....	(12,7%)	15,7%	11,1%

### 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétt. Vogunarhlutfall sjóðsins var 97,5% skv. vergri aðferð og 101,7% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.

**IS Einkasafn E**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	66	6
Vextir .....	13	2
Verðbætur .....	10	6
<b>Heildartekjur</b>	<b>89</b>	<b>14</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	19	14
Vörsluþóknun .....	1	0
Viðskiptakostnaður .....	6	5
<b>Heildargjöld</b>	<b>26</b>	<b>19</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>63</b>	<b>(5)</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(108)	144
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(166)	272
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(211)</b>	<b>411</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	2.934	745
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(211)	411
Seld hlutdeildarskírteini .....	593	2.200
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(947)	(422)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>2.369</b>	<b>2.934</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	1.322	1.499
Hlutdeildarskírteini .....	1.010	1.339
Afleiður .....	1	1
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.333</b>	<b>2.839</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	42	89
Aðrar eignir .....	5	45
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>47</b>	<b>134</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.380</b>	<b>2.973</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	2	2
Skuld við vörslufyrirtæki .....	0	37
Aðrar skuldir .....	9	0
<b>Skuldir samtals</b>	<b>11</b>	<b>39</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>2.369</b>	<b>2.934</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	358.988	392.626
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	2.183,92	2.347,39
Verðmæti EINKA-E-ALM	784	922
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	689.516	819.726
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	2.298,94	2.455,06
Verðmæti EINKA-E-EB	1.585	2.012

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hluteildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,5 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 65,3%.

### 3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði</b>								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður .....	19	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	19	0,8%
Ríkissjóður Íslands .....	192	8,1%	0	0,0%	0	0,0%	192	8,1%
	211	8,9%	0	0,0%	0	0,0%	211	8,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf. ....	20	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	20	0,8%
Íslandsbanki hf. ....	63	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	63	2,7%
Landsbankinn hf. ....	26	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	26	1,1%
	109	4,6%	0	0,0%	0	0,0%	109	4,6%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech .....	0	0,0%	117	4,9%	0	0,0%	117	4,9%
Arion banki hf. ....	0	0,0%	48	2,0%	0	0,0%	48	2,0%
Brim hf. ....	0	0,0%	95	4,0%	0	0,0%	95	4,0%
Fly Play hf. ....	0	0,0%	75	3,1%	0	0,0%	75	3,1%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	9	0,4%	0	0,0%	9	0,4%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	18	0,7%	0	0,0%	18	0,7%
Festi hf. ....	0	0,0%	35	1,5%	0	0,0%	35	1,5%
Hagar hf. ....	0	0,0%	29	1,2%	0	0,0%	29	1,2%
Hampiðjan hf. ....	0	0,0%	31	1,3%	0	0,0%	31	1,3%
Iceland Seafood Int. hf. ....	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Icelandair Group hf. ....	0	0,0%	82	3,5%	0	0,0%	82	3,5%
Íslandsbanki hf. ....	0	0,0%	112	4,7%	0	0,0%	112	4,7%
Kvika banki hf. ....	0	0,0%	42	1,8%	0	0,0%	42	1,8%
Marel hf. ....	0	0,0%	36	1,5%	0	0,0%	36	1,5%
Nova klúbburinn hf. ....	0	0,0%	58	2,5%	0	0,0%	58	2,5%
Origo hf. ....	0	0,0%	11	0,5%	0	0,0%	11	0,5%
Reginn hf. ....	0	0,0%	28	1,2%	0	0,0%	28	1,2%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0,0%	12	0,5%	0	0,0%	12	0,5%
Síminn hf. ....	0	0,0%	6	0,2%	0	0,0%	6	0,2%
Sildarvinnslan hf. ....	0	0,0%	65	2,8%	0	0,0%	65	2,8%
Sýn hf. ....	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátryggjafélag Íslands hf. ....	0	0,0%	8	0,3%	0	0,0%	8	0,3%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	0	0,0%	25	1,0%	0	0,0%	25	1,0%
	0	0,0%	945	39,7%	0	0,0%	945	39,7%
Samtals	320	13,5%	945	39,7%	0	0,0%	1.265	53,2%
<b>Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar</b>								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech .....	40	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	40	1,7%
Landsamband sveitarfélaga .....	4	0,2%	0	0,0%	0	0,0%	4	0,2%
Reykjavíkurborg .....	13	0,5%	0	0,0%	0	0,0%	13	0,5%
	57	2,4%	0	0,0%	0	0,0%	57	2,4%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>								
IS Ríkissafn .....	0	0,0%	0	0,0%	52	2,2%	52	2,2%
IS Ríkisskuldabréf löng .....	0	0,0%	0	0,0%	24	1,0%	24	1,0%
Capital Group New Perspect. ....	0	0,0%	0	0,0%	37	1,6%	37	1,6%
iShares Developed World Index .....	0	0,0%	0	0,0%	17	0,7%	17	0,7%
Skagen Focus VPFO B .....	0	0,0%	0	0,0%	25	1,1%	25	1,1%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0,0%	0	0,0%	32	1,3%	32	1,3%
Skagen Global Fund EUR .....	0	0,0%	0	0,0%	50	2,1%	50	2,1%
Skagen M2 VPFO Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	22	0,9%	22	0,9%
Sparinvest Global Value Fund .....	0	0,0%	0	0,0%	19	0,8%	19	0,8%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	0	0,0%	0	0,0%	63	2,6%	63	2,6%
Vanguard ESG Developed World ....	0	0,0%	0	0,0%	35	1,5%	35	1,5%
Vanguard Global Stock Index .....	0	0,0%	0	0,0%	8	0,4%	8	0,4%
Vontobel Emerging Markets .....	0	0,0%	0	0,0%	45	1,9%	45	1,9%
	0	0,0%	0	0,0%	429	18,1%	429	18,1%
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>								
Alpha hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	125	5,3%	125	5,3%
IS EQUUS Hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	242	10,2%	242	10,2%
IS Hlutabréfasjóðurinn .....	0	0,0%	0	0,0%	37	1,6%	37	1,6%
IS Lausafjár safn .....	0	0,0%	0	0,0%	3	0,1%	3	0,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð .....	0	0,0%	0	0,0%	41	1,7%	41	1,7%
IS Sértryggð skuldabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	24	1,0%	24	1,0%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	0	0,0%	0	0,0%	104	4,4%	104	4,4%
ProShares Ultra Pro S&P 500 .....	0	0,0%	0	0,0%	5	0,2%	5	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	581	24,4%	581	24,4%
<b>Reiðufé</b>	0	0,0%	0	0,0%	42	1,8%	42	1,8%
<b>Aðrar eignir</b>	0	0,0%	0	0,0%	6	0,2%	6	0,2%
<b>Heildareignir</b>	376	15,8%	945	39,7%	1.058	44,5%	2.380	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....	885	37,2%	1.281	43,1%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	211	8,9%	249	8,4%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	166	7,0%	129	4,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	125	5,3%	141	4,7%	0%	20%
Hlutabréf .....	945	39,7%	1.038	34,9%	0%	75%
Afleiður .....	1	0,0%	1	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	5	0,2%	45	1,5%		
Laust fé .....	42	1,8%	89	3,0%		
<b>Heildareignir</b>	2.380	100,0%	2.973	100,0%		

## 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
IS EQUUS Hlutabréf .....	242	10,1%	387	13,0%	(145)	(6,1%)
Alpha hlutabréf .....	125	5,3%	141	4,8%	(16)	(0,7%)
Alvotech .....	117	4,9%	0	0,0%	117	4,9%
Íslandsbanki hf. ....	112	4,7%	103	3,5%	9	0,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR .....	104	4,4%	153	5,1%	(49)	(2,1%)
Brim hf. ....	95	4,0%	74	2,5%	21	0,9%
Icelandair Group hf. ....	82	3,5%	117	3,9%	(35)	(1,5%)
Fly Play hf. ....	75	3,1%	77	2,6%	(2)	(0,1%)
Sildarvinnslan hf. ....	65	2,8%	113	3,8%	(48)	(2,0%)
Storebrand Global Indeks-N4 .....	63	2,6%	0	0,0%	63	2,6%
Stærstu eignir (10) .....	1.080	45,4%	1.164	39,1%	(85)	(3,6%)
Aðrar eignir .....	1.300	54,6%	1.809	60,9%	(509)	(21,3%)
Heildareignir	2.380	100,0%	2.973	100,0%	(593)	(24,9%)

## 5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2022:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf .....	61	2,5%	0	0,0%	0	0,0%	61	2,5%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf .....	150	6,3%	0	0,0%	0	0,0%	150	6,3%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja .....	109	4,6%	0	0,0%	0	0,0%	109	4,6%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	16	0,7%	0	0,0%	0	0,0%	16	0,7%
Skuldabréf fyrirtækja .....	40	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	40	1,7%
Innlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	945	39,7%	0	0,0%	945	39,7%
Erlend skráð hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	359	15,1%	359	15,1%
Innlendir skuldabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	248	10,4%	248	10,4%
Innlendir hlutabréfasjóðir .....	0	0,0%	0	0,0%	403	17,0%	403	17,0%
Reiðufé .....	0	0,0%	0	0,0%	42	1,8%	42	1,8%
Aðrar eignir .....	0	0,0%	0	0,0%	6	0,3%	6	0,3%
Heildareignir	376	15,8%	945	39,7%	1.059	44,5%	2.380	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
ALPHA .....	37	(25)	12
ALVCVB251220 .....	40	0	40
ALVO .....	129	(21)	108
ARION .....	101	(53)	48
ARION T2I 33 .....	20	0	20
BGIWUJA .....	9	(48)	(39)
BRIM .....	100	(95)	5
CBI-SJODUR .....	47	(96)	(49)
CB-SJODUR .....	6	(11)	(5)
CGNPBUS LX .....	15	(24)	(9)
DAXEX GR .....	13	(22)	(9)
EIK .....	21	(9)	12
EIM .....	87	(168)	(81)
EQUUS .....	0	(97)	(97)
FESTI .....	47	(9)	38
HAGA .....	20	(63)	(43)
HAMP .....	15	(25)	(10)
HFF150224 .....	10	(10)	0
HLBRSJ .....	6	(25)	(19)
ICEAIR .....	156	(213)	(57)
ICESEA .....	46	(98)	(52)
IS3S GY .....	21	(20)	1
ISB .....	143	(131)	12
ISB CBI 28 .....	34	(48)	(14)
ISB T2I 33 0417 .....	20	0	20
KVIKA .....	117	(138)	(21)
LAUSA .....	57	(66)	(9)
LBANK CBI 24 .....	26	(53)	(27)
LONG-RIKI .....	12	(5)	7
LSS150224 .....	5	0	5
MAREL .....	125	(124)	1
NOVA .....	84	(14)	70
OLGERD .....	25	0	25
ORIGO .....	28	(52)	(24)
OVTRSJ .....	5	(14)	(9)
PLAY .....	56	(19)	37
REGINN .....	40	(9)	31
REITIR .....	34	(33)	1
RIKB 22 1026 .....	21	(20)	1
RIKB 24 0415 .....	7	(7)	0
RIKB 25 0612 .....	66	(36)	30
RIKB 28 1115 .....	56	(28)	28
RIKB 31 0124 .....	123	(119)	4
RIKB 42 0217 .....	10	0	10
RIKI .....	3	(21)	(18)
RIKS 26 0216 .....	75	(148)	(73)
RIKS 30 0701 .....	4	(21)	(17)
RIKS 33 0321 .....	11	0	11
RVK 32 1 .....	5	(4)	1
SIMINN .....	9	0	9
SJOVA .....	26	(51)	(25)
SKAM2CN NO .....	10	(16)	(6)
SKEL .....	0	(1)	(1)
SPGL .....	0	(3)	(3)
SPY US .....	5	(18)	(13)
STFOCBN EU .....	23	0	23
STFOCBN NO .....	1	(1)	0

### 6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur (framhald)

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

STGLOBS .....	10	(6)	4
STSGINU NO .....	66	(8)	58
STWDIUS ID .....	18	(10)	8
SVN .....	60	(123)	(63)
UPRO US .....	15	(53)	(38)
VANGISI 903 .....	5	(46)	(41)
VELTUS .....	10	(36)	(26)
VGSGIUS 903 .....	35	(5)	30
VIS .....	41	(75)	(34)
VONEMJA LX .....	13	(6)	7
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>2.485</b>	<b>(2.700)</b>	<b>(215)</b>

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM .....	784	922	275
Kaupgengi EINKA-E-ALM .....	2.183,92	2.347,39	1.791,16
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB .....	1.585	2.012	470
Kaupgengi EINKA-E-EB .....	2.298,94	2.455,06	1.861,18

Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM .....	(7,0%)	31,1%	23,0%
Raunávöxtun EINKA-E-ALM .....	(14,9%)	25,0%	18,8%
Nafnávöxtun EINKA-E-EB .....	(6,4%)	31,9%	23,8%
Raunávöxtun EINKA-E-EB .....	(14,4%)	25,8%	19,6%

### 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétta. Vogunarlutfall sjóðsins var 102% skv. vergri aðferð og 103,7% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2022.

**IS Einkasafn Erlent**  
**Ársreikningur 2022**

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2022

### Rekstrarreikningur

	2022	2021
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	1	2
Vextir .....	7	4
<b>Heildartekjur</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	23	25
Vörsluþóknun .....	1	1
Viðskiptakostnaður .....	2	1
Önnur gjöld og kostnaður .....	1	1
<b>Heildargjöld</b>	<b>27</b>	<b>28</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld)</b>	<b>(19)</b>	<b>(22)</b>
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(331)	16
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....	(300)	629
<b>Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins</b>	<b>(650)</b>	<b>623</b>

### Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	4.210	2.886
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins .....	(650)	623
Seld hlutdeildarskírteini .....	237	1.441
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(767)	(740)
<b>Hrein eign í lok árs</b> .....	<b>3.030</b>	<b>4.210</b>



## Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eignir</b>		
<b>Fjárfestingar</b>		
Hlutdeildarskírteini .....	2.986	4.145
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.986</b>	<b>4.145</b>
<b>Aðrar eignir</b>		
Reiðufé .....	45	76
Aðrar eignir .....	5	16
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>50</b>	<b>92</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>3.036</b>	<b>4.237</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuld við rekstrarfélag .....	2	2
Skuld við vörslufyrirtæki .....	4	23
Aðrar skuldir .....	0	2
<b>Skuldir samtals</b>	<b>6</b>	<b>27</b>
<b>Hrein eign</b>	<b>3.030</b>	<b>4.210</b>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	184.629	192.204
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	1.786,72	2.128,30
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	330	409
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	108.336	122.111
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	1.857,51	2.198,35
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	201	268
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	55.598	101.379
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	12,58	16,32
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	99	216
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	1.291.625	1.508.810
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	13,08	16,86
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	2.400	3.317

## Skýringar

### 1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar í A-hluta bls. 11-19

### 2. Markmið IS Einkasafn Erlent

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

### 3. Sundurlíðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2022:

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða</b>						
Capital Group New Perspective .....	328	10,8%	0	0,0%	328	10,8%
iShares Developed World Index Fund .....	129	4,3%	0	0,0%	129	4,3%
Seiern Styx World Growth .....	249	8,2%	0	0,0%	249	8,2%
Skagen Focus VPFO B .....	203	6,7%	0	0,0%	203	6,7%
Skagen Global Fund EUR .....	399	13,2%	0	0,0%	399	13,2%
Skagen M2 VPFO Fund .....	178	5,8%	0	0,0%	178	5,8%
Sparinvest Global Value I EUR .....	148	4,9%	0	0,0%	148	4,9%
Storebrand Global Indeks-N4 .....	523	17,2%	0	0,0%	523	17,2%
Vanguard ESG Developed World .....	322	10,6%	0	0,0%	322	10,6%
Vanguard Global Stock Index .....	59	1,9%	0	0,0%	59	1,9%
Vontobel Emerging Markets .....	405	13,3%	0	0,0%	405	13,3%
	<b>2.943</b>	<b>96,9%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>2.943</b>	<b>96,9%</b>
<b>Önnur hlutdeildarskírteini</b>						
iShares Core DAX Ucits ETF .....	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
iShares Edge MSCI World Value Factor .....	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
ProShares UltraPro S&P 500 .....	0	0,0%	42	1,4%	42	1,4%
S&P 500 ETF TRS .....	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>42</b>	<b>1,4%</b>	<b>42</b>	<b>1,4%</b>
<b>Reiðufé</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>45</b>	<b>1,5%</b>	<b>45</b>	<b>1,5%</b>
<b>Aðrar eignir</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>5</b>	<b>0,2%</b>	<b>5</b>	<b>0,2%</b>
<b>Heildareignir</b>	<b>2.943</b>	<b>96,9%</b>	<b>92</b>	<b>3,1%</b>	<b>3.036</b>	<b>100,0%</b>

### Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2022	fjárf. %	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl. 1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020 .....						
	2.986	98,3%	4.145	97,8%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj. ....	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020 .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Hlutabréf .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður .....	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir .....	5	0,2%	16	0,4%		
Laust fé .....	45	1,5%	76	1,8%		
<b>Heildareignir</b>	<b>3.036</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.237</b>	<b>100,0%</b>		

## Skýringar

### 4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignaflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2022	%	31.12.2021	%		
Storebrand Global Indeks-N4 .....	523	17,2%	0	0,0%	523	17,2%
Vontobel Emerging Markets .....	405	13,3%	519	12,3%	(114)	(3,8%)
Skagen Global Fund EUR .....	399	13,2%	511	12,1%	(112)	(3,7%)
Capital Group New Perspective .....	329	10,8%	589	13,9%	(260)	(8,6%)
Vanguard ESG Developen World .....	322	10,6%	71	1,7%	251	8,3%
Seilern Stryx World Growth .....	249	8,2%	314	7,4%	(65)	(2,1%)
Skagen Focus VPFO B .....	203	6,7%	0	0,0%	203	6,7%
Skagen M2 VPFO Fund .....	178	5,8%	352	8,3%	(174)	(5,7%)
Sparinvest - Global Value I .....	148	4,9%	192	4,5%	(44)	(1,4%)
iShares Developed World Index Fund .....	129	4,3%	617	14,5%	(488)	(16,1%)
<b>Stærstu eignir (10) .....</b>	<b>2.885</b>	<b>95,0%</b>	<b>3.165</b>	<b>74,7%</b>	<b>(280)</b>	<b>(9,2%)</b>
Aðrar eignir .....	151	5,0%	1.072	25,3%	(921)	(30,3%)
<b>Heildareignir</b>	<b>3.036</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.237</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.201)</b>	<b>(39,6%)</b>

### 5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2022	%	31.12.2021	%
Bandaríkin .....	USD	1.676	55,2%	2.153	50,8%
Japan .....	JPY	149	4,9%	169	4,0%
Kína .....	RMB	121	4,0%	212	5,0%
Frakkland .....	EUR	121	4,0%	140	3,3%
Bretland .....	GBP	119	3,9%	170	4,0%
Indland .....	KRW	100	3,3%	0	0,0%
Kanada .....	CAD	79	2,6%	0	0,0%
Sviss .....	CHF	76	2,5%	0	0,0%
Taívan .....	TWD	61	2,0%	97	2,3%
Annað .....		534	17,6%	1.296	30,6%
<b>Heildareignir</b>		<b>3.036</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.237</b>	<b>100,0%</b>

### 6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2022

Flokkur:	Kaupverð 2022	Söluverð 2022	Nettó 2022
BGIWUIA (iShares Developed World Index Fund) .....	0	(401)	(401)
CGNPBUS LX (Capital Group New Perspective Fund) .....	0	(140)	(140)
DAXEX GR (iShares Core DAS UCITS ETF) .....	90	(225)	(135)
IS3S GY (iShares Edge MSCI World Value) .....	152	(144)	8
SKAM2CN NO (Skagen m2-C ) .....	33	(136)	(103)
SPGL (Sparinvest - Global Value I ) .....	0	(46)	(46)
SPY US (S&P 500 ETF TRS) .....	15	(191)	(177)
STFOCBN EU (Skagen Focus VPFO B) .....	189	0	189
STFOCBN NO (Skagen Focus VPFO B) .....	4	(4)	0
STGLOBS (Skagen Global Fund EUR ) .....	0	(34)	(34)
STSGINU NO (Storebrand Global Indeks-N4) .....	504	(8)	496
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth) .....	63	(43)	20
UPRO US (ProShares UltraPro S&P 500) .....	71	(70)	1
VANGISI 903 (Vanguard - Global Stock Index Fund ) .....	0	(413)	(413)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Developed World) .....	259	0	259
VONEMJA LX (Vontobel Emerging Markets ) .....	0	(29)	(29)
<b>Heildarkaup og heildarsölur</b>	<b>1.380</b>	<b>(1.884)</b>	<b>(504)</b>

## Skýringar

### 7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

#### Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS .....	330	409	267
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS .....	1.786,72	2.128,30	1.802,43
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS .....	201	268	189
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS .....	1.857,51	2.198,35	1.849,67
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS .....	99	216	294
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS .....	12,58	16,32	14,17
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS .....	2.400	3.317	2.136
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS .....	13,08	16,86	14,54

#### Ávöxtun:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS .....	(16,1%)	18,1%	15,3%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS .....	(23,2%)	12,6%	11,4%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS .....	(15,5%)	18,9%	16,0%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS .....	(22,7%)	13,4%	12,1%
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS *) .....	(22,9%)	15,2%	9,8%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS *) .....	(29,5%)	9,9%	6,1%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS *) .....	(22,4%)	16,0%	10,5%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS *) .....	(29,1%)	10,6%	6,8%

\*) Ávöxtun í EINKA-ER-ALUS og EINKA-ER-EBUS er mælt í USD sem er uppgjörsmýnt sjóðsdeildanna

### 8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttá. Engin afleiðuviðskipti voru á tímabilinu.