



Íslandssjóðir

Síðan 1994

Ársreikningur 2023

A-hluti

Ársreikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	7
Rekstrarreikningur	9
Efnahagsreikningur	10
Yfirlit um sjóðstreymi	11
Skýringar	12
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 Úrvalsvisitölusjóðurinn	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 og sinnir auk þess stjórnun tiltekinna eignastýringarsafna. 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 sjóðastýringarfyrirtæki 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 hf., á 0,3% 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 hf. í árslok 2023 námu 345 milljörðum króna. Í lok ársins voru 22 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 184,4 milljörðum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 58,5 milljarða króna og 14 sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta með hreina eign að fjárhæð 125,9 milljarða króna. Afkoma sjóðanna var jákvæð á árinu sem nemur 7,1 milljörðum króna. Um tólf þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstur Íslandssjóða hf. var stöðugur árinu og nam hagnaður af rekstri félagsins 514 milljónum króna samanborið við 640 milljónir á árinu 2022. Samkvæmt efnahagsreikningi í árslok nam eigið fé félagsins 1.992 milljónum króna. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 43,5% en lögbundið lágmark er 8%. Á árinu var greiddur út arður til hluthafa að fjárhæð 640 milljónum króna. Stjórn Íslandssjóða hf. leggur til að á árinu 2024 verði greiddur arður að fjárhæð 514 milljónum króna sem samsvarar hagnaði ársins 2023. Á árinu 2023 starfaði að meðaltali 21 starfsmaður hjá Íslandssjóðum hf. auk stjórnarmanna og aðila sem sitja í ráðum sjóða í stýringu Íslandssjóða hf. Heildarlaunakostnaður félagsins nam 687 milljónum króna.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Íslandssjóðir hf. 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 hf. 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 hf. 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 hf. í tengslum við fjárfestingarákvarðanir og áhættuþætti vegna umhverfismála, samfélagsmála, mannréttindamála og spillingar- og mútumála. Í samræmi við stefnunna birta Íslandssjóðir hf. 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.

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.

Á árinu 2023 tóku gildi lög nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar sem innleiða svokallaðar SFDR og Taxonomy reglugerðir. Á grundvelli laganna er Íslandssjóðum hf. skylt að uppfylla tilteknar gagnsæiskröfur varðandi með hvaða hætti áhætta tengd sjálfbærni er felld inn í fjárfestingarákvarðanatökufærli, hvort tillit sé tekið til helstu neikvæðu áhrifa fjárfestingarákvarðana á sjálfbærniþætti og hvernig áhætta tengd sjálfbærni fléttast inn í starfskjarastefnu. Þá er upplýsingagjöf um sjóði í rekstri Íslandssjóða hf. skipt í þrjá flokka samkvæmt SFDR reglugerðinni, eftir því hvort ekki sé sérstaklega horft til áhættu tengdri sjálfbærni (6. gr.), umhverfislegir eða félagslegir þættir séu eflir (8. gr.) og loks hvort sjálfbær fjárfesting sé höfð að markmiði (9. gr.). Þeirri mismunandi upplýsingagjöf sem fylgir sérhverjum sjóði samkvæmt framangreindri flokkun er ætlað að hjálpa fjárfestum að velja á milli mismunandi sjóða með hliðsjón af sjálfbærni þeirra. Upplýsingagjöfin er þannig aðgengileg fjárfestum áður en viðskipti eiga sér stað og einnig eftir að ráðist hefur verið í fjárfestingu, svo sem með árlegri skýrslugjöf. Íslandssjóðir hf. reka að svo stöddu einn sjóð, IS Græn skuldabréf, sem er flokkaður sem 8. gr. sjóður. Aðrir sjóðir eru flokkaðir sem 6. gr. sjóðir. Nánari upplýsingar um framangreint eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins og í útboðslýsingum viðkomandi sjóða.

Íslandssjóðir hf. hafa undanfarin ár látið vinna sjálfbærnisráðgjafar fyrir félagið og birtir árlega helstu niðurstöður á heimasíðu félagsins. Einnig hefur félagið árlega birt áhrifaskýrslu fyrir IS Græn skuldabréf þar sem mæld eru áhrif fjárfestinga sjóðsins á losun gróðurhúsalofttegunda. Þá var birt á árinu 2023 samantektarskýrsla um fjármagnaðan útblástur sjóða fyrir árin 2020 - 2022.

Íslandssjóðir hf. 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 hf. hafa samið við mannauðssvið Íslandsbanka hf. um að sinna mannauðsmálum. Íslandssjóðir hf. fylgja stefnu samstæðunnar og aðgerðaráætlun gegn einelti, kynferðislegu og kynbundnu áreitni og ofbeldi.

Íslandssjóðir hf. hlutu árið 2023 viðurkenningu frá Creditinfo sem framúrskarandi fyrirtæki auk þess að vera valið fyrirmyndarfyrirtæki í rekstri af Viðskiptablaðinu og Keldunni.

Þróun á helstu mörkuðum á árinu

Á skuldabréfamarkaði var það helst verðbólgan sem var í brennidepli á árinu 2023, en 12 mánaða verðbólgutaktur fór hæst í 10,2% í febrúar en stóð í 7,7% í lok árs. Til að bregðast við hærri og prálátari verðbólgu hækkaði Seðlabankinn stýrivexti í fjörgang á árinu og fóru þeir úr 6,0% í upphafi árs í 9,25% þar sem þeir voru í lok árs. Þrátt fyrir háa stýrivexti var ágætis gangur í hagkerfinu framan af og atvinnuleysi lágt allt árið. Þegar leið á komu fram áhrif af vaxtahækkunum, á húsnæðismarkaðnum var komin fram raunverðslækkun á íbúðaverði um mitt ár og árstakturinn fór úr um 20% í upphafi árs í 4% í lok árs. Sömuleiðis var kortavelta íslenskra heimila farin að dragast saman að raunvirði miðað við árið á undan og einkaneysla fór úr 4,5% vexti á 1F í 1,7% samdrátt á 3F. Einnig var samdráttur í inn- og útflutningi.

Óverðtryggða skuldabréfavísitala kauphallarinnar hækkaði um 4,4% á tímabilinu á meðan verðtryggða vísitalan hækkaði um 3,3%. Stutt skuldabréf gáfu almennt betri ávöxtun en þau lengri á tímabilinu hvort heldur sem er verðtryggð eða óverðtryggð. Allir skuldabréfasjóðir Íslandssjóða skiluðu jákvæðri nafnávöxtun á árinu og nam hún 3,6%-7,9%. Ársávöxtun skuldabréfasjóðanna var á nokkuð þröngu bili en þó kaflaskipt yfir árið en stuttir sjóðir gáfu betri ávöxtun framan af ári en lengri sjóðir gáfu betri ávöxtun síðustu mánuði ársins. Yfir árið gáfu stystu sjóðirnir hæstu ávöxtunina, IS Lausafjárfafrn með 7,9% og IS Veltusafn með 7,6%.

Innlendur hlutabréfamarkaður reyndist heldur þungur á árinu 2023 þvert á þróun alþjóðlegra hlutabréfamarkaða. Úrvalsvísitalan með arði (OMX10GI) hækkaði um 1,2% en vísitala heildarmarkaðar með arði (OMXIGI) lækkaði um 0,7%. Árið reyndist einnig sveiflukennt, fyrstu vikur ársins fóru ágætlega af stað en markaður varð í framhaldinu þungur og velta dróst töluvert saman, þar til hlutabréfamarkaður tók aftur við sér á síðustu vikum ársins. Á árinu hækkuðu 11 af 26 skráðum

Innlendum félögum í verði á meðan 15 lækkuðu. IS Úrvalsvisitölusjóður skilaði 0,4% ávöxtun en hlutabréfasjóðir í virkri stýringu skiluðu neikvæðri ávöxtun á bilinu -8,9% til -20,0%.

Íslandssjóðir reka fjölbreytt úrval blandaðra sjóða þar sem sparifjáreigendum gefst kostur á að velja á milli ólíkra fjárfestingarstefna með tilliti til áhættu. Eftir mjög erfitt ár 2022 þá varð viðsnúningur á erlendum mörkuðum og bæði erlend skulda- og hlutabréf skiluðu góðri ávöxtun. Skuldabréfin 5,2% ef horft er á FTSE WGBI og 23,8% ef horft er á Heimsvísitölu MSCI, ávöxtun beggja vísitalna í USD. Innlend skuldabréf tóku einnig við sér þegar haustið gekk í garð og skiluðu þau viðunandi ávöxtun þrátt fyrir að eiga talsvert í land með að halda í við verðbólgu. Innlend hlutabréf sátu talsvert eftir og enduðu árið í kringum núllið eftir talsverðar hækkanir síðustu tvo mánuði ársins. Blandaðir sjóðir Íslandssjóða náðu allir að skila jákvæðri nafnávöxtun í krefjandi umhverfi en ávöxtun var á bilinu 1,5% til 12,5%. Styrking ISK á móti USD hefur og hafði neikvæð áhrif á ávöxtun íslenskra fjárfesta á árinu. Mest var ávöxtunin þó í sjóðum sem fjárfesta einungis erlendis en minnst var hún í Einkasafni E sem var talsvert fjárfest í innlendum skulda- og hlutabréfum.

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 Fyrirtækjalánasjóð, IS Kredit SPV 21 hs. 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. Starfsemi 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, má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaárekstra, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar, stefnu um ábyrgar fjárfestingar, siða- og hátternisreglur, 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.

Skýrsla stjórnar

Kópavogi, 20. febrúar 2024

Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Sigurður B. Stefánsson

Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:

Kjartan Smári Höskuldsson

Ársreikningur Íslandssjóða hf. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af stjórn.

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Íslandssjóða hf fyrir árið 2023. 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 2023, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2023, 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 2023, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfsjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Íslandssjóðum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Íslandssjóða hf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðs endurskoðanda

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

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

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Kópavogur, 20.febrúar 2024.

Deloitte ehf.

Geir Steindórsson
endurskoðandi

Ársreikningur Íslandssjóða hf. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda

Rekstrarreikningur 2023

Rekstrartekjur	Skýr.	2023	2022
Umsýsluþóknun	2	2.000	2.157
Fjármunatekjur	2	12	9
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	74	(55)
Aðrar rekstrartekjur		21	14
Rekstrartekjur samtals		2.107	2.125
Fjármagnsgjöld		(0)	(1)
Hreinar rekstrartekjur samtals		2.107	2.124
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	687	562
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	726	699
Annar rekstrarkostnaður		52	63
Rekstrargjöld samtals		1.465	1.324
Hagnaður fyrir tekjuskatt		642	800
Tekjuskattur	5	(128)	(160)
Hagnaður ársins		514	640

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6	1.806	1.978
Fjárfestingar samtals		1.806	1.978
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	7	366	334
Aðrar kröfur		1	6
Kröfur samtals		367	340
Aðrar eignir			
Bankainnstæður	7	111	155
Aðrar eignir samtals		111	155
Eignir samtals		2.284	2.473
Eigið fé			
Hlutfé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		453	432
Óráðstafað eigið fé		1.508	1.656
Eigið fé samtals	9, 10	1.992	2.119
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	12	0	2
Skuldir við tengda aðila	7	21	13
Reiknaðir skattar	2,12	130	159
Aðrar skuldir	8	141	180
Skuldir samtals		292	354
Eigið fé og skuldir samtals		2.284	2.473

Yfirlit um sjóðstreymi 2023

Rekstrarhreyfingar	Skýr.	2023	2022
Hagnaður ársins		514	640
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(74)	55
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu		2	1
Veltufé frá rekstri		442	696
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		(94)	142
Handbært fé frá rekstri		348	838
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(234)	(740)
Seld verðbréf		482	829
Fjárfestingarhreyfingar		248	89
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	9	(640)	(1.028)
Breyting handbærs fjár		(44)	(101)
Handbært fé í byrjun árs		155	256
Handbært fé í lok árs		111	155

Innborgaðar vaxtatekjur 2023 námu 12 milljónum króna (árið 2022: 9 milljón króna) og greiddir vextir námu 0 milljónir króna (árið 2022: 1 milljón 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 hlutdeildarskírteini 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 rekstraraðila 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.

Umsýslupóknanir

Félagið fær umsýslupóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða til almennra fjárfesta auk annarra sérhæfðra sjóða Íslandssjóða. Þóknunin 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 þóknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýslupóknanir 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 Úrvásvísitölusjóðurinn	0,40%	-
IS Heimssafn	1,50%	-
IS Eignasafn	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	0,50%	-

Umsýslupóknanir sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjársafn	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	
	2023	2022	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	137,98	135,46	136,20	142,04
Sterlingspund (GBP)	171,46	166,90	173,18	170,81
Norsk króna (NOK)	13,07	14,09	13,39	14,41
Evra (EUR)	149,14	142,33	150,50	151,50

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 ársreikninginn. 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 2023.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld

	2023	2022
Laun	531	434
Mótframlag í lífeyrissjóð	78	64
Tryggingargjald og fjársýsluskattur	73	60
Önnur gjöld	5	4
	687	562
Starfsmenn í árslok	21	20
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu	20,7	19,9

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 kaupaukakerfi 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:	2023	2022
Kjartan Smári Höskuldsson framkvæmdastjóri	47,0	43,9
	47,0	43,9
Stjórn Íslandssjóða:		
Sylvía Kristín Ólafsdóttir	7,2	6,8
Kristján Björgvinsson	3,8	3,6
Sigurður B. Stefánsson	3,8	3,6
Jensína Kristín Böðvarsdóttir	3,6	3,5
Hólmfríður Einarsdóttir varamaður	0,1	0,1
Steinunn Bjarnadóttir varamaður	0,1	0,0
Jón Eðvald Malmquist varamaður	0,0	0,1
	18,6	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 greiddu Íslandssjóðir Íslandsbanka 726 milljónir króna fyrir þjónustu á árinu 2023 en greiddu 699 milljónir króna fyrir árið 2022.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstri 128 milljónum króna.

	2023		2022	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	642		800	
Reiknaður tekjuskattur í rekstri	128	20%	160	20%
	128		160	

Skýringar

6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf.	1.806	1.978
	1.806	1.978

7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila árið 2023

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 2023. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga. Íslandssjóðir sinna eignastýringaþjónustu fyrir Íslandsbanka á grundvelli útivistunarsamnings.

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandsbanki hf.	244	726	138	21
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf.	479	0	39	0
Sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	1.031	0	84	0
Aðrir sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	258	0	216	0
	2.012	726	477	21

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Fjármunatekjur	12			
Tekjur vegna þjónustusamnings	232			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		726		
Aðrar kröfur			27	
Bankainnstæður			111	
Ógreiddur kostnaður				21
	244	726	138	21

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila árið 2023

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf.	0	479	0	39
Íslandsbanki hf.	275	55	4.929	46
	275	534	4.929	85

Viðskipti sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta við tengda aðila árið 2023

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf.	0	1.031	0	84
Íslandsbanki hf.	931	284	31.994	163
	931	1.315	31.994	247

Skýringar

8. Aðrar skuldir

	31.12.2023	31.12.2022
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	28	78
Handhafabréfsreikningar	6	6
Ógreidd laun og launatengd gjöld	107	96
	141	180

9. Eigið fé

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málager.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2022	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
Greiddur arður 2023				(640)	(640)
Gangvirðisreikningur					
fjármálagerninga			21	(21)	0
Hagnaður ársins				514	514
Eigið fé 31.12.2023	25	6	453	1.508	1.992

10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárbörf sína vegna útlánaáhhættu og markaðsáhhættu. Eigið fé í lok ársins er 1.992 milljónir króna eða 87,2% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 43,5%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	31.12.2023	31.12.2022
Eiginfjárgrunnur	1.992	2.119
Heildar eiginfjárkrafa greinist þannig:		
Útlánaáhhætta	130	134
Markaðsáhhætta	12	13
Rekstraráhhætta	0	0
Eiginfjárkrafa samtals	142	147
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	366	331
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	43,5%	51,2%

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 136,0% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

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

Markaðsáhhætta: Gjaldmeyrisáhhætta 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 177 milljarðar króna og því er aukaeiginfjárgrunnsálag 17,7 m.kr.

11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á árinu er 21,6% en var 23,1% fyrir árið 2022. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

12. Tekjuskattsskuldbinding

	<u>Skuldbinding</u>
Staða 1.1.2022	1
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2022	160
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2023	(159)
Staða 1.1.2023	2
Reiknaður tekjuskattur vegna 2023	128
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2024	(130)
Staða 31.12.2023	0

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Gengismunur	0	2
	0	2

13. Þóknun til endurskoðenda

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Endurskoðun ársreiknings Íslandssjóða hf.	10	9
Innheimt hlutdeild sjóða í endurskoðun ársreiknings	(7)	(5)
Könnun árs hlutareiknings Íslandssjóða hf.	8	7
Innheimt hlutdeild sjóða í könnun árs hlutareiknings	(5)	(4)
	6	7

14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf., samkvæmt eignastýringarsamningum, námu samtals 120,2 milljörðum króna í árslok 2023 en voru 147,2 milljarðar í árslok 2022.

15. Starfsemi og helstu breytingar

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

16. 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 til meðferðar hjá dómstólum og eru dómkvaddir matsmenn að störfum. Stjórnendur Íslandssjóða telja málshöfðun ÍAV á hendur félaginu fráleita og að hverfandi líkur séu á að málhöfðunin muni leiða til greiðsluskyldu af hálfu félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórnarhættir Íslandssjóða hf. 2023

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.

Stjórnarháttayfirlýsing Íslandssjóða er hluti af ársreikningi félagsins og er einnig aðgengileg á heimasíðu félagsins, 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.

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 útivistunarsamninga 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 innlaun 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 2023.

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 2023 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 í í stjórn félagsins.

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 2023 voru haldnir 13 formlegir stjórnarfundir, þar af var einn haldinn með rafrænum miðlum.. Allir fundir voru ákvörðunarbærir og á fundina voru mætti allir stjórnarmenn.

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 rekstrarsviðs 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 2023. 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 vinnustaðgreiningar 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 2023 voru Kristján Björgvinsson, formaður nefndarinnar, Sigurður B Stefánsson og Þorgerður Marinósdóttir, löggiltur endurskoðandi og starfsmaður fjármálasviðs Landsvirkjunar. Á starfsárinu 2023 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 2023 var einn fundur haldinn hjá starfskjaranefnd og tóku báðir nefndarmenn þátt í fundinum.

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 árabil 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 hefur fengið leyfi stjórnar til að sinna stjórnarformennsku í 105 Miðborg slhf. og ábyrgðaraðila þess, 105 Miðborg GP ehf., en 105 Miðborg er með rekstrarsamning við Íslandssjóði. Einnig hefur framkvæmdastjóri fengið leyfi stjórnar til að sinna stjórnarformennsku í IS Haf GP ehf., sem er ábyrgðaraðili og gegnir hlutverki stjórnar sérhæfða sjóðsins IS Haf fjárfestingar slhf. sem er með rekstrarsamning við Íslandssjóði.

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 rekstraráhættuskýrslna, 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

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

lögfræðingi félagsins. Nefndin metur m.a. útgefendur fjármálagerninga og form fjárfestingarkosta og veitir starfsmönnum og stjórnendum félagsins ráðgjöf um ýmis áhættutengd málefni.

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 háttarisreglur 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:

- Áhættumenningu.
- 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. Á árinu 2023 samþykkti stjórn félagsins stefnu um hvernig sjálfbærniáhætta fellur inn í fjárfestingarákvörðunartökferli. Frá á árinu 2019 hefur starfsfólk Íslandssjóða beitt aðferðum ábyrga 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, 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 háttarisreglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingaskjöl, 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 2023.



Íslandssjóðir

Verðbréfasjóðir

Ársreikningur 2023

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða

	Afkoma ársins		Eignir í árslok		Skuldir í árslok		Hrein eign í lok árs			Gengi í lok árs			Nafnávöxtun		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	Breyting	2023	2022	2021	2023	2022	2021
IS Veltusafn	608	321	7.015	10.301	14	50	7.001	10.251	(31,7%)	1.938,89	1.802,68	1.745,29	7,6%	3,3%	0,8%
IS Ríkissafn	517	(115)	7.726	13.293	19	25	7.707	13.268	(41,9%)	2.115,35	2.007,66	2.023,96	5,4%	(0,8%)	1,6%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	1.131	(1.067)	21.212	22.590	26	154	21.186	22.436	(5,6%)	13.894,49	13.188,82	13.787,97	5,4%	(4,4%)	2,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	884	(1.217)	17.505	18.918	14	24	17.491	18.894	(7,4%)	7.358,40	7.022,71	7.461,95	4,8%	(5,9%)	5,0%
IS Úrválsvísitölusjóðurinn	2	(676)	2.476	2.488	8	2	2.468	2.486	(0,7%)	3.565,73	3.552,16	4.483,23	0,4%	(20,8%)	35,4%
IS Heimssafn	127	(221)	1.207	1.142	1	2	1.206	1.140	5,8%	3.759,69	3.370,90	3.995,78	11,5%	(15,6%)	17,9%
IS Eignasafn	25	(52)	1.019	1.098	1	1	1.018	1.097	(7,2%)	2.817,85	2.747,79	2.864,31	2,6%	(4,1%)	16,7%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	21	(9)	433	529	0	1	433	528	(18,0%)	1.692,52	1.617,22	1.642,84	4,7%	(1,6%)	2,6%
Samtals	3.315	(3.036)	58.593	70.359	83	259	58.510	70.100							

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða árið 2023

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 2023	Samtals 2022
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	64	0	3	0	67	159
Vextir	434	509	794	409	0	5	13	10	2.174	1.982
Verðbætur	0	372	639	434	0	0	25	33	1.503	1.991
Heildartekjur	434	881	1.433	843	64	5	41	43	3.744	4.132
Gjöld:										
Umsýslubóknun rekstrarfélags	35	72	197	171	10	18	5	3	511	585
Vörslubóknun	2	3	7	6	1	0	0	0	19	23
Víðskiptakostnaður	1	7	14	6	4	0	2	0	34	29
Önnur gjöld og kostnaður	3	4	8	7	2	0	0	0	24	26
Heildargjöld	41	86	226	190	17	18	7	3	588	663
Hreinar tekjur (gjöld)	393	795	1.207	653	47	(13)	34	40	3.156	3.469
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	160	(259)	(326)	26	(40)	13	(28)	(30)	(484)	(2.859)
Óinnleystur hagnaður/(tap) af fjárfestingum	55	(19)	250	205	(5)	127	19	11	643	(3.646)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	608	517	1.131	884	2	127	25	21	3.315	(3.036)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	10.251	13.268	22.436	18.894	2.486	1.140	1.097	528	70.100	76.936
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	608	517	1.131	884	2	127	25	21	3.315	(3.036)
Seld hlutdeildarskírteini	7.022	642	440	985	407	48	40	20	9.604	24.847
Innleyst hlutdeildarskírteini	(10.880)	(6.720)	(2.821)	(3.272)	(427)	(109)	(144)	(136)	(24.509)	(28.647)
Hrein eign í lok árs	7.001	7.707	21.186	17.491	2.468	1.206	1.018	433	58.510	70.100

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 31. desember 2023

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 31.12.2023	Samtals 31.12.2022
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	2.727	6.896	19.762	16.342	2.465	0	489	186	48.867	57.980 *
Peningamarkaðsgæmingar	2.355	414	247	83	0	0	47	27	3.173	6.809 *
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	1.077	389	181	1.647	1.733
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	1.264	0	0	0	0	0	0	0	1.264	1.409 *
Aðrar eignir:										
Reiðufé	655	411	1.183	1.065	1	129	93	38	3.575	2.136
Aðrar eignir	14	5	20	15	10	1	1	1	67	292
Eignir samtals	7.015	7.726	21.212	17.505	2.476	1.207	1.019	433	58.593	70.359
Skuldir:										
Skuld við rekstrarfélag	2	4	16	13	1	1	0	0	39	45
Skuld við vörslufyrirtæki	12	15	10	1	7	0	1	0	45	213
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Skuldir samtals	14	19	26	14	8	1	1	0	83	259
Hrein eign	7.001	7.707	21.186	17.491	2.468	1.206	1.018	433	58.510	70.100
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.610.750	3.643.486	1.524.791	2.377.007	692.133	320.710	361.286	255.805		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.938,89	2.115,35	13.894,49	7.358,40	3.565,73	3.759,69	2.817,85	1.692,52		

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

IS Veltusafn
Ársreikningur 2023

IS Veltusafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	434	387
Verðbætur	0	66
Heildartekjur	434	453
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	35	44
Vörslubóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	1	3
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	41	52
Hreinar tekjur (gjöld)	393	401
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	160	(109)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	55	29
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	608	321

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.251	10.405
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	608	321
Seld hlutdeildarskírteini	7.022	19.735
Innleyst hlutdeildarskírteini	(10.880)	(20.210)
Hrein eign í lok árs	7.001	10.251

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.727	2.382 *
Peningamarkaðsgerningar	2.355	5.723 *
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	1.264	1.409 *
Fjárfestingar samtals	6.346	9.514
Aðrar eignir		
Reiðufé	655	668
Aðrar eignir	14	119
Aðrar eignir samtals	669	787
Eignir samtals	7.015	10.301
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	3
Skuld við vörslufyrirtæki	12	47
Skuldir samtals	14	50
Hrein eign	7.001	10.251
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	3.610.750	5.686.723
Gengi hlutdeildarskírteina	1.938,89	1.802,68

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

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 innlánnum, víxlum og skuldabréfum fjármálafyrirtækja, skuldabréfum og víxlum sveitarfélaga ásamt skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,53 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 0,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.097	29,9%	1.169	16,7%	3.266	46,6%
	2.097	29,9%	1.169	16,7%	3.266	46,6%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	0	0,0%	306	4,4%	306	4,37%
Íslandsbanki hf.	205	2,9%	425	6,0%	629	8,96%
Kvika banki hf.	0	0,0%	186	2,7%	186	2,65%
Landsbankinn hf.	425	6,1%	0	0,0%	425	6,06%
	630	9,0%	917	13,1%	1.547	22,1%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Hagar hf.	0	0,0%	96	1,3%	96	1,3%
Síminn hf.	0	0,0%	96	1,4%	96	1,4%
Ölgerðin hf.	0	0,0%	77	1,1%	77	1,1%
	0	0,0%	269	3,8%	269	3,8%
Samtals	2.727	38,8%	2.355	33,6%	5.082	72,5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	305	4,3%	305	4,3%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	305	4,4%	305	4,4%
Kvika banki hf.	0	0,0%	203	2,9%	203	2,9%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	451	6,4%	451	6,4%
	0	0,0%	1.264	18,0%	1.264	18,0%
Reiðufé	0	0,0%	655	9,3%	655	9,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	14	0,2%	14	0,2%
Heildareignir	2.727	38,8%	4.288	61,1%	7.015	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf.		Hlutf.		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	af fjárf.	Virði	af fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Innlán fjármálafyrirtækja	1.264	18,0%	1.409	13,6%	0%	75%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	3.266	46,6%	6.017	58,4%	25%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	1.547	22,1%	2.088	20,3%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar annarra innlendra	269	3,8%	0	0,0%	0%	20%
útgefenda						
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	14	0,2%	119	1,2%	0%	10%
Laust fé	655	9,3%	668	6,5%		
Heildareignir	7.015	100,0%	10.301	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
RIKB 25 0612	774	11,0%	161	1,6%	612	8,7%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	655	9,3%	668	6,5%	(13)	(0,2%)
RIKV 24 0221	494	7,0%	0	0,0%	494	7,0%
RIKV 24 0320	490	7,0%	0	0,0%	490	7,0%
Innlán Landsbankinn hf.	451	6,4%	704	6,8%	(253)	(3,6%)
LBANK CB 25	425	6,1%	0	0,0%	425	6,1%
RIKV 24 0124	398	5,7%	0	0,0%	398	5,7%
RIKB 26 1015	389	5,6%	0	0,0%	389	5,5%
RIKV 24 0515	386	5,5%	0	0,0%	386	5,5%
ISB CBF 27	362	5,2%	261	2,5%	101	1,4%
Stærstu eignir (10)	4.824	68,8%	1.794	17,4%	3.030	43,2%
Aðrar eignir	2.191	31,2%	8.507	82,6%	(6.316)	(90,0%)
Heildareignir	7.015	100,0%	10.301	100,0%	(3.286)	(46,8%)

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ARION 24 1020 GB	204	0	204
ARION CB 24	100	(221)	(121)
HAGA240612	95	0	95
ISB CB 23	101	(425)	(324)
ISB CB 27	208	0	208
ISB CBF 27	200	(100)	100
LBANK CB 23	0	(305)	(305)
LBANK CB 25	417	0	417
OLGERD240513	76	0	76
RIKB 23 0515	0	(1.055)	(1.055)
RIKB 24 0415	701	(2.435)	(1.734)
RIKB 25 0612	1.049	(419)	630
RIKB 26 1015	390	0	390
RIKV 23 0419	0	(99)	(99)
RIKV 23 0621	783	0	783
RIKV 23 0816	776	0	776
RIKV 23 0920	583	0	583
RIKV 23 1018	873	(148)	725
RIKV 23 1129	481	(199)	282
RIKV 23 1220	578	(197)	381
RIKV 24 0124	385	0	385
RIKV 24 0221	481	0	481
RIKV 24 0320	482	0	482
RIKV 24 0515	383	0	383
SIMINN240605	95	0	95
Heildar kaup og heildarsölur	9.441	(5.603)	3.838

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	7.001	10.251	10.405
Kaupgengi	1.938,89	1.802,68	1.745,29

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	7,6%	3,3%	0,8%
Raunávöxtun	(0,4%)	(5,5%)	(3,9%)

IS Ríkissafn
Ársreikningur 2023

IS Ríkissafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	509	421
Verðbætur	372	560
Heildartekjur	881	981
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	72	98
Vörsluþóknun	3	5
Viðskiptakostnaður	7	4
Önnur gjöld og kostnaður	4	4
Heildargjöld	86	111
Hreinar tekjur (gjöld)	795	870
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(259)	(631)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(19)	(354)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	517	(115)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	13.268	14.193
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	517	(115)
Seld hlutdeildarskírteini	642	1.316
Innleyst hlutdeildarskírteini	(6.720)	(2.126)
Hrein eign í lok árs	7.707	13.268

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.896	11.961 *
Peningamarkaðsgerningar	414	1.056 *
Fjárfestingar samtals	7.310	13.017
Aðrar eignir		
Reiðufé	411	269
Aðrar eignir	5	7
Aðrar eignir samtals	416	276
Eignir samtals	7.726	13.293
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	8
Skuld við vörslufyrirtæki	15	17
Skuldir samtals	19	25
Hrein eign	7.707	13.268
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.643.486	6.608.870
Gengi hlutdeildarskírteina	2.115,35	2.007,66

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

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 2,65 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 32,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	259	3,3%	259	3,3%
Ríkissjóður Íslands	6.896	89,3%	155	2,0%	7.051	91,3%
	6.896	89,3%	414	5,3%	7.310	94,6%
Reiðufé	0	0,0%	411	5,3%	411	5,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Heildareignir	6.896	89,3%	830	10,7%	7.726	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	7.310	94,6%	13.017	97,9%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	5	0,1%	7	0,1%		
Laust fé	411	5,3%	269	2,0%		
Heildareignir	7.726	100,0%	13.293	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
RIKB 26 1015	1.961	25,4%	0	0,0%	1.961	25,4%
RIKB 25 0612	1.568	20,3%	2.998	22,6%	(1.430)	(18,5%)
RIKS 30 0701	1.173	15,2%	115	0,9%	1.058	13,7%
RIKS 26 0216	1.060	13,7%	2.486	18,7%	(1.426)	(18,5%)
RIKB 28 1115	1.030	13,3%	1.078	8,1%	(48)	(0,6%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	411	5,3%	269	2,0%	142	1,8%
HFF 150224	259	3,4%	713	5,4%	(454)	(5,9%)
RIKB 24 0415	155	2,0%	3.206	24,1%	(3.051)	(39,5%)
RIKB 31 0124	103	1,3%	320	2,4%	(217)	(2,8%)
RIKS 33 0321	1	0,0%	81	0,6%	(80)	(1,0%)
Stærstu eignir (10)	7.721	99,9%	11.266	84,8%	(3.545)	(45,9%)
Aðrar eignir	5	0,1%	2.027	15,2%	(2.022)	(26,2%)
Heildareignir	7.726	100,0%	13.293	100,0%	(5.567)	(72,1%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
HFF 150224	0	(2)	(2)
HFF 150434	0	(970)	(970)
RIKB 23 0515	0	(723)	(723)
RIKB 24 0415	229	(3.287)	(3.058)
RIKB 25 0612	1.629	(2.933)	(1.304)
RIKB 26 1015	4.017	(2.034)	1.983
RIKB 28 1115	1.613	(1.639)	(26)
RIKB 31 0124	253	(443)	(190)
RIKS 26 0216	2.820	(4.353)	(1.533)
RIKS 30 0701	1.670	(613)	1.057
RIKS 33 0321	0	(81)	(81)
RIKV 23 0315	0	(99)	(99)
RIKV 23 0816	484	0	484
RIKV 23 1220	193	(197)	(4)
Heildarkaup og heildarsölur	12.908	(17.374)	(4.466)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti	7.707	13.268	14.193
Kaupgengi	2.115,35	2.007,66	2.023,96

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun	5,4%	(0,8%)	1,6%
Raunávöxtun	(2,5%)	(9,3%)	(3,1%)



Íslandssjóðir

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Ársreikningur 2023

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	794	754
Verðbætur	639	885
Heildartekjur	1.433	1.639
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	197	220
Vörsluþóknun	7	8
Viðskiptakostnaður	14	10
Önnur gjöld og kostnaður	8	10
Heildargjöld	226	248
Hreinar tekjur (gjöld)	1.207	1.391
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(326)	(1.352)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	250	(1.106)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.131	(1.067)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	22.436	25.931
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.131	(1.067)
Seld hlutdeildarskírteini	440	722
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.821)	(3.150)
Hrein eign í lok árs	21.186	22.436

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.762	21.937 *
Peningamarkaðsgerningar	247	30 *
Fjárfestingar samtals	20.009	21.967
Aðrar eignir		
Reiðufé	1.183	476
Aðrar eignir	20	147
Aðrar eignir samtals	1.203	623
Eignir samtals	21.212	22.590
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	16	17
Skuld við vörslufyrirtæki	10	137
Skuldir samtals	26	154
Hrein eign	21.186	22.436
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	1.524.791	1.701.157
Gengi hlutdeildarskírteina	13.894,49	13.188,82

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

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 var 4,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 51%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	415	1,9%	0	0,0%	415	1,9%
Íbúðalánasjóður	1.329	6,3%	247	1,2%	1.576	7,4%
Ríkissjóður Íslands	18.018	84,9%	0	0,0%	18.019	84,9%
	19.762	93,1%	247	1,2%	20.009	94,3%
Reiðufé	0	0,0%	1.183	5,6%	1.183	5,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	20	0,1%	20	0,1%
Heildareignir	19.762	93,1%	1.450	6,8%	21.212	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	20.009	94,3%	21.967	97,2%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	20	0,1%	147	0,7%		
Laust fé	1.183	5,6%	476	2,1%		
Heildareignir	21.212	100,0%	22.590	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	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Breyting	
RIKS 30 0701	4.865	22,9%	2.008	8,9%	2.857	13,5%
RIKB 28 1115	3.260	15,4%	3.196	14,1%	64	0,3%
RIKB 26 1015	2.336	11,0%	0	0,0%	2.336	11,0%
RIKS 26 0216	2.008	9,4%	1.875	8,3%	133	0,6%
RIKB 31 0124	1.806	8,5%	1.863	8,3%	(57)	(0,3%)
RIKS 33 0321	1.798	8,5%	1.409	6,2%	389	1,8%
HFF150434	1.329	6,3%	4.474	19,8%	(3.145)	(14,8%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	1.183	5,6%	476	2,1%	707	3,3%
RIKB 35 0917	679	3,2%	0	0,0%	679	3,2%
RIKB 25 0612	534	2,5%	2.676	11,9%	(2.142)	(10,1%)
Stærstu eignir (10)	19.798	93,3%	17.976	79,6%	1.822	8,6%
Aðrar eignir	1.414	6,7%	4.614	20,4%	(3.200)	(15,1%)
Heildareignir	21.212	100,0%	22.590	100,0%	(1.378)	(6,5%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
BYG 15 1	0	(0)	(0)
BYG 16 1	0	(0)	(0)
BYG 18 1	0	(0)	(0)
BYG 19 1	0	(1)	(1)
HFF150224	0	(1)	(1)
HFF150434	0	(3.158)	(3.158)
HFF150644	0	(695)	(695)
RIKB 24 0415	193	(2.330)	(2.137)
RIKB 25 0612	1.070	(3.137)	(2.067)
RIKB 26 1015	4.172	(1.819)	2.353
RIKB 28 1115	2.949	(2.830)	119
RIKB 31 0124	3.165	(3.187)	(22)
RIKB 35 0917	658	(2)	656
RIKB 42 0217	1.484	(1.271)	213
RIKS 26 0216	3.955	(3.936)	19
RIKS 30 0701	4.207	(1.350)	2.857
RIKS 33 0321	1.015	(646)	369
RIKS 37 0115	730	(741)	(11)
Heildarkaup og heildarsölur	23.598	(25.104)	(1.506)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti	21.186	22.436	25.931
Kaupgengi	13.894,49	13.188,82	13.787,97

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun	5,4%	(4,4%)	2,3%
Raunávöxtun	(2,5%)	(12,5%)	(2,4%)

IS Ríkisskuldabréf löng
Ársreikningur 2023

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	409	395
Verðbætur	434	434
Heildartekjur	843	829
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	171	184
Vörslubóknun	6	7
Viðskiptakostnaður	6	5
Önnur gjöld og kostnaður	7	7
Heildargjöld	190	203
Hreinar tekjur (gjöld)	653	626
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	26	(523)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	205	(1.320)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	884	(1.217)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	18.894	20.047
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	884	(1.217)
Seld hlutdeildarskírteini	985	2.286
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.272)	(2.222)
Hrein eign í lok árs	17.491	18.894

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	16.342	18.339
Peningamarkaðsgerningar	83	0
Fjárfestingar samtals	16.425	18.339
Aðrar eignir		
Reiðufé	1.065	568
Aðrar eignir	15	11
Aðrar eignir samtals	1.080	579
Eignir samtals	17.505	18.918
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	13	14
Skuld við vörslufyrirtæki	1	10
Skuldir samtals	14	24
Hrein eign	17.491	18.894
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.377.007	2.690.408
Gengi hlutdeildarskírteina	7.358,40	7.022,71

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 var 6,9 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 80%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	386	2,2%	0	0,0%	386	2,2%
Íbúðalánasjóður	919	5,2%	83	0,5%	1.001	5,7%
Ríkissjóður Íslands	15.037	85,9%	0	0,0%	15.037	85,9%
	16.342	93,3%	83	0,5%	16.425	93,8%
Reiðufé	0	0,0%	1.065	6,1%	1.065	6,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	15	0,1%	15	0,1%
Heildareignir	16.342	93,3%	1.163	6,7%	17.505	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2023	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	16.425	93,8%	18.339	96,9%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	15	0,1%	11	0,1%		
Laust fé	1.065	6,1%	568	3,0%		
Heildareignir	17.505	100,0%	18.918	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
RIKS 33 0321	4.942	28,2%	4.367	23,1%	575	3,3%
RIKS 30 0701	4.847	27,7%	3.779	20,0%	1.068	6,1%
RIKS 37 0115	2.499	14,3%	711	3,8%	1.788	10,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	1.065	6,1%	568	3,0%	497	2,8%
HFF150434	917	5,2%	3.274	17,3%	(2.357)	(13,5%)
RIKB 35 0917	863	4,9%	0	0,0%	863	4,9%
RIKB 42 0217	728	4,2%	585	3,1%	143	0,8%
RIKB 28 1115	449	2,6%	608	3,2%	(159)	(0,9%)
RIKB 31 0124	404	2,3%	1.114	5,9%	(710)	(4,1%)
RIKS 26 0216	298	1,7%	478	2,5%	(180)	(1,0%)
Stærstu eignir (10)	17.012	97,2%	15.484	81,8%	1.528	8,7%
Aðrar eignir	493	2,8%	3.434	18,2%	(2.941)	(16,8%)
Heildareignir	17.505	100,0%	18.918	100,0%	(1.413)	(8,1%)

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
BYG 15 1	0	(1)	(1)
BYG 16 1	0	(2)	(2)
BYG 19 1	0	(5)	(5)
HFF150224	0	(2)	(2)
HFF150434	0	(2.369)	(2.369)
HFF150644	0	(2.492)	(2.492)
RIKB 25 0612	0	(426)	(426)
RIKB 28 1115	582	(734)	(152)
RIKB 31 0124	932	(1.606)	(674)
RIKB 35 0917	833	(6)	827
RIKB 42 0217	1.239	(1.080)	159
RIKS 26 0216	359	(559)	(200)
RIKS 30 0701	2.252	(1.226)	1.026
RIKS 33 0321	2.175	(1.612)	563
RIKS 37 0115	2.442	(643)	1.799
Heildar kaup og heildarsölur	10.814	(12.763)	(1.949)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	17.491	18.894	20.047
Kaupgengi	7.358,40	7.022,71	7.461,95

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	4,8%	(5,9%)	5,0%
Raunávöxtun	(3,0%)	(13,9%)	0,1%

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Ársreikningur 2023

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	64	143
Heildartekjur	64	143
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	10	12
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	4	4
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	17	19
Hreinar tekjur (gjöld)	47	124
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(40)	(74)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(5)	(726)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2	(676)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.486	3.246
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2	(676)
Seld hlutdeildarskírteini	407	446
Innleyst hlutdeildarskírteini	(427)	(530)
Hrein eign í lok árs	2.468	2.486

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	2.465	2.484
Fjárfestingar samtals	2.465	2.484
Aðrar eignir		
Reiðufé	1	1
Aðrar eignir	10	3
Aðrar eignir samtals	11	4
Eignir samtals	2.476	2.488
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	7	1
Skuldir samtals	8	2
Hrein eign	2.468	2.486
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	692.133	699.763
Gengi hlutdeildarskírteina	3.565,73	3.552,16

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), (OMX115 CAP frá janúar 2024), að teknu tilliti til kostnaðar, með fjárfestingu í hlutabréfum sem skráð eru í Kauphöll Íslands (Nasdaq OMX Nordic Exchange).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Alvotek	300	12,1%	0	0,0%	300	12,1%
Arion banki hf.	390	15,8%	0	0,0%	390	15,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	120	4,8%	0	0,0%	120	4,8%
Festi hf.	151	6,1%	0	0,0%	151	6,1%
Icelandair Group hf.	100	4,0%	0	0,0%	100	4,0%
Íslandsbanki hf.	301	12,2%	0	0,0%	301	12,2%
Kvika banki hf.	167	6,8%	0	0,0%	167	6,8%
Marel hf.	600	24,2%	0	0,0%	600	24,2%
Reitir fasteignafélag hf.	145	5,9%	0	0,0%	145	5,9%
Síldarvinnslan hf.	191	7,7%	0	0,0%	191	7,7%
	2.465	99,6%	0	0,0%	2.465	99,6%
Reiðufé	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	10	0,4%	10	0,4%
Heildareignir	2.465	99,6%	11	0,4%	2.476	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Innlend hlutabréf	2.465	99,6%	2.484	99,8%	90%	100%
Aðrar eignir	10	0,4%	3	0,1%		
Laust fé	1	0,0%	1	0,1%		
Heildareignir	2.476	100,0%	2.488	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Marel hf.	600	24,2%	647	26,0%	(47)	(1,9%)
Arion banki hf.	390	15,8%	380	15,3%	10	0,4%
Íslandsbanki hf.	301	12,2%	368	14,8%	(67)	(2,7%)
Alvotech	300	12,1%	0	0,0%	300	12,1%
Síldarvinnslan hf.	191	7,7%	224	9,0%	(33)	(1,3%)
Kvika banki hf.	167	6,8%	268	10,8%	(101)	(4,1%)
Festi hf.	151	6,1%	115	4,6%	36	1,5%
Reitir fasteignafélag hf.	145	5,9%	0	0,0%	145	5,9%
Eimskipafélag Íslands hf.	120	4,8%	153	6,2%	(33)	(1,3%)
Icelandair Group hf.	100	4,0%	194	7,8%	(94)	(3,8%)
Stærstu eignir	2.465	99,6%	2.349	94,4%	116	4,7%
Aðrar eignir	11	0,4%	139	5,6%	(128)	(5,2%)
Heildareignir	2.476	100,0%	2.488	100,0%	(12)	(0,5%)

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ALVO	232	(19)	213
ARION	72	(68)	4
EIM	20	(40)	(20)
FESTI	64	(44)	20
ICEAIR	27	(106)	(79)
ISB	56	(96)	(40)
KVIKA	31	(112)	(81)
MAREL	169	(177)	(8)
REITIR	209	(51)	158
SIMINN	18	(74)	(56)
SJOVA	100	(100)	(0)
SVN	231	(237)	(6)
VIS	0	(41)	(41)
Heildar kaup og heildarsölur	1.229	(1.165)	64

Skýringar

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%	31.12.2023	%
Iðnaður	720	29,1%	0	0,0%	720	29,1%
Smásala	150	6,1%	0	0,0%	150	6,1%
Fasteignafélög	145	5,9%	0	0,0%	145	5,9%
Ferðapjónusta	100	4,0%	0	0,0%	100	4,0%
Fjármálafyrirtæki	859	34,7%	0	0,0%	859	34,7%
Heilbrigðisþjónusta	300	12,1%	0	0,0%	300	12,1%
Sjávarútvegsfyrirtæki	191	7,7%	0	0,0%	191	7,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	11	0,4%	11	0,4%
Eignir samtals	2.465	99,6%	11	0,4%	2.476	100,0%

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	2.468	2.486	3.246
Kaupgengi	3.565,73	3.552,16	4.483,23

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	0,4%	(20,8%)	35,4%
Raunávöxtun	(7,1%)	(27,5%)	29,1%

8. Samanburður við vísitölumiðmið:

	Ávöxtun 2023	Ávöxtun viðmiðs 2023	Umfram ávöxtun 2023
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	0,4%	1,1%	(0,7%)

IS Heimssafn
Ársreikningur 2023

IS Heimssafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	5	1
Heildartekjur	5	1
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	18	18
Önnur gjöld og kostnaður	0	1
Heildargjöld	18	19
Hreinar tekjur (gjöld)	(13)	(18)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	13	(97)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	127	(106)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	127	(221)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.140	1.409
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	127	(221)
Seld hlutdeildarskírteini	48	82
Innleyst hlutdeildarskírteini	(109)	(130)
Hrein eign í lok árs	1.206	1.140

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Hlutdeildarskírteini	1.077	1.093
Fjárfestingar samtals	1.077	1.093
Aðrar eignir		
Reiðufé	129	47
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	130	49
Eignir samtals	1.207	1.142
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	1	2
Hrein eign	1.206	1.140
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	320.710	338.127
Gengi hlutdeildarskírteina	3.759,69	3.370,90

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.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	136	11,3%	0	0,0%	136	11,3%
Seilern Stryx World Growth	80	6,6%	0	0,0%	80	6,6%
Skagen Focus VPFO B	90	7,5%	0	0,0%	90	7,5%
Skagen Global Fund	163	13,5%	0	0,0%	163	13,5%
Skagen Kon-Tiki	72	5,9%	0	0,0%	72	5,9%
Skagen m2-C	36	3,0%	0	0,0%	36	3,0%
Sparinvest Global Value I	56	4,6%	0	0,0%	56	4,6%
Storebrand Global Indeks-N4	217	18,0%	0	0,0%	217	18,0%
Vanguard Global Stock Index Fund	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Vanguard ESG Developed World	139	11,5%	0	0,0%	139	11,5%
Vontobel Emerging Markets	88	7,3%	0	0,0%	88	7,3%
	1.077	89,2%	0	0,0%	1.077	89,2%
Reiðufé	0	0,0%	129	10,7%	129	10,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	1.077	89,2%	130	10,8%	1.207	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2023	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	1.077	89,2%	1.093	95,7%	60%	100%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 3.tl. 2. mgr. 64. gr. laga nr. 116/2021	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	2	0,2%		
Laust fé	129	10,7%	47	4,1%		
Heildareignir	1.207	100,0%	1.142	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Storebrand Global Indeks-N4	217	18,0%	195	17,1%	22	1,8%
Skagen Global Fund	163	13,5%	149	13,0%	14	1,2%
Capital Group New Perspective	139	11,5%	118	10,3%	21	1,7%
Vanguard ESG Developed World	136	11,3%	122	10,6%	14	1,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	129	10,7%	47	4,1%	83	6,9%
Seilern Stryx World Growth	90	7,5%	82	7,2%	8	0,7%
Vontobel Emerging Markets	88	7,3%	144	12,6%	(56)	(4,6%)
Skagen Focus VPFO B	80	6,6%	76	6,7%	4	0,3%
Skagen Kon-Tiki	71	5,9%	0	0,0%	71	5,9%
Sparinvest Global Value I	56	4,6%	66	5,8%	(10)	(0,8%)
Stærstu eignir (10)	1.170	96,9%	999	87,4%	171	14,2%
Aðrar eignir	37	3,1%	143	12,6%	(106)	(8,8%)
Heildareignir	1.207	100,0%	1.142	100,0%	65	5,4%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2023	%	31.12.2022	%
Bandaríkin	USD	664	55,0%	605	53,0%
Japan	JPY	60	5,0%	58	5,1%
Frakkland	EUR	48	4,0%	47	4,1%
Kína	CNY	48	4,0%	45	3,9%
Bretland	GBP	48	4,0%	43	3,8%
Indland	INR	39	3,2%	37	3,2%
Kanada	CAD	32	2,6%	38	3,3%
Sviss	EUR	30	2,5%	27	2,4%
Holland	EUR	24	2,0%	23	2,0%
Taívan	TWD	24	2,0%	0	0,0%
Annað		190	15,7%	219	19,2%
Heildareignir		1.207	100,0%	1.142	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
BGIWUIA (Ishares Dev. World Index Fund)	0	(50)	(50)
CGNPBUS LX (Capital Group New Persp.)	0	(4)	(4)
OCS US (Oculus Holding AG)	7	(7)	(0)
SKAM2CN NO (Skagen m2-C)	0	(32)	(32)
SPGL (Sparinvest - Global Value I)	0	(15)	(15)
STGLOBS (Skagen Global Fund)	0	(4)	(4)
STKONTI (Skagen Kon-Tiki)	68	0	68
STSGINU NO(Storebrand Global Indeks-N4)	0	(15)	(15)
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	0	(18)	(18)
VANGISI 903 (Vanguard Global Index Fund)	0	(30)	(30)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Dev. World)	0	(7)	(7)
VONEMJA LX (Vontobel Emerging Markets)	0	(52)	(52)
Heildarkaup og heildarsölur	75	(234)	(159)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	1.206	1.140	1.409
Kaupgengi	3.759,69	3.370,90	3.995,78

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	11,5%	(15,6%)	17,9%
Raunávöxtun	3,3%	(22,8%)	12,4%

IS Eignasafn
Ársreikningur 2023

IS Eignasafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	3	16
Vextir	13	14
Verðbætur	25	21
Heildartekjur	41	51
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	5	6
Viðskiptakostnaður	2	2
Heildargjöld	7	8
Hreinar tekjur (gjöld)	34	43
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(28)	(43)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	19	(52)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	25	(52)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.097	1.171
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	25	(52)
Seld hlutdeildarskírteini	40	195
Innleyst hlutdeildarskírteini	(144)	(217)
Hrein eign í lok árs	1.018	1.097

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	489	599
Peningamarkaðsgerningar	47	0
Hlutdeildarskírteini	389	434
Fjárfestingar samtals	925	1.033
Aðrar eignir		
Reiðufé	93	63
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	94	65
Eignir samtals	1.019	1.098
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	1
Skuld við vörslufyrirtæki	1	0
Skuldir samtals	1	1
Hrein eign	1.018	1.097
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	361.286	399.407
Gengi hlutdeildarskírteina	2.817,85	2.747,79

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 var 4,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 68,3%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	0	0,0%	20	1,9%	20	1,9%
Ríkissjóður Íslands	275	27,0%	0	0,0%	0	0,0%	275	27,0%
	275	27,0%	0	0,0%	20	1,9%	294	28,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Landsbankinn hf.	0	0,0%	0	0,0%	27	2,7%	27	2,7%
	0	0,0%	0	0,0%	27	2,7%	27	2,7%
Samtals	275	27,0%	0	0,0%	47	4,6%	322	31,6%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotek	0	0,0%	43	4,3%	0	0,0%	43	4,3%
Amaroq Minerals Ltd.	0	0,0%	6	0,6%	0	0,0%	6	0,6%
Arion banki hf.	0	0,0%	18	1,7%	0	0,0%	18	1,7%
Brim hf.	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Festi hf.	0	0,0%	5	0,4%	0	0,0%	5	0,4%
Fly Play hf.	0	0,0%	10	1,0%	0	0,0%	10	1,0%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	10	1,0%	0	0,0%	10	1,0%
Icelandair hf.	0	0,0%	11	1,1%	0	0,0%	11	1,1%
Isfélag hfs	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	7	0,7%	0	0,0%	7	0,7%
Kaldalón hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	9	0,9%	0	0,0%	9	0,9%
Marel hf.	0	0,0%	21	2,0%	0	0,0%	21	2,0%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	14	1,4%	0	0,0%	14	1,4%
Oculis holding AG	0	0,0%	3	0,3%	0	0,0%	3	0,3%
Reginn hf.	0	0,0%	13	1,3%	0	0,0%	13	1,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	8	0,8%	0	0,0%	8	0,8%
Síminn hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	2	0,2%	0	0,0%	2	0,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	6	0,5%	0	0,0%	6	0,5%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0,0%	4	0,4%	0	0,0%	4	0,4%
	0	0,0%	200	19,6%	0	0,0%	200	19,6%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	14	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%
	14	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%	9	0,9%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	36	3,5%	36	3,5%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	0	0,0%	115	11,3%	115	11,3%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	0	0,0%	9	0,9%	9	0,9%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	6	0,6%	6	0,6%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	7	0,7%	7	0,7%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	11	1,1%	11	1,1%
Skagen Kon-Tiki	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
Skagen m2-C	0	0,0%	0	0,0%	2	0,2%	2	0,2%
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%	15	1,4%	15	1,4%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	7	0,7%	7	0,7%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	6	0,6%	6	0,6%
	0	0,0%	0	0,0%	236	23,2%	236	23,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	49	4,8%	49	4,8%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	10	1,0%	10	1,0%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	94	9,2%	94	9,2%
	0	0,0%	0	0,0%	153	15,0%	153	15,0%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	93	9,2%	93	9,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	289	28,3%	200	19,6%	530	52,1%	1.019	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbr. sj. (UCITS)	236	23,2%	271	24,7%	10%	70%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginl. fjárfest.	153	15,0%	163	14,8%	0%	30%
Hlutabréf	200	19,6%	238	21,7%	0%	40%
Skuldabréf	336	32,9%	361	32,9%	0%	50%
Innlán fjármálatrygginga	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	2	0,2%		
Laust fé	93	9,2%	63	5,7%		
Heildareignir	1.019	100,0%	1.098	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-
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	115	11,3%	75	6,8%	40	3,9%
RIKS 26 0216	104	10,2%	73	6,6%	31	3,1%
IS Sértrygð skuldabréf VTR	94	9,2%	83	7,5%	11	1,1%
Reiðufé Íslandsbanki	93	9,1%	63	5,7%	30	3,0%
RIKB 31 0124	55	5,4%	52	4,7%	3	0,3%
IS EQUUS Hlutabréf	49	4,8%	69	6,3%	(20)	(2,0%)
RIKS 30 0701	45	4,4%	0	0,0%	45	4,4%
RIKB 28 1115	43	4,3%	54	5,0%	(11)	(1,1%)
Alvotech	41	4,0%	29	2,6%	12	1,2%
IS Ríkisskuldabréf löng	36	3,5%	23	2,1%	13	1,2%
Stærstu eignir (10)	675	66,2%	521	47,4%	154	15,1%
Aðrar eignir	344	33,8%	577	52,6%	(233)	(22,9%)
Heildareignir	1.019	100,0%	1.098	100,0%	(79)	(7,8%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023

	Skulda-		Hlutabréf		Annað		Alls	
	bréf	%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	172	16,9%	0	0,0%	0	0,0%	172	16,9%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	122	12,0%	0	0,0%	0	0,0%	122	12,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	27	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	27	2,7%
Skuldabréf sveitarfélaga	14	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	14	1,3%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	195	19,2%	0	0,0%	195	19,2%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	72	7,1%	72	7,1%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	5	0,4%	0	0,0%	5	0,4%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	258	25,3%	258	25,3%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	59	5,8%	59	5,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	93	9,2%	93	9,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	335	32,9%	200	19,6%	484	47,5%	1.019	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ALVO	26	(18)	8
ALVO US	3	0	3
AMRQ	6	0	6
ARION	33	(29)	4
BGIWUIA	0	(4)	(4)
BRIM	8	(28)	(20)
CBI-SJODUR	7	0	7
CGNPBUS LX	0	(2)	(2)
EIK	9	(10)	(1)
EIM	0	(6)	(6)
EQUUS	0	(10)	(10)
FESTI	7	(12)	(5)
HAGA	3	(10)	(7)
HAMP	9	(10)	(1)
HFF150434	0	(4)	(4)
HFF150644	0	(5)	(5)
ICEAIR	32	(39)	(7)
ICESEA	0	(0)	(0)
ISB	10	(30)	(20)
KALD	1	0	1
KVIKA	14	(15)	(1)
LBANK CBI 24	0	(27)	(27)
LONG-RIKI	14	(3)	11
LSS150224	0	(1)	(1)
MAREL	49	(38)	11
MEDAL-RIKI	58	(23)	35
NOVA	6	(6)	0
OCS US	4	(2)	2
OLGERD	20	(26)	(6)
PLAY	2	(2)	(0)
REGINN	11	(4)	7
REITIR	9	(10)	(1)
RIKB 25 0612	17	(50)	(33)
RIKB 26 1015	15	(15)	0
RIKB 28 1115	42	(52)	(10)
RIKB 31 0124	56	(51)	5
RIKB 35 0917	15	0	15
RIKB 42 0217	57	(56)	1
RIKI	0	(48)	(48)
RIKS 26 0216	103	(76)	27
RIKS 30 0701	54	(10)	44
RIKS 33 0321	17	(23)	(6)
RVKN 35 1	3	0	3
SIMINN	1	0	1
SJOVA	9	(7)	2
SKAM2CN NO	0	(3)	(3)
STGLOBS	0	(3)	(3)
STKONTI	5	(0)	5
STSGINU NO	0	(3)	(3)
STWDIUS ID	1	(4)	(3)
SVN	8	(15)	(7)
VANGISI 903	0	(2)	(2)
VELTUS	0	(30)	(30)
VGSGIUS 903	0	(3)	(3)
VIS	4	(1)	3
VONEMJA LX	0	(5)	(5)
Heildarkaup og heildarsölur	748	(831)	(83)

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti	1.018	1.097	1.171
Kaupgengi	2.817,85	2.747,79	2.864,31

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun	2,6%	(4,1%)	16,7%
Raunávöxtun	(5,1%)	(12,3%)	11,3%

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Ársreikningur 2023

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	10	10
Verðbætur	33	25
Heildartekjur	43	35
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	3	3
Heildargjöld	3	3
Hreinar tekjur (gjöld)	40	32
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(30)	(30)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	11	(11)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	21	(9)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	528	534
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	21	(9)
Seld hlutdeildarskírteini	20	65
Innleyst hlutdeildarskírteini	(136)	(62)
Hrein eign í lok árs	433	528

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	186	278
Peningamarkaðsgerningar	27	0
Hlutdeildarskírteini	181	206
Fjárfestingar samtals	394	484
Aðrar eignir		
Reiðufé	38	44
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	39	45
Eignir samtals	433	529
Skuldir		
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	0	1
Hrein eign	433	528
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	255.805	326.452
Gengi hlutdeildarskírteina	1.692,52	1.617,22

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, innlánnum fjármálafyrirtækja og öðrum fjármálagerningum 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 var 4,1 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 60,8%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	27	6,3%	27	6,3%
Ríkissjóður Íslands	178	41,0%	0	0,0%	178	41,0%
	178	41,0%	27	6,3%	205	47,4%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Skráð skuldabréf</i>						
Reykjavíkurborg	8	1,9%	0	0,0%	8	1,9%
	8	1,9%	0	0,0%	8	1,9%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Ríkissafn	0	0,0%	5	1,3%	5	1,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	40	9,4%	40	9,4%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	74	17,0%	74	17,0%
IS Veltusafn	0	0,0%	4	0,8%	4	0,8%
	0	0,0%	123	28,5%	123	28,5%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	58	13,3%	58	13,3%
	0	0,0%	58	13,3%	58	13,3%
Reiðufé						
	0	0,0%	38	8,8%	38	8,8%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	186	42,9%	247	57,1%	433	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	31.12.2023		31.12.2022		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	Hlutf. af fjárf. %	Virði	Hlutf. af fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskirt. verðbréfasjóða (UCITS) ...	123	28,5%	143	26,9%	10%	70%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir						
almenna fjárfesta	58	13,3%	63	12,0%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga	213	49,3%	278	52,6%	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	38	8,8%	44	8,4%		
Heildareignir	433	100,0%	529	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	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Breyting	
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	74	17,0%	56	10,5%	18	4,2%
RIKS 26 0216	67	15,4%	61	11,5%	6	1,4%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	58	13,3%	63	11,9%	(5)	(1,2%)
IS Ríkisskuldabréf löng	41	9,4%	17	3,2%	24	5,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	38	8,8%	44	8,4%	(6)	(1,4%)
RIKB 31 0124	35	8,0%	41	7,7%	(6)	(1,4%)
RIKS 30 0701	29	6,8%	0	0,0%	29	6,7%
RIKB 28 1115	28	6,6%	42	7,9%	(14)	(3,2%)
HFF150224	27	6,3%	75	14,2%	(48)	(11,0%)
RIKB 35 0917	10	2,3%	0	0,0%	10	2,3%
Stærstu eignir (10)	407	93,9%	399	75,3%	8	1,9%
Aðrar eignir	26	6,1%	130	24,7%	(104)	(24,0%)
Heildareignir	433	100,0%	529	100,0%	(96)	(22,1%)

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	127	29,2%	0	0,0%	127	29,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	78	18,1%	0	0,0%	78	18,1%
Skuldabréf sveitarfélaga	8	1,9%	0	0,0%	8	1,9%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	181	41,8%	181	41,8%
Reiðufé Íslandsbanki. hf.	0	0,0%	38	8,9%	38	8,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	213	49,2%	220	50,8%	433	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
CBI-SJODUR	12	(20)	(8)
CB-SJODUR	0	(0)	(0)
HFF150434	0	(4)	(4)
HFF150644	0	(4)	(4)
LONG-RIKI	37	(14)	23
LSS150224	0	(1)	(1)
MEDAL-RIKI	44	(30)	14
RIKB 25 0612	13	(38)	(25)
RIKB 26 1015	11	(11)	0
RIKB 28 1115	32	(45)	(13)
RIKB 31 0124	38	(42)	(4)
RIKB 35 0917	10	0	10
RIKB 42 0217	42	(43)	(1)
RIKI	0	(37)	(37)
RIKS 26 0216	63	(60)	3
RIKS 30 0701	40	(11)	29
RIKS 33 0321	10	(15)	(5)
VELTUS	10	(35)	(25)
Heildar kaup og heildarsölur	362	(410)	(48)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	433	528	534
Kaupgengi	1.692,52	1.617,22	1.642,84

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	4,7%	(1,6%)	2,6%
Raunávöxtun	(3,1%)	(10,0%)	(2,1%)

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

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		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	Breyting	2023	2022	2021	2023	2022	2021
IS Lausafjár safn	2.621	1.163	32.250	33.774	46	57	32.204	33.717	(4,5%)	1.476,84	1.369,07	1.320,33	7,9%	3,7%	0,8%
IS Skuldabréfasafn	291	(74)	5.559	6.180	6	25	5.553	6.155	(9,8%)	1.948,17	1.851,25	1.872,32	5,2%	(1,1%)	5,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð	283	(250)	9.101	5.410	7	7	9.094	5.403	68,3%	1.494,24	1.441,86	1.511,84	3,6%	(4,6%)	(2,7%)
IS Sértrygð skuldabréf	493	(123)	9.803	10.854	8	17	9.795	10.837	(9,6%)	1.489,52	1.421,34	1.436,66	4,8%	(1,1%)	3,2%
IS Sértrygð skuldabréf VTR	840	(14)	15.586	18.589	15	24	15.571	18.565	(16,1%)	1.520,99	1.452,38	1.451,25	4,7%	0,1%	6,0%
IS Græn skuldabréf	125	(157)	3.420	3.905	3	9	3.417	3.896	(12,3%)	2.030,52	1.958,15	2.034,03	3,7%	(3,7%)	5,4%
IS Hlutabréfasjóðurinn	(726)	(1.197)	7.091	8.693	57	115	7.034	8.578	(18,0%)	3.831,21	4.205,12	4.762,55	(8,9%)	(11,7%)	46,0%
IS EQUUS Hlutabréf	(1.507)	(1.869)	8.746	11.071	89	211	8.657	10.860	(20,3%)	1.946,90	2.263,83	2.597,39	(14,0%)	(12,8%)	59,8%
IS Einkasafn A	116	(39)	2.429	2.333	1	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur	-	-	-	-	-	-	398	526	(24,3%)	1.430,45	1.369,18	1.393,63	4,5%	(1,8%)	3,1%
IS Einkasafn A - B flokkur	-	-	-	-	-	-	2.030	1.805	12,5%	1.485,36	1.415,22	1.433,78	5,0%	(1,3%)	3,4%
IS Einkasafn B	273	(203)	6.185	7.044	7	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur	-	-	-	-	-	-	664	996	(33,3%)	1.473,35	1.422,17	1.471,43	3,6%	(3,4%)	7,6%
IS Einkasafn B - B flokkur	-	-	-	-	-	-	5.514	6.032	(8,6%)	1.561,54	1.494,70	1.536,48	4,5%	(2,7%)	8,3%
IS Einkasafn C	460	(644)	14.468	15.949	32	60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur	-	-	-	-	-	-	1.294	1.713	(24,5%)	1.588,99	1.551,83	1.621,29	2,4%	(4,3%)	12,8%
IS Einkasafn C - B flokkur	-	-	-	-	-	-	13.142	14.176	(7,3%)	1.688,38	1.635,00	1.697,14	3,3%	(3,7%)	13,5%
IS Einkasafn D	105	(407)	6.918	7.943	14	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur	-	-	-	-	-	-	642	978	(34,4%)	1.768,65	1.741,84	1.836,74	1,5%	(5,2%)	20,5%
IS Einkasafn D - B flokkur	-	-	-	-	-	-	6.262	6.939	(9,8%)	1.878,52	1.834,69	1.922,14	2,4%	(4,6%)	21,3%
IS Einkasafn E	18	(211)	1.412	2.380	4	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur	-	-	-	-	-	-	656	784	(16,3%)	2.204,64	2.183,92	2.347,39	1,0%	(7,0%)	31,1%
IS Einkasafn E - B flokkur	-	-	-	-	-	-	752	1.585	(52,6%)	2.341,14	2.298,94	2.455,06	1,8%	(6,4%)	31,9%
IS Einkasafn Erlent	359	(650)	3.186	3.036	3	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK	-	-	-	-	-	-	334	330	1,3%	1.996,20	1.786,72	2.128,30	11,7%	(16,1%)	18,1%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK	-	-	-	-	-	-	231	201	14,9%	2.088,74	1.857,51	2.198,35	12,5%	(15,5%)	18,9%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD	-	-	-	-	-	-	99	99	(0,4%)	14,66	12,58	16,32	16,5%	(22,9%)	15,2%
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD	-	-	-	-	-	-	2.519	2.400	5,0%	15,34	13,08	16,86	17,3%	(22,4%)	16,0%
Samtals	3.751	(4.675)	126.154	137.161	292	586	125.862	136.575							

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 2023

	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
Tekjur:								
Arður	0	0	0	0	0	0	152	241
Vextir	2.144	238	480	364	380	142	7	19
Verðbætur	0	50	0	111	311	60	0	0
Heildartekjur	2.144	288	480	475	691	202	159	260
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	122	58	69	95	162	37	131	178
Vörsluþóknun	4	2	2	4	6	1	3	4
Viðskiptakostnaður	3	1	6	2	3	0	74	117
Önnur gjöld og kostnaður	10	2	2	3	6	1	3	3
Heildargjöld	139	63	79	104	177	39	211	302
Hreinar tekjur (gjöld)	2.005	225	401	371	514	163	(52)	(42)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	503	(11)	(158)	15	34	(21)	(916)	(953)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	113	77	40	107	292	(17)	242	(512)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2.621	291	283	493	840	125	(726)	(1.507)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	33.717	6.155	5.403	10.837	18.565	3.896	8.578	10.860
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2.621	291	283	493	840	125	(726)	(1.507)
Seld hlutdeildarskírteini	77.505	139	5.337	618	1.370	106	321	723
Innleyst hlutdeildarskírteini	(81.639)	(1.032)	(1.929)	(2.153)	(5.204)	(710)	(1.139)	(1.419)
Hrein eign í lok árs	32.204	5.553	9.094	9.795	15.571	3.417	7.034	8.657

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2023 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 2023	Samtals 2022
Tekjur:								
Arður	0	6	29	25	11	0	464	2.206
Vextir	55	123	247	105	18	9	4.331	2.907
Verðbætur	36	79	153	55	9	0	864	895
Heildartekjur	91	208	429	185	38	9	5.659	6.008
Gjöld:								
Umsýslubóknun rekstrarfélags	9	45	101	53	16	22	1.098	1.128
Vörslubóknun	1	2	4	2	0	1	36	34
Viðskiptakostnaður	1	6	18	13	5	0	249	213
Önnur gjöld og kostnaður	1	2	5	2	1	1	42	37
Heildargjöld	12	55	128	70	22	24	1.425	1.412
Hreinar tekjur (gjöld)	79	153	301	115	16	(15)	4.234	4.596
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(28)	(69)	(189)	(120)	(38)	46	(1.905)	(3.528)
Önnur leystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	65	189	348	110	40	328	1.422	(5.743)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	116	273	460	105	18	359	3.751	(4.675)
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	2.331	7.028	15.889	7.917	2.369	3.030	136.575	146.934
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	116	273	460	105	18	359	3.751	(4.675)
Seld hlutdeildarskírteini	766	550	1.736	1.346	223	169	90.909	90.839
Innleyst hlutdeildarskírteini	(785)	(1.673)	(3.649)	(2.464)	(1.202)	(375)	(105.373)	(96.523)
Hrein eign í lok árs	2.428	6.178	14.436	6.904	1.408	3.183	125.862	136.575

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2023

	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
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	3.087	4.800	6.327	8.930	14.262	3.193	6.312	7.098
Peningamarkaðsgerningar	5.421	564	2.244	457	775	31	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	614	684
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	20.522	0	0	0	0	0	0	0
Afleiður	0	0	0	0	0	0	0	381
Aðrar eignir:								
Reiðufé	2.160	194	521	387	539	195	122	481
Aðrar eignir	1.060	1	9	29	10	1	43	102
Eignir samtals	32.250	5.559	9.101	9.803	15.586	3.420	7.091	8.746
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	9	5	7	7	12	3	10	12
Skuld við vörslufyrirtæki	37	1	0	1	3	0	47	66
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	11
Skuldir samtals	46	6	7	8	15	3	57	89
Hrein eign	32.204	5.553	9.094	9.795	15.571	3.417	7.034	8.657
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	21.805.958	2.850.348	6.086.116	6.576.063	10.237.343	1.682.641	1.836.028	4.446.313
Gengi hlutdeildarskírteina	1.476,84	1.948,17	1.494,24	1.489,52	1.520,99	2.030,52	3.831,21	1.946,90

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2023 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 31.12.2023	Samtals 31.12.2022
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	1.367	3.491	7.904	3.733	760	27	71.291	80.812 *
Peningamarkaðsgerningar	127	259	515	219	6	0	10.618	12.879 *
Hlutdeildarskírteini	844	2.204	5.456	2.663	586	2.865	15.915	18.602 *
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	20.522	17.761 *
Aðrir	0	0	0	0	0	0	381	20
Aðrar eignir:								
Reiðufé	90	225	561	239	59	292	6.065	6.460
Aðrar eignir	1	6	32	64	1	2	1.361	627
Eignir samtals	2.429	6.185	14.468	6.918	1.412	3.186	126.154	137.161
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	1	3	8	4	1	2	84	94
Skuld við vörslufyrirtæki	0	4	24	10	3	1	197	358
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	11	134
Skuldir samtals	1	7	32	14	4	3	292	586
Hrein eign	2.428	6.178	14.436	6.904	1.408	3.183	125.862	136.575
Flokkur A:								
Hrein eign	398	664	1.294	642	656	433	95.412	103.437
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	278.467	450.966	814.204	362.775	297.679	167.377		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.430,45	1.473,35	1.588,99	1.768,65	2.204,64	1.996,20		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	49.566		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	14,66		
Flokkur B:								
Hrein eign	2.030	5.514	13.142	6.262	752	2.750	30.450	33.138
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	1.366.372	3.530.912	7.784.203	3.333.428	321.270	110.662		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.485,36	1.561,54	1.688,38	1.878,52	2.341,14	2.088,74		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	1.205.905		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	15,34		

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

IS Lausafjár safn
Ársreikningur 2023

IS Lausafjár safn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	2.144	1.280
Heildartekjur	2.144	1.280
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	122	116
Vörsluþóknun	4	2
Viðskiptakostnaður	3	2
Önnur gjöld og kostnaður	10	14
Heildargjöld	139	134
Hreinar tekjur (gjöld)	2.005	1.146
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	503	(31)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	113	48
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2.621	1.163

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	33.717	38.504
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	2.621	1.163
Seld hlutdeildarskírteini	77.505	68.347
Innleyst hlutdeildarskírteini	(81.639)	(74.297)
Hrein eign í lok árs	32.204	33.717

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.087	1.738 *
Peningamarkaðsgerningar	5.421	11.220 *
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	20.522	17.761
Fjárfestingar samtals	29.030	30.719
Aðrar eignir		
Reiðufé	2.160	2.970
Aðrar eignir	1.060	85
Aðrar eignir samtals	3.220	3.055
Eignir samtals	32.250	33.774
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	9	9
Skuld við vörslufyrirtæki	37	48
Skuldir samtals	46	57
Hrein eign	32.204	33.717
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	21.805.958	24.627.718
Gengi hlutdeildarskírteina	1.476,84	1.369,07

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjarsafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri ávöxtun með fjárfestingum á Íslandi í bundnum innlánum lánastofnana, skuldabréfum, vixlum og öðrum stuttum fjármálagerningum s.s. peningamarkaðsgerningum, útgefnum af fjármálafyrirtækjum og íslenska ríkinu eða með ábyrgð þess. Meðaltími eignasafns var 0,17 ár í lok árs.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	1.958	6,1%	5.080	15,7%	7.038	21,8%
	1.958	6,1%	5.080	15,7%	7.038	21,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	0	0,0%	341	1,1%	341	1,1%
Íslandsbanki hf.	1.129	3,5%	0	0,0%	1.129	3,5%
	1.129	3,5%	341	1,1%	1.470	4,6%
Samtals	3.087	9,6%	5.421	16,8%	8.508	26,4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	4.662	14,4%	4.662	14,4%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	7.392	22,9%	7.392	22,9%
Kvika banki hf.	0	0,0%	1.924	6,0%	1.924	6,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	6.544	20,3%	6.544	20,3%
	0	0,0%	20.522	63,6%	20.522	63,6%
Reiðufé	0	0,0%	2.160	6,7%	2.160	6,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	1.060	3,3%	1.060	3,3%
Heildareignir	3.087	9,6%	29.163	90,4%	32.250	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Innlán fjármálafyrirtækja	20.522	63,6%	17.761	52,6%	40%	100%
Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja	1.470	4,6%	1.202	3,5%	0%	50%
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	7.038	21,8%	11.756	34,8%	0%	60%
Aðrar eignir	1.060	3,3%	85	0,3%		
Laust fé	2.160	6,7%	2.970	8,8%		
Heildareignir	32.250	100,0%	33.774	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Innlán Íslandsbanki hf.	7.392	22,9%	3.666	10,9%	3.726	11,6%
Innlán Landsbankinn hf.	6.544	20,3%	6.442	19,1%	102	0,3%
Innlán Arion banki hf.	4.662	14,5%	5.137	15,2%	(475)	(1,5%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	2.160	6,7%	2.970	8,8%	(810)	(2,5%)
RIKB 25 0612	1.958	6,1%	0	0,0%	1.958	6,1%
Innlán Kvika banki hf.	1.924	6,0%	2.515	7,4%	(591)	(1,8%)
RIKV 24 0221	1.580	4,9%	0	0,0%	1.580	4,9%
RIKV 24 0320	1.176	3,6%	0	0,0%	1.176	3,6%
ISB CBF 27	1.006	3,1%	0	0,0%	1.006	3,1%
RIKV 24 0515	869	2,7%	0	0,0%	869	2,7%
Stærstu eignir (10)	29.271	90,8%	20.730	61,4%	8.541	26,5%
Aðrar eignir	2.979	9,2%	13.044	38,6%	(10.065)	(31,2%)
Heildareignir	32.250	100,0%	33.774	100,0%	(1.524)	(4,7%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ARION CB 24	431	(100)	331
ISB CB 23	1.211	(868)	343
ISB CB 27	122	0	122
ISB CBF 27	1.002	0	1.002
LBANK CB 23	99	(102)	(3)
RIKB 23 0515	1.114	(2.684)	(1.570)
RIKB 24 0415	1.901	(2.975)	(1.074)
RIKB 25 0612	2.128	(205)	1.923
RIKV 23 0215	795	0	795
RIKV 23 0315	494	0	494
RIKV 23 0419	0	(396)	(396)
RIKV 23 0621	2.054	0	2.054
RIKV 23 0719	1.182	(493)	689
RIKV 23 0816	2.328	0	2.328
RIKV 23 0920	2.042	(692)	1.350
RIKV 23 1018	2.419	(839)	1.580
RIKV 23 1129	1.932	(1.794)	138
RIKV 23 1220	1.739	(787)	952
RIKV 24 0124	1.545	(807)	738
RIKV 24 0221	1.540	0	1.540
RIKV 24 0320	1.158	0	1.158
RIKV 24 0515	862	0	862
Heildarkaup og heildarsölur	28.098	(12.742)	15.356

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	32.204	33.717	38.504
Kaupgengi	1.476,84	1.369,07	1.320,33

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	7,9%	3,7%	0,8%
Raunávöxtun	(0,1%)	(5,2%)	(3,9%)

IS Skuldabréfasafn
Ársreikningur 2023

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	238	177
Verðbætur	50	54
Heildartekjur	288	231
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	58	66
Vörsluþóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	63	71
Hreinar tekjur (gjöld)	225	160
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(11)	(98)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	77	(136)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	291	(74)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.155	6.664
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	291	(74)
Seld hlutdeildarskírteini	139	385
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.032)	(820)
Hrein eign í lok árs	5.553	6.155

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.800	5.664 *
Peningamarkaðsgerningar	564	341 *
Fjárfestingar samtals	5.364	6.005
Aðrar eignir		
Reiðufé	194	173
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	195	175
Eignir samtals	5.559	6.180
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	5	5
Skuld við vörslufyrirtæki	1	20
Skuldir samtals	6	25
Hrein eign	5.553	6.155
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.850.348	3.324.965
Gengi hlutdeildarskírteina	1.948,17	1.851,25

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

Skýringar

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

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum á Íslandi í skuldabréfum og víxlum fyrirtækja, skuldabréfum og víxlum útgefnum af eða með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga, skuldabréfum fyrirtækja, skuldabréfum og víxlum fjármálafyrirtækja og innlánum. Meðallíftími eignasafnsins var 4,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 56%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	56	1,0%	0	0,0%	56	1,0%
Ríkissjóður Íslands	648	11,7%	0	0,0%	648	11,7%
	704	12,7%	0	0,0%	704	12,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	53	1,0%	0	0,0%	53	1,0%
Kópavogur	124	2,2%	0	0,0%	124	2,2%
Lánasjóður sveitafélaga	96	1,7%	0	0,0%	96	1,7%
Reykjavík	134	2,4%	0	0,0%	134	2,4%
	407	7,3%	0	0,0%	407	7,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	599	10,8%	0	0,0%	599	10,8%
Íslandsbanki hf.	748	13,4%	0	0,0%	748	13,4%
Kvika banki hf.	0	0,0%	196	3,5%	196	3,5%
Landsbankinn hf.	540	9,7%	10	0,2%	550	9,9%
	1.887	33,9%	206	3,7%	2.093	37,6%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Almenna leigufélagið ehf.	0	0,0%	157	2,8%	157	2,8%
Brim hf.	217	3,9%	0	0,0%	217	3,9%
Ljósleiðarinn ehf.	158	2,8%	0	0,0%	158	2,8%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	114	2,1%	0	0,0%	114	2,1%
Gróska ehf.	74	1,3%	0	0,0%	74	1,3%
Hagar hf.	93	1,7%	0	0,0%	93	1,7%
A/F HEIM slhf.	316	5,7%	0	0,0%	316	5,7%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	196	3,5%	0	0,0%	196	3,5%
Rarik ohf.	271	4,9%	0	0,0%	271	4,9%
Reginn hf.	100	1,8%	0	0,0%	100	1,8%
Reitir fasteignafélag hf.	263	4,7%	200	3,6%	463	8,3%
	1.802	32,4%	357	6,4%	2.159	38,8%
Samtals	4.800	86,4%	563	10,1%	5.363	96,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Garðabær	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Samtals	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Reiðufé	0	0,0%	194	3,5%	194	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	4.800	86,4%	759	13,7%	5.559	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf.		Hlutf.		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2023	af fjárf. %	Virði 31.12.2022	af fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	704	12,7%	627	10,1%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fyrirtækja	2.159	38,8%	2.298	37,2%	0%	80%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	2.093	37,7%	2.276	36,8%	0%	40%
Skuldabréf og víxlar sveitarfélaga	408	7,3%	804	13,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aðrar eignir	1	0,0%	2	0,1%		
Laust fé	194	3,5%	173	2,8%		
Heildareignir	5.559	100,0%	6.180	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 heildar- eignum
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
HEIM070826	316	5,7%	312	5,0%	4	0,1%
ISB GB 27 1122	290	5,2%	241	3,9%	49	0,9%
RIKB 28 1115	258	4,6%	75	1,2%	183	3,3%
LBANK T21 29	253	4,5%	226	3,7%	27	0,5%
BRIM 2210126 GB	217	3,9%	219	3,5%	(2)	(0,0%)
ISB CBI 28	213	3,8%	276	4,5%	(63)	(1,1%)
REITIR150524	200	3,6%	201	3,3%	(1)	(0,0%)
ARION 28 1215	199	3,6%	0	0,0%	199	3,6%
RIKB 26 1015	197	3,6%	195	3,2%	2	0,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	194	3,5%	173	2,8%	21	0,4%
Stærstu eignir (10)	2.337	42,0%	1.918	31,0%	419	7,5%
Aðrar eignir	3.222	58,0%	4.262	69,0%	(1.040)	(18,7%)
Heildareignir	5.559	100,0%	6.180	100,0%	(621)	(11,2%)

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ARBO 31 GSB	0	(91)	(91)
ARION 28 1215	200	0	200
HFF150434	0	(13)	(13)
ISB CB 27	0	(100)	(100)
ISB CBI 28	0	(26)	(26)
ISB GB 27 1122	59	0	59
LBANK CB 23	0	(20)	(20)
LBANK CB 25	0	(163)	(163)
LBANK CB 27	69	(54)	15
LBANK T2I 33	100	0	100
RIKB 24 0415	0	(241)	(241)
RIKB 25 0612	207	(50)	157
RIKB 26 1015	195	0	195
RIKB 28 1115	182	0	182
RIKS 26 0216	0	(204)	(204)
RVK 32 1	0	(104)	(104)
RVKG 48 1	0	(35)	(35)
RVKN 24 1	0	(136)	(136)
Heildar kaup og heildarsölur	1.012	(1.237)	(225)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	5.553	6.155	6.664
Kaupgengi	1.948,17	1.851,25	1.872,32

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	5,2%	(1,1%)	5,1%
Raunávöxtun	(2,6%)	(9,6%)	0,2%

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Ársreikningur 2023

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	480	255
Heildartekjur	480	255
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	69	47
Vörsluþóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	6	2
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	79	52
Hreinar tekjur (gjöld)	401	203
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(158)	(139)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	40	(314)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	283	(250)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.403	5.198
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	283	(250)
Seld hlutdeildarskírteini	5.337	1.078
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.929)	(623)
Hrein eign í lok árs	9.094	5.403

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.327	5.118 *
Peningamarkaðsgerningar	2.244	143 *
Fjárfestingar samtals	8.571	5.261
Aðrar eignir		
Reiðufé	521	146
Aðrar eignir	9	3
Aðrar eignir samtals	530	149
Eignir samtals	9.101	5.410
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	7	4
Skuld við vörslufyrirtæki	0	3
Skuldir samtals	7	7
Hrein eign	9.094	5.403
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	6.086.116	3.746.961
Gengi hlutdeildarskírteina	1.494,24	1.441,86

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

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 var 3,88 ár í lok árs.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	6.327	69,5%	2.244	24,7%	8.571	94,2%
	6.327	69,5%	2.244	24,7%	8.571	94,2%
Reiðufé	0	0,0%	521	5,7%	521	5,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	9	0,1%	9	0,1%
Heildareignir	6.327	69,5%	2.775	30,5%	9.101	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2023	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Óverðtryggð skuldabréf og víklar með ríkisábyrgð	8.571	94,2%	5.261	97,3%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	9	0,1%	3	0,0%		
Laust fé	521	5,7%	146	2,7%		
Heildareignir	9.101	100,0%	5.410	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 31.12.2023		Eignir 31.12.2022		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
		%		%	Breyting	%
RIKB 28 1115	2.173	23,9%	1.241	23,0%	932	10,2%
RIKB 26 1015	2.159	23,7%	0	0,0%	2.159	23,7%
RIKB 31 0124	2.080	22,9%	1.166	21,5%	914	10,0%
RIKB 25 0612	1.081	11,9%	1.095	20,2%	(14)	(0,2%)
RIKB 35 0917	588	6,5%	0	0,0%	588	6,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	521	5,7%	146	2,7%	375	4,1%
RIKB 42 0217	405	4,4%	327	6,0%	78	0,9%
RIKB 24 0415	85	0,9%	1.289	23,8%	(1.204)	(13,2%)
Stærstu eignir	9.092	99,9%	5.264	97,3%	3.828	42,1%
Aðrar eignir	9	0,1%	146	2,7%	(137)	(1,5%)
Heildareignir	9.101	100,0%	5.410	100,0%	3.691	40,6%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
RIKB 23 0515	0	(139)	(139)
RIKB 24 0415	439	(1.653)	(1.214)
RIKB 25 0612	1.410	(1.397)	13
RIKB 26 1015	2.967	(762)	2.205
RIKB 28 1115	2.683	(1.700)	983
RIKB 31 0124	2.611	(1.693)	918
RIKB 35 0917	778	(215)	563
RIKB 42 0217	1.540	(1.437)	103
Heildarkaup og heildarsölur	12.428	(8.996)	3.432

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	9.094	5.403	5.198
Kaupgengi	1.494,24	1.441,86	1.511,84

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	3,6%	(4,6%)	(2,7%)
Raunávöxtun	(4,1%)	(12,8%)	(7,2%)

IS Sértryggð skuldabréf

Ársreikningur 2023

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	364	338
Verðbætur	111	110
Heildartekjur	475	448
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	95	102
Vörsluþóknun	4	4
Viðskiptakostnaður	2	1
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	104	110
Hreinar tekjur (gjöld)	371	338
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	15	(119)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	107	(342)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	493	(123)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.837	11.434
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	493	(123)
Seld hlutdeildarskírteini	618	1.062
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.153)	(1.536)
Hrein eign í lok árs	9.795	10.837

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.930	9.623 *
Peningamarkaðsgerningar	457	745 *
Fjárfestingar samtals	9.387	10.368
Aðrar eignir		
Reiðufé	387	240
Aðrar eignir	29	246
Aðrar eignir samtals	416	486
Eignir samtals	9.803	10.854
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	7	8
Skuld við vörslufyrirtæki	1	9
Skuldir samtals	8	17
Hrein eign	9.795	10.837
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	6.576.063	7.624.444
Gengi hlutdeildarskírteina	1.489,52	1.421,34

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

Skýringar

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

2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna fyrir hönd hlutdeildarskírteinishafa með fjárfestingum á Íslandi í sértryggðum skuldabréfum sem gefin eru út samkvæmt lögum nr. 11/2008, um sértryggð skuldabréf, ásamt skuldabréfum útgefnum af eða með ábyrgð ríkissjóðs Íslands og innlánum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 3,49 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 53%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	30	0,3%	30	0,3%
Ríkissjóður Íslands	2.335	23,8%	0	0,0%	2.335	23,8%
	2.335	23,8%	30	0,3%	2.365	24,1%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	1.699	17,3%	100	1,0%	1.799	18,4%
Íslandsbanki hf.	3.349	34,2%	0	0,0%	3.349	34,2%
Landsbankinn hf.	1.547	15,8%	327	3,3%	1.874	19,1%
	6.595	67,3%	427	4,3%	7.022	71,6%
Samtals	8.930	91,1%	457	4,7%	9.387	95,7%
Reiðufé	0	0,0%	387	4,0%	387	4,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	29	0,3%	29	0,3%
Heildareignir	8.930	91,1%	873	8,9%	9.803	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2023	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Sértryggð skuldabréf	7.022	71,6%	7.620	70,2%	50%	75%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	2.365	24,1%	2.748	25,3%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	29	0,3%	246	2,3%		
Laust fé	387	4,0%	240	2,2%		
Heildareignir	9.803	100,0%	10.854	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
ISB CB 27	1.239	12,6%	1.036	9,5%	203	2,1%
ISB CBI 30	585	6,0%	529	4,9%	56	0,6%
ISB CBI 28	585	6,0%	583	5,4%	2	0,0%
LBANK CB 27	556	5,7%	73	0,7%	483	4,9%
ARION CB 27	538	5,5%	0	0,0%	538	5,5%
RIKB 28 1115	533	5,4%	401	3,7%	132	1,3%
ISB CBI 29	529	5,4%	0	0,0%	529	5,4%
LBANK CBI 28	406	4,1%	560	5,2%	(154)	(1,6%)
RIKS 30 0701	400	4,1%	126	1,2%	274	2,8%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	387	4,0%	240	2,2%	147	1,5%
Stærstu eignir (10)	5.758	58,7%	3.548	32,7%	2.210	22,5%
Aðrar eignir	4.045	41,3%	7.306	67,3%	(3.261)	(33,3%)
Heildareignir	9.803	100,0%	10.854	100,0%	(1.051)	(10,7%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ARION CB 24	0	(482)	(482)
ARION CB 27	635	(92)	543
ARION CBI 25	0	(54)	(54)
ARION CBI 26	0	(150)	(150)
ARION CBI 30	97	(19)	78
HFF150434	0	(273)	(273)
ISB CB 23	40	(585)	(545)
ISB CB 27	668	(132)	536
ISB CBI 24	0	(487)	(487)
ISB CBI 26	0	(140)	(140)
ISB CBI 28	173	(84)	89
ISB CBI 29	522	0	522
ISB CBI 30	109	(53)	56
LBANK CB 23	0	(99)	(99)
LBANK CB 25	0	(365)	(365)
LBANK CB 27	735	(247)	488
LBANK CB 29	260	(21)	239
LBANK CBI 24	52	(245)	(193)
LBANK CBI 26	0	(167)	(167)
LBANK CBI 28	0	(164)	(164)
RIKB 24 0415	0	(232)	(232)
RIKB 25 0612	0	(421)	(421)
RIKB 26 1015	652	(391)	261
RIKB 28 1115	321	(183)	138
RIKB 31 0124	248	(253)	(5)
RIKB 42 0217	123	(40)	83
RIKS 26 0216	461	(703)	(242)
RIKS 30 0701	441	(167)	274
RIKS 33 0321	90	0	90
Heildarkaup og heildarsölur	5.627	(6.249)	(622)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti	9.795	10.837	11.434
Kaupgengi	1.489,52	1.421,34	1.436,66

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun	4,8%	(1,1%)	3,2%
Raunávöxtun	(3,0%)	(9,5%)	(1,5%)

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Ársreikningur 2023

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	380	320
Verðbætur	311	331
Heildartekjur	691	651
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	162	174
Vörsluþóknun	6	6
Viðskiptakostnaður	3	2
Önnur gjöld og kostnaður	6	4
Heildargjöld	177	186
Hreinar tekjur (gjöld)	514	465
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	34	(236)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	292	(243)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	840	(14)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	18.565	18.220
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	840	(14)
Seld hlutdeildarskírteini	1.370	4.202
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5.204)	(3.843)
Hrein eign í lok árs	15.571	18.565

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	14.262	18.013
Peningamarkaðsgerningar	775	0
Fjárfestingar samtals	15.037	18.013
Aðrar eignir		
Reiðufé	539	563
Aðrar eignir	10	13
Aðrar eignir samtals	549	576
Eignir samtals	15.586	18.589
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	12	14
Skuld við vörslufyrirtæki	3	10
Skuldir samtals	15	24
Hrein eign	15.571	18.565
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	10.237.343	12.782.619
Gengi hlutdeildarskírteina	1.520,99	1.452,38

Skýringar

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

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggð skuldabréf VTR

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna fyrir hönd hlutdeildarskírteinishafa með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum sem gefin eru út samkvæmt lögum nr. 11/2008, um sértryggð skuldabréf, ásamt verðtryggðum skuldabréfum útgefnum af eða með ábyrgð ríkissjóðs Íslands og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 3,81 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 97%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	67	0,4%	67	0,4%
Ríkissjóður Íslands	3.702	23,8%	0	0,0%	3.702	23,8%
	3.702	23,8%	67	0,4%	3.769	24,2%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.978	19,1%	0	0,0%	2.978	19,1%
Íslandsbanki hf.	5.286	33,9%	0	0,0%	5.286	33,9%
Landsbankinn hf.	2.296	14,7%	708	4,5%	3.005	19,2%
	10.560	67,7%	708	4,5%	11.268	72,2%
Samtals	14.262	91,5%	775	4,9%	15.037	96,4%
Reiðufé	0	0,0%	539	3,5%	539	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	10	0,1%	10	0,1%
Heildareignir	14.262	91,5%	1.324	8,5%	15.586	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði 31.12.2023	Hlutf. af fjárf. %	Virði 31.12.2022	Hlutf. af fjárf. %	Fjárfestingarstefna, %	
					Lágmark	Hámark
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	11.268	72,3%	13.387	72,0%	50%	75%
Verðtryggð skuldabr. með ríkisábyrgð ...	3.769	24,1%	4.626	24,9%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	10	0,1%	13	0,1%		
Laust fé	539	3,5%	563	3,0%		
Heildareignir	15.586	100,0%	18.589	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
RIKS 30 0701	1.963	12,6%	1.152	6,2%	811	5,2%
ISB CBI 28	1.582	10,2%	2.087	11,2%	(505)	(3,2%)
ISB CBI 26	1.491	9,6%	1.719	9,2%	(228)	(1,5%)
ISB CBI 30	1.277	8,2%	1.243	6,7%	34	0,2%
ARION CBI 26	1.248	8,0%	1.562	8,4%	(314)	(2,0%)
LBANK CBI 26	1.241	8,0%	1.194	6,4%	47	0,3%
LBANK CBI 28	1.055	6,8%	1.519	8,2%	(464)	(3,0%)
ISB CBI 29	936	6,0%	0	0,0%	936	6,0%
ARION CBI 29	885	5,7%	1.054	5,7%	(169)	(1,1%)
RIKS 26 0216	881	5,6%	1.633	8,8%	(752)	(4,8%)
Stærstu eignir (10)	12.559	80,6%	13.163	70,8%	(604)	(3,9%)
Aðrar eignir	3.027	19,4%	5.426	29,2%	(2.399)	(15,4%)
Heildareignir	15.586	100,0%	18.589	100,0%	(3.003)	(19,3%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ARION CBI 25	0	(54)	(54)
ARION CBI 26	0	(371)	(371)
ARION CBI 29	57	(231)	(174)
ARION CBI 30	40	0	40
ARION CBI 48	0	(66)	(66)
HFF150434	0	(578)	(578)
HFF150644	0	(137)	(137)
ISB CBI 24	0	(1.320)	(1.320)
ISB CBI 26	0	(279)	(279)
ISB CBI 28	290	(507)	(217)
ISB CBI 29	1.008	(82)	926
ISB CBI 30	244	(214)	30
LBANK CBI 24	0	(163)	(163)
LBANK CBI 28	223	(710)	(487)
RIKS 26 0216	0	(812)	(812)
RIKS 30 0701	1.283	(467)	816
RIKS 33 0321	104	(292)	(188)
RIKS 37 0115	148	(50)	98
Heildarkaup og heildarsölur	3.397	(6.333)	(2.936)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	15.571	18.565	18.220
Kaupgengi	1.520,99	1.452,38	1.451,25

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	4,7%	0,1%	6,0%
Raunávöxtun	(3,0%)	(8,5%)	1,1%

IS Græn skuldabréf
Ársreikningur 2023

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	142	99
Verðbætur	60	56
Heildartekjur	202	155
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	37	42
Vörsluþóknun	1	2
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	39	45
Hreinar tekjur (gjöld)	163,17	110
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(21)	(76)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(17)	(191)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	125	(157)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.896	4.234
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	125	(157)
Seld hlutdeildarskírteini	106	239
Innleyst hlutdeildarskírteini	(710)	(420)
Hrein eign í lok árs	3.417	3.896

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.193	3.272 *
Peningamarkaðsgerningar	31	431 *
Fjárfestingar samtals	3.224	3.703
Aðrar eignir		
Reiðufé	195	200
Aðrar eignir	1	2
Aðrar eignir samtals	196	202
Eignir samtals	3.420	3.905
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	3
Skuld við vörslufyrirtæki	0	6
Skuldir samtals	3	9
Hrein eign	3.417	3.896
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.682.641	1.989.432
Gengi hlutdeildarskírteina	2.030,52	1.958,15

* Samanburði breytt vegna leiðréttra greininga fjárfestinga

Skýringar

1. Helstu reikningsskilnaðferðir 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 var 4,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 48%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	31	0,9%	31	0,9%
Ríkissjóður Íslands	472	13,8%	0	0,0%	472	13,8%
	472	13,8%	31	0,9%	503	14,7%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga	263	7,7%	0	0,0%	263	7,7%
Reykjavíkurborg	296	8,7%	0	0,0%	296	8,7%
	559	16,4%	0	0,0%	559	16,4%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Arion banki hf.	196	5,7%	0	0,0%	196	5,7%
Brim hf.	181	5,3%	0	0,0%	181	5,3%
Gróska ehf.	74	2,1%	0	0,0%	74	2,1%
Ljósleiðarinn ehf.	140	4,1%	0	0,0%	140	4,1%
Íslandsbanki hf.	481	14,1%	0	0,0%	481	14,1%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	532	15,6%	0	0,0%	532	15,6%
Reginn hf.	558	16,3%	0	0,0%	558	16,3%
	2.162	63,2%	0	0,0%	2.162	63,2%
Samtals	3.193	93,4%	31	0,9%	3.224	94,3%
Reiðufé	0	0,0%	195	5,7%	195	5,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	3.193	93,4%	227	6,6%	3.420	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	503	14,7%	573	14,7%	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	2.721	79,6%	3.129	80,2%	0%	100%
Aðrar eignir	1	0,0%	2	0,0%		
Laust fé	195	5,7%	200	5,1%		
Heildareignir	3.420	100,0%	3.904	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
OR020934 GB	409	12,0%	438	11,2%	(29)	(0,8%)
ISB GB 27 1122	387	11,3%	401	10,3%	(14)	(0,4%)
LSS040440 GB	213	6,2%	221	5,7%	(8)	(0,2%)
REGINN25 GB	204	6,0%	0	0,0%	204	6,0%
REGINN50 GB	196	5,7%	209	5,4%	(13)	(0,4%)
ARION 26 1222 GB	194	5,7%	197	5,0%	(3)	(0,1%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	195	5,7%	200	5,1%	(5)	(0,1%)
BRIM 221026 GB	181	5,3%	183	4,7%	(2)	(0,1%)
RVKG 48 1	162	4,7%	245	6,3%	(83)	(2,4%)
REGINN27 GB	159	4,7%	158	4,0%	1	0,0%
Stærstu eignir (10)	2.300	67,3%	2.252	57,7%	48	1,4%
Aðrar eignir	1.120	32,7%	1.652	42,3%	(532)	(15,6%)
Heildareignir	3.420	100,0%	3.904	100,0%	(484)	(14,2%)

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ARBO 31 GSB	0	(91)	(91)
HFF150434	0	(37)	(37)
ISB GB 25 1126	91	0	91
OR020934 GB	0	(9)	(9)
REGINN23 GB	0	(180)	(180)
REGINN25 GB	200	0	200
RIKB 24 0415	0	(117)	(117)
RIKB 25 0612	72	(103)	(31)
RIKB 26 1015	97	0	97
RIKS 26 0216	0	(66)	(66)
RIKS 30 0701	138	0	138
RVKG 48 1	0	(71)	(71)
Heildar kaup og heildarsölur	598	(674)	(76)

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	3.417	3.896	4.234
Kaupgengi	2.030,52	1.958,15	2.034,03

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	3,7%	(3,7%)	5,4%
Raunávöxtun	(4,0%)	(12,0%)	0,6%

IS Hlutabréfasjóðurinn
Ársreikningur 2023

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	152	745
Vextir	7	7
Heildartekjur	159	752
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	131	158
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	74	55
Önnur gjöld og kostnaður	3	2
Heildargjöld	211	218
Hreinar tekjur (gjöld)	(52)	534
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(916)	(736)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	242	(995)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(726)	(1.197)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	8.578	10.207
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(726)	(1.197)
Seld hlutdeildarskírteini	321	711
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.139)	(1.143)
Hrein eign í lok árs	7.034	8.578

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.312	7.449
Hlutdeildarskírteini	614	730
Afleiður	0	1
Fjárfestingar samtals	6.926	8.180
Aðrar eignir		
Reiðufé	122	442
Aðrar eignir	43	71
Aðrar eignir samtals	165	513
Eignir samtals	7.091	8.693
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	10	12
Skuld við vörslufyrirtæki	47	103
Skuldir samtals	57	115
Hrein eign	7.034	8.578
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.836.028	2.039.784
Gengi hlutdeildarskírteina	3.831,21	4.205,12

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 31.12.2023:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð</i>						
Alvotek	672	9,5%	0	0,0%	672	9,5%
Arion banki hf.	568	8,0%	0	0,0%	568	8,0%
Artic Fish Holding AS	58	0,8%	0	0,0%	58	0,8%
Amaroq Mminerals Ltd.	220	3,1%	0	0,0%	220	3,1%
Brim hf.	135	1,9%	0	0,0%	135	1,9%
Eik fasteignafélag hf.	16	0,2%	0	0,0%	16	0,2%
Eimskipafélag Íslands hf.	69	1,0%	0	0,0%	69	1,0%
Festi hf.	28	0,4%	0	0,0%	28	0,4%
Fly Play hf.	192	2,7%	0	0,0%	192	2,7%
Hagar hf.	79	1,1%	0	0,0%	79	1,1%
ICE Fish Farm AS	30	0,4%	0	0,0%	30	0,4%
Icelandic Salmon AS	59	0,8%	0	0,0%	59	0,8%
Icelandair Group hf.	480	6,8%	0	0,0%	480	6,8%
Ísfélag hf.	76	1,1%	0	0,0%	76	1,1%
Íslandsbanki hf.	23	0,3%	0	0,0%	23	0,3%
Kaldalón hf.	124	1,8%	0	0,0%	124	1,8%
Kvika banki hf.	512	7,2%	0	0,0%	512	7,2%
Marel hf.	824	11,6%	0	0,0%	824	11,6%
Nova klúbburinn hf.	242	3,4%	0	0,0%	242	3,4%
Oculus Holding AG	268	3,8%	0	0,0%	268	3,8%
Reginn hf.	274	3,8%	0	0,0%	274	3,8%
Reitir fasteignafélag hf.	111	1,6%	0	0,0%	111	1,6%
Síldarvinnslan hf.	105	1,5%	0	0,0%	105	1,5%
Síminn hf.	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	294	4,1%	0	0,0%	294	4,1%
Skeljungur hf.	92	1,3%	0	0,0%	92	1,3%
Sýn hf.	57	0,8%	0	0,0%	57	0,8%
Vátryggingafélag Íslands hf.	530	7,5%	0	0,0%	530	7,5%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	153	2,2%	0	0,0%	153	2,2%
	6.312	89,0%	0	0,0%	6.312	89,0%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	614	8,7%	614	8,7%
Reiðufé						
	0	0,0%	122	1,7%	122	1,7%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	43	0,6%	43	0,6%
Heildareignir	6.312	89,0%	779	11,0%	7.091	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Skráð hlutabréf í Nasdaq Iceland og						
Firsth North	5.510	77,7%	6.772	77,9%	40%	100%
Hlutabréf félaga skráð í erlenda kauphöll ...	802	11,3%	677	7,8%	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	614	8,7%	730	8,4%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	0	0,0%	1	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	43	0,6%	71	0,8%		
Laust fé	122	1,7%	442	5,1%		
Heildareignir	7.091	100,0%	8.693	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Marel hf.	824	11,6%	544	6,3%	280	3,9%
Alvotech	672	9,5%	698	8,0%	(26)	(0,4%)
Alpha hlutabréf	614	8,7%	730	8,4%	(116)	(1,6%)
Arion banki hf.	568	8,0%	586	6,7%	(18)	(0,3%)
Vátryggingafélag Íslands hf.	530	7,5%	634	7,3%	(104)	(1,5%)
Kvika banki hf.	512	7,2%	582	6,7%	(70)	(1,0%)
Icelandair Group hf.	480	6,8%	495	5,7%	(15)	(0,2%)
Sjóvá - Almennar hf.	294	4,1%	169	1,9%	125	1,8%
Reginn hf.	274	3,8%	70	0,8%	204	2,9%
Oculus Holding AG	268	3,8%	0	0,0%	268	3,8%
Stærstu eignir (10)	5.036	71,0%	4.508	51,9%	528	7,4%
Aðrar eignir	2.055	29,0%	4.185	48,1%	(2.130)	(30,0%)
Heildareignir	7.091	100,0%	8.693	100,0%	(1.602)	(22,6%)

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2023

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
Iðnaður	1.113	15,7%	0	0,0%	1.113	15,7%
Fasteignafélög	525	7,4%	0	0,0%	525	7,4%
Smásala	352	5,0%	0	0,0%	352	5,0%
Fjarskipti	320	4,5%	0	0,0%	320	4,5%
Ferðaiðnaður	672	9,5%	0	0,0%	672	9,5%
Sjóðir	0	0,0%	614	8,7%	614	8,7%
Fjármálastarfssemi	1.103	15,6%	0	0,0%	1.103	15,6%
Tryggingar	824	11,6%	0	0,0%	824	11,6%
Heilsa	940	13,2%	0	0,0%	940	13,2%
Sjávarútvegur	463	6,5%	0	0,0%	463	6,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	165	2,3%	165	2,3%
Eignir samtals	6.312	89,0%	779	11,0%	7.091	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
AFISH NO	34	0	34
ALPHA	20	0	20
ALVO	768	(2.419)	(1.651)
ALVO US	1.714	(56)	1.658
AMRQ	189	(134)	55
AMRQ CN	3	(0)	3
AMRQ LN	142	(10)	132
ARION	2.166	(2.305)	(139)
ARION SDB	110	(19)	91
BRIM	527	(1.030)	(503)
EIK	49	(32)	17
EIM	598	(971)	(373)
FESTI	79	(261)	(182)
HAGA	566	(578)	(12)
HAMP	54	(198)	(144)
ICEAIR	2.850	(2.788)	62
IFISHME NO	24	(9)	15
ISB	2.138	(2.696)	(558)
ISF	105	(54)	51
ISLAX	7	(2)	5
ISLAX NO	33	(64)	(31)
KALD	193	(81)	112
KVIKA	1.601	(1.562)	39
MAREL	2.320	(2.721)	(401)
MAREL NA	1.078	(326)	752
NOVA	219	(251)	(32)
OCS US	319	(35)	284
OLGERD	313	(179)	134
PLAY	246	(182)	64
REGINN	483	(261)	222
REITIR	538	(673)	(135)
SIMINN	304	(255)	49
SJOVA	554	(481)	73
SKEL	153	(78)	75
SVN	608	(816)	(208)
SYN	172	(126)	46
VIS	821	(960)	(139)
Heildar kaup og heildarsölur	22.098	(22.613)	(515)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	7.034	8.578	10.207
Kaupgengi	3.831,21	4.205,12	4.762,55

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	(8,9%)	(11,7%)	46,0%
Raunávöxtun	(15,6%)	(19,2%)	39,2%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 10% af hreinni eign sjóðsins. Jafnframt er sjóðnum heimilt, sbr. 2. mgr. 95. gr. laganna, að taka að láni til skamms tíma fyrir allt að 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttu. Vogunarhlutfall sjóðsins var 98,6% skv. vergri aðferð og 100,2% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS EQUUS Hlutabréf
Ársreikningur 2023

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	241	1.069
Vextir	19	15
Heildartekjur	260	1.084
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	178	218
Vörsluþóknun	4	4
Víðskiptakostnaður	117	107
Önnur gjöld og kostnaður	3	2
Heildargjöld	302	331
Hreinar tekjur (gjöld)	(42)	754
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(953)	(783)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(512)	(1.839)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(1.507)	(1.869)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.860	12.773
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(1.507)	(1.869)
Seld hlutdeildarskírteini	723	3.201
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.419)	(3.245)
Hrein eign í lok árs	8.657	10.860

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.098	10.052
Hlutdeildarskírteini	684	815
Afleiður	381	16
Fjárfestingar samtals	8.163	10.883
Aðrar eignir		
Reiðufé	481	116
Aðrar eignir	102	72
Aðrar eignir samtals	583	188
Eignir samtals	8.746	11.071
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	12	17
Skuld við vörslufyrirtæki	66	136
Afleiður	11	58
Skuldir samtals	89	211
Hrein eign	8.657	10.860
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.446.313	4.797.327
Gengi hlutdeildarskírteina	1.946,90	2.263,83

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 31.12.2023:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Alvotekh	648	7,4%	0	0,0%	648	7,4%
Amaroq Mineals Ltd.	310	3,5%	0	0,0%	310	3,5%
Arion banki hf.	263	3,0%	0	0,0%	263	3,0%
Artic Fish Holding A/S	122	1,4%	0	0,0%	122	1,4%
Brim hf.	290	3,3%	0	0,0%	290	3,3%
Eik fasteignafélag hf.	24	0,3%	0	0,0%	24	0,3%
Eimskipafélag Íslands hf.	135	1,5%	0	0,0%	135	1,5%
Festi hf.	50	0,6%	0	0,0%	50	0,6%
Fly Play hf.	298	3,4%	0	0,0%	298	3,4%
Hagar hf.	241	2,8%	0	0,0%	241	2,8%
ICE Fish Farm AS	54	0,6%	0	0,0%	54	0,6%
Icelandair Group hf.	267	3,1%	0	0,0%	267	3,1%
Icelandic Salmon A/S	175	2,0%	0	0,0%	175	2,0%
Ísfélag hf.	154	1,8%	0	0,0%	154	1,8%
Íslandsbanki hf.	38	0,4%	0	0,0%	38	0,4%
Kaldalón hf.	222	2,5%	0	0,0%	222	2,5%
Kvika banki hf.	490	5,6%	0	0,0%	490	5,6%
Marel hf.	855	9,8%	0	0,0%	855	9,8%
Nova klúbburinn hf.	166	1,9%	0	0,0%	166	1,9%
Oculus Holding AG	94	1,1%	0	0,0%	94	1,1%
Reginn hf.	208	2,4%	0	0,0%	208	2,4%
Reitir fasteignafélag hf.	217	2,5%	0	0,0%	217	2,5%
Sildarvinnslan hf.	215	2,4%	0	0,0%	215	2,4%
Siminn hf.	43	0,5%	0	0,0%	43	0,5%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	166	1,9%	0	0,0%	166	1,9%
Skeljungur hf.	91	1,0%	0	0,0%	91	1,0%
Sýn hf.	96	1,1%	0	0,0%	96	1,1%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	354	4,1%	0	0,0%	354	4,1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	253	2,9%	0	0,0%	253	2,9%
	6.539	74,8%	0	0,0%	6.539	74,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Óskráð hlutabréf</i>						
Controlant hf.	559	6,4%	0	0,0%	559	6,4%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	684	7,8%	684	7,8%
Reiðufé						
	0	0,0%	481	5,5%	481	5,5%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	483	5,5%	483	5,5%
Heildareignir	7.098	81,2%	1.648	18,8%	8.746	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Skráð hlutabréf	5.489	62,8%	8.309	75,1%	25%	100%
Hlutabréf innlendra félaga skráð í erlenda Kauphöll	1.050	12,0%	1.056	9,5%	0%	50%
Óskráð hlutabréf	559	6,4%	687	6,2%	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	684	7,8%	815	7,4%	0%	20%
Önnur verðbréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður vegna stöðutöku	381	4,3%	16	0,1%	0%	50%
Aðrar eignir	102	1,2%	72	0,7%		
Laust fé	481	5,5%	116	1,0%		
Heildareignir	8.746	100,0%	11.071	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Marel hf.	855	9,8%	637	5,8%	217	2,5%
Alpha hlutabréf	684	7,8%	815	7,4%	(131)	(1,5%)
Alvotech	648	7,4%	954	8,6%	(306)	(3,5%)
Controlant	559	6,4%	687	6,2%	(128)	(1,5%)
Kvika hf.	490	5,6%	469	4,2%	21	0,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	354	4,1%	775	7,0%	(421)	(4,8%)
Amaroq Mineals Ltd.	310	3,5%	0	0,0%	310	3,5%
Fly Play hf.	298	3,4%	431	3,9%	(133)	(1,5%)
Brim hf.	290	3,3%	806	7,3%	(516)	(5,9%)
Icelandair Group hf.	267	3,1%	316	2,9%	(49)	(0,6%)
Stærstu eignir (10)	4.755	54,4%	5.890	53,2%	(1.135)	(13,0%)
Aðrar eignir	3.991	45,6%	5.181	46,8%	(1.190)	(13,6%)
Heildareignir	8.746	100,0%	11.071	100,0%	(2.325)	(26,6%)

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2023

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%		%
Iðnaður	1.300	14,9%	0	0,0%	1.300	14,9%
Ferðaiðnaður	565	6,5%	0	0,0%	565	6,5%
Fasteignafélög	671	7,7%	0	0,0%	671	7,7%
Smásala	636	7,3%	0	0,0%	636	7,3%
Fjarskipti	304	3,5%	0	0,0%	304	3,5%
Sjóðir	0	0,0%	684	7,8%	684	7,8%
Tryggingar	520	5,9%	0	0,0%	520	5,9%
Heilsa	1.301	14,9%	0	0,0%	1.301	14,9%
Fjármálastarfsemi	791	9,0%	0	0,0%	791	9,0%
Sjávarútvegur	1.010	11,5%	0	0,0%	1.010	11,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	964	11,0%	964	11,0%
Eignir samtals	7.098	81,2%	1.648	18,8%	8.746	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
AFISH NO	55	0	55
ALPHA	20	0	20
ALVO	1.673	(4.547)	(2.874)
ALVO US	2.676	(207)	2.468
AMRQ	274	(322)	(48)
AMRQ CN	31	(4)	27
AMRQ LN	290	(20)	270
ARION	3.344	(3.599)	(255)
ARION SDB	208	(53)	155
BRIM	809	(1.493)	(684)
CONTROLANT A	0	(1)	(1)
CONTROLANT B	131	(21)	110
EIK	104	(79)	25
EIM	956	(1.402)	(446)
FESTI	108	(294)	(186)
HAGA	877	(794)	83
HAMP	199	(432)	(233)
ICEAIR	4.239	(4.044)	195
IFISHME NO	39	(14)	25
ISB	3.308	(4.215)	(907)
ISF	189	(75)	114
ISLAX	1	(3)	(2)
ISLAX NO	85	(89)	(4)
KALD	321	(118)	203
KVIKA	2.655	(2.644)	11
MAREL	3.573	(4.299)	(726)
MAREL NA	1.885	(506)	1.379
NOVA	332	(426)	(94)
OCS US	486	(59)	427
OLGERD	509	(393)	116
PLAY	339	(272)	67
REGINN	720	(459)	261
REITIR	787	(990)	(203)
SIMINN	449	(269)	180
SJOVA	788	(1.030)	(242)
SKEL	232	(157)	75
SVN	927	(1.229)	(302)
SYN	310	(218)	92
VIS	1.315	(1.308)	7
Heildar kaup og heildarsölur	35.244	(36.085)	(841)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti	8.657	10.860	12.773
Kaupgengi	1.946,90	2.263,83	2.597,39

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun	(14,0%)	(12,8%)	59,8%
Raunávöxtun	(20,4%)	(20,3%)	52,4%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 50% af hreinni eign sjóðsins. Jafnframt er sjóðnum heimilt, sbr. 2. mgr. 95. gr. laganna, að taka að láni til skamms tíma allt að 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 175% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra, notast er við delta-aðferð í tilvikum valrétta. Vogunarhlutfall sjóðsins var 131,8% skv. vergri aðferð og 137,2% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS Einkasafn A
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn A

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	55	47
Verðbætur	36	37
Heildartekjur	91	84
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	9	5
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	12	8
Hreinar tekjur (gjöld)	79	76
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(28)	(63)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	65	(52)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	116	(39)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.331	3.029
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	116	(39)
Seld hlutdeildarskírteini	766	304
Innleyst hlutdeildarskírteini	(785)	(963)
Hrein eign í lok árs	2.428	2.331

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.367	1.336
Peningamarkaðsgerningar	127	0
Hlutdeildarskírteini	844	884
Fjárfestingar samtals	2.338	2.220
Aðrar eignir		
Reiðufé	90	82
Aðrar eignir	1	31
Aðrar eignir samtals	91	113
Eignir samtals	2.429	2.333
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Aðrar skuldir	0	1
Skuldir samtals	1	2
Hrein eign	2.428	2.331
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	278.467	384.466
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.430,45	1.369,18
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>398</u>	<u>526</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.366.372	1.275.022
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.485,36	1.415,22
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>2.030</u>	<u>1.805</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 fjármálagningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 3,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,6%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	0	0,0%	18	0,7%	18	0,7%
Ríkissjóður Íslands	742	30,6%	0	0,0%	0	0,0%	742	30,6%
	742	30,6%	0	0,0%	18	0,7%	760	31,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	140	5,8%	0	0,0%	0	0,0%	140	5,8%
Íslandsbanki hf.	374	15,4%	0	0,0%	0	0,0%	374	15,4%
Landsbankinn hf.	43	1,8%	0	0,0%	109	4,5%	152	6,2%
	557	22,9%	0	0,0%	109	4,5%	666	27,4%
Samtals	1.299	53,5%	0	0,0%	127	5,2%	1.426	58,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	68	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	68	2,8%
	68	2,8%	0	0,0%	0	0,0%	68	2,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	32	1,4%	32	1,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	100	4,1%	100	4,1%
	0	0,0%	0	0,0%	132	5,5%	132	5,5%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	18	0,7%	18	0,7%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	250	10,3%	250	10,3%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	91	3,8%	91	3,8%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	353	14,5%	353	14,5%
	0	0,0%	0	0,0%	712	29,3%	712	29,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	90	3,7%	90	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.367	56,3%	0	0,0%	1.062	43,7%	2.429	100,0%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. Virði af fjárf.		Hlutf. Virði af fjárf.		Fjárfestingarstefna %	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Lág. Hám.	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	844	34,8%	884	37,9%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	760	31,3%	760	32,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	734	30,2%	576	24,7%	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	1	0,0%	31	1,3%		
Laust fé	90	3,7%	82	3,5%		
Heildareignir	2.429	100,0%	2.333	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		breytinga af heildareignum	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Breyting	eignum
IS Sértrygð skuldabréf VTR	353	14,5%	368	15,8%	(15)	(0,6%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtrygð	250	10,3%	135	5,8%	115	4,7%
RIKB 31 0124	201	8,3%	180	7,7%	21	0,9%
RIKS 26 0216	187	7,7%	118	5,1%	69	2,8%
RIKB 28 1115	166	6,8%	185	8,0%	(19)	(0,8%)
LBANK CBI 24	109	4,5%	180	7,7%	(71)	(2,9%)
ISB CBI 28	106	4,4%	138	5,9%	(32)	(1,3%)
IS Ríkisskuldabréf löng	100	4,1%	82	3,5%	18	0,7%
IS Sértrygð skuldabréf	91	3,7%	89	3,8%	2	0,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	90	3,7%	82	3,5%	8	0,3%
Stærstu eignir (10)	1.653	68,0%	1.557	66,8%	96	4,0%
Aðrar eignir	776	32,0%	776	33,2%	0	0,0%
Heildareignir	2.429	100,0%	2.333	100,0%	96	4,0%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtrygð ríkisskuldabréf	304	12,5%	0	0,0%	0	0,0%	304	12,5%
Óverðtrygð ríkisskuldabréf	456	18,8%	0	0,0%	0	0,0%	456	18,8%
Önnur skuldabréf og víxlar	734	30,2%	0	0,0%	0	0,0%	734	30,2%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	844	34,8%	844	34,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	90	3,7%	90	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Heildareignir	1.494	61,5%	0	0,0%	935	38,5%	2.429	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ARION CBI 25	54	0	54
ARION T2I 33	44	0	44
CBI-SJODUR	72	(104)	(32)
CB-SJODUR	22	(24)	(2)
HFF150434	0	(19)	(19)
HFF150644	0	(18)	(18)
ISB 28 1221	40	0	40
ISB CB 27	50	0	50
ISB CBI 26	28	(84)	(56)
ISB CBI 28	0	(13)	(13)
ISB CBI 30	27	(28)	(1)
ISB T2I 33 0417	22	0	22
ISB T2I 34 0912	62	0	62
LBANK CBI 24	110	(191)	(81)
LBANK T2I 33	42	0	42
LONG-RIKI	40	(26)	14
LSS150224	0	(5)	(5)
OVTRSJ	156	(51)	105
RIKB 25 0612	65	(178)	(113)
RIKB 26 1015	67	(67)	0
RIKB 28 1115	166	(183)	(17)
RIKB 31 0124	207	(179)	28
RIKB 35 0917	57	0	57
RIKB 42 0217	249	(245)	4
RIKI	10	(168)	(158)
RIKS 26 0216	360	(299)	61
RIKS 30 0701	100	(30)	70
RIKS 33 0321	61	(80)	(19)
RVKN 35 1	13	0	13
VELTUS	0	(8)	(8)
Heildarkaup og heildarsölur	2.124	(2.000)	124

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	398	526	651
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.430,45	1.369,18	1.393,63
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	2.030	1.805	2.378
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.485,36	1.415,22	1.433,78

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	4,5%	(1,8%)	3,1%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	(3,3%)	(10,1%)	(1,7%)
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	5,0%	(1,3%)	3,4%
Raunávöxtun EINKA-A-EB	(2,8%)	(9,7%)	(1,4%)

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 árinu.

IS Einkasafn B
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	6	34
Vextir	123	97
Verðbætur	79	82
Heildartekjur	208	213
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	45	37
Vörslupóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	6	5
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	55	45
Hreinar tekjur (gjöld)	153	168
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(69)	(168)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	189	(203)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	273	(203)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	7.028	6.679
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	273	(203)
Seld hlutdeildarskírteini	550	1.921
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.673)	(1.369)
Hrein eign í lok árs	6.178	7.028

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.491	3.965
Peningamarkaðsgerningar	259	0
Hlutdeildarskírteini	2.204	2.671
Fjárfestingar samtals	5.954	6.636
Aðrar eignir		
Reiðufé	225	369
Aðrar eignir	6	39
Aðrar eignir samtals	231	408
Eignir samtals	6.185	7.044
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	4
Skuld við vörslufyrirtæki	4	0
Aðrar skuldir	0	12
Skuldir samtals	7	16
Hrein eign	6.178	7.028
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	450.966	700.567
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.473,35	1.422,17
Verðmæti EINKA-B-ALM	<u>664</u>	<u>996</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	3.530.912	4.035.615
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.561,54	1.494,70
Verðmæti EINKA-B-EB	<u>5.514</u>	<u>6.032</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 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 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 3,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,2%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	0	0,0%	41	0,7%	41	0,7%
Ríkissjóður Íslands	1.617	26,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.617	26,1%
	1.617	26,1%	0	0,0%	41	0,7%	1.658	26,8%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	279	4,5%	0	0,0%	0	0,0%	279	4,5%
Íslandsbanki hf.	754	12,2%	0	0,0%	0	0,0%	754	12,2%
Landsbankinn hf.	64	1,1%	0	0,0%	218	3,5%	282	4,6%
	1.097	17,8%	0	0,0%	218	3,5%	1.315	21,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	86	1,4%	0	0,0%	86	1,4%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	12	0,2%	0	0,0%	12	0,2%
Arion banki hf.	0	0,0%	36	0,6%	0	0,0%	36	0,6%
Brim hf.	0	0,0%	6	0,1%	0	0,0%	6	0,1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Festi hf.	0	0,0%	9	0,1%	0	0,0%	9	0,1%
Fly Play hf.	0	0,0%	24	0,4%	0	0,0%	24	0,4%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	24	0,4%	0	0,0%	24	0,4%
Ísfélag hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Kaldalón hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	19	0,3%	0	0,0%	19	0,3%
Marel hf.	0	0,0%	42	0,7%	0	0,0%	42	0,7%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	29	0,5%	0	0,0%	29	0,5%
Oculus Holding AG	0	0,0%	6	0,1%	0	0,0%	6	0,1%
Reginn hf.	0	0,0%	27	0,4%	0	0,0%	27	0,4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	18	0,3%	0	0,0%	18	0,3%
Síminn hf.	0	0,0%	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	11	0,2%	0	0,0%	11	0,2%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
	0	0,0%	409	6,6%	0	0,0%	409	6,6%
Samtals	2.714	43,90%	409	6,6%	259	4,2%	3.382	54,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech	242	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	242	3,9%
Reykjavíkurborg	126	2,0%	0	0,0%	0	0,0%	126	2,0%
	368	5,9%	0	0,0%	0	0,0%	368	5,9%

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%	63	1,0%	63	1,0%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	226	3,7%	226	3,7%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	21	0,4%	21	0,4%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	14	0,2%	14	0,2%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	16	0,3%	16	0,3%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	26	0,4%	26	0,4%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	12	0,2%	12	0,2%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	6	0,1%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	9	0,1%	9	0,1%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	33	0,5%	33	0,5%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	23	0,4%	23	0,4%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	14	0,2%	14	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	467	7,6%	467	7,6%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	73	1,2%	73	1,2%
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	114	1,8%	114	1,8%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	16	0,3%	16	0,3%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	24	0,4%	24	0,4%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	557	9,0%	557	9,0%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	200	3,2%	200	3,2%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	753	12,2%	753	12,2%
	0	0,0%	0	0,0%	1.737	28,1%	1.737	28,1%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	225	3,6%	225	3,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	6	0,1%
Heildareignir	3.082	49,8%	409	6,6%	2.694	43,6%	6.185	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Lágm.	Hám.
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	2.131	34,5%	2.599	36,9%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.658	26,8%	1.942	27,6%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.683	27,2%	1.507	21,4%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 t.l. 89. gr. laga nr. 45/2020	73	1,2%	75	1,1%	0%	20%
Hlutabréf	409	6,6%	513	7,3%	0%	15%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	6	0,1%	39	0,5%		
Laust fé	225	3,6%	369	5,2%		
Heildareignir	6.185	100,0%	7.044	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	753	12,2%	955	13,5%	(202)	(3,3%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	557	9,0%	360	5,1%	197	3,2%
RIKB 31 0124	443	7,2%	462	6,5%	(19)	(0,3%)
RIKS 26 0216	409	6,6%	365	5,2%	44	0,7%
RIKB 28 1115	356	5,7%	477	6,8%	(121)	(2,0%)
ALVCVB251220	242	3,9%	120	1,7%	122	2,0%
ISB CBI 28	239	3,9%	322	4,6%	(83)	(1,3%)
IS Ríkisskuldabréf löng	226	3,7%	195	2,8%	31	0,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	225	3,6%	369	5,2%	(144)	(2,3%)
LBANK CBI 24	218	3,5%	464	6,6%	(246)	(4,0%)
Stærstu eignir (10)	3.668	59,3%	4.089	58,0%	(421)	(6,8%)
Aðrar eignir	2.517	40,7%	2.955	42,0%	(438)	(7,1%)
Heildareignir	6.185	100,0%	7.044	100,0%	(859)	(13,9%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023:

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	667	10,8%	0	0,0%	0	0,0%	667	10,8%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	991	16,0%	0	0,0%	0	0,0%	991	16,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	1.315	21,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.315	21,3%
Skuldabréf sveitarfélaga	126	2,0%	0	0,0%	0	0,0%	126	2,0%
Skuldabréf fyrirtækja	242	3,9%	0	0,0%	0	0,0%	242	3,9%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	401	6,5%	0	0,0%	401	6,5%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	8	0,1%	0	0,0%	8	0,1%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	174	2,8%	174	2,8%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.828	29,6%	1.828	29,6%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	202	3,3%	202	3,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	225	3,6%	225	3,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	6	0,1%	6	0,1%
Heildareignir	3.341	54,0%	409	6,6%	2.435	39,4%	6.185	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ALPHA	10	0	10
ALVCVB251220	84	0	84
ALVO	112	(108)	4
ALVO US	3	0	3
AMRQ	11	0	11
ARION	69	(62)	7
ARION CBI 25	108	0	108
ARION T2I 33	44	0	44
BGIWUIA	0	(9)	(9)
BRIM	17	(60)	(43)
CBI-SJODUR	0	(244)	(244)
CB-SJODUR	0	(32)	(32)
CGNPBUS LX	0	(3)	(3)
EIK	20	(21)	(1)
EIM	0	(11)	(11)
EQUUS	0	(10)	(10)
FESTI	16	(27)	(11)
HAGA	6	(21)	(15)
HAMP	17	(18)	(1)
HFF150434	0	(32)	(32)
HFF150644	0	(40)	(40)
HLBRSJ	0	(6)	(6)
ICEAIR	70	(87)	(17)
ICESEA	0	(1)	(1)
ISB	22	(66)	(44)
ISB 28 1221	80	0	80
ISB CB 27	119	0	119
ISB CBI 26	28	(196)	(168)
ISB CBI 28	13	(57)	(44)
ISB T2I 33 0417	22	0	22
ISB T2I 34 0912	102	0	102
KALD	2	0	2
KVIKA	30	(32)	(2)
LBANK CBI 24	0	(273)	(273)
LBANK T2I 33	64	0	64
LONG-RIKI	52	(32)	20
LSS150224	0	(11)	(11)
MAREL	105	(85)	20
NOVA	15	(16)	(1)
OCS US	11	(5)	6
OLGERD	42	(56)	(14)
OVTRSJ	246	(70)	176
PLAY	4	(1)	3
REGINN	24	(9)	15
REITIR	17	(21)	(4)
RIKB 25 0612	159	(446)	(287)
RIKB 26 1015	134	(134)	0
RIKB 28 1115	358	(472)	(114)
RIKB 31 0124	438	(441)	(2)
RIKB 35 0917	125	0	125
RIKB 42 0217	486	(490)	(4)
RIKI	0	(431)	(431)
RIKS 26 0216	741	(715)	26
RIKS 30 0701	280	(98)	182
RIKS 33 0321	137	(192)	(55)
RVKN 35 1	26	0	26
SIMINN	3	0	3
SJOVA	18	(16)	2
SKAM2CN NO	0	(6)	(6)
STGLOBS	0	(4)	(4)
STKONTI	12	(1)	11

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur framhald

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

STSGINU NO	0	(6)	(6)
STWIDIUS ID	1	(7)	(6)
SVN	17	(31)	(14)
UPRO US	0	(3)	(3)
VANGISI 903	0	(5)	(5)
VSGIUS 903	0	(2)	(2)
VIS	8	(2)	6
VONEMJA LX	0	(9)	(9)
Heildarkaup og heildarsölur	4.528	(5.233)	(705)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	664	996	1.006
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.473,35	1.422,17	1.471,43
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	5.514	6.032	5.673
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.561,54	1.494,70	1.536,48

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	3,6%	(3,4%)	7,6%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	(4,1%)	(11,6%)	2,6%
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	4,5%	(2,7%)	8,3%
Raunávöxtun EINKA-B-EB	(3,3%)	(11,0%)	3,3%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á mótí metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 96,3% skv. vergri aðferð og 100,0% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS Einkasafn C
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	29	160
Vextir	247	191
Verðbætur	153	155
Heildartekjur	429	506
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	101	81
Vörslupóknun	4	3
Viðskiptakostnaður	18	17
Önnur gjöld og kostnaður	5	3
Heildargjöld	128	104
Hreinar tekjur (gjöld)	301	402
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(189)	(424)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	348	(622)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	460	(644)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	15.889	16.065
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	460	(644)
Seld hlutdeildarskírteini	1.736	4.832
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.649)	(4.364)
Hrein eign í lok árs	14.436	15.889

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.904	8.893
Peningamarkaðsgerningar	515	0
Hlutdeildarskírteini	5.456	6.276
Afleiður	0	1
Fjárfestingar samtals	13.875	15.170
Aðrar eignir		
Reiðufé	561	746
Aðrar eignir	32	33
Aðrar eignir samtals	593	779
Eignir samtals	14.468	15.949
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	8	9
Skuld við vörslufyrirtæki	24	16
Aðrar skuldir	0	35
Skuldir samtals	32	60
Hrein eign	14.436	15.889
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	814.204	1.103.607
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.588,99	1.551,83
Verðmæti EINKA-C-ALM	1.294	1.713
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	7.784.203	8.670.362
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.688,38	1.635,00
Verðmæti EINKA-C-EB	13.143	14.176

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 innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 3,7 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	28	0,2%	0	0,0%	79	0,5%	107	0,7%
Ríkissjóður Íslands	3.186	22,0%	0	0,0%	0	0,0%	3.186	22,0%
	3.214	22,2%	0	0,0%	79	0,5%	3.293	22,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	531	3,7%	0	0,0%	0	0,0%	531	3,7%
Íslandsbanki hf.	1.401	9,7%	0	0,0%	0	0,0%	1.401	9,7%
Landsbankinn hf.	128	0,9%	0	0,0%	436	3,0%	564	3,9%
	2.060	14,3%	0	0,0%	436	3,0%	2.496	17,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	429	3,0%	0	0,0%	429	3,0%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	58	0,4%	0	0,0%	58	0,4%
Arion banki hf.	0	0,0%	166	1,2%	0	0,0%	166	1,2%
Brim hf.	0	0,0%	26	0,2%	0	0,0%	26	0,2%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	19	0,1%	0	0,0%	19	0,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Festi hf.	0	0,0%	45	0,3%	0	0,0%	45	0,3%
Fly Play hf.	0	0,0%	116	0,8%	0	0,0%	116	0,8%
Hagar hf.	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	99	0,7%	0	0,0%	99	0,7%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	106	0,7%	0	0,0%	106	0,7%
Ísfélag hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	68	0,5%	0	0,0%	68	0,5%
Kaldalón hf.	0	0,0%	12	0,1%	0	0,0%	12	0,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	88	0,6%	0	0,0%	88	0,6%
Marel hf.	0	0,0%	193	1,4%	0	0,0%	193	1,4%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	136	0,9%	0	0,0%	136	0,9%
Oculus Holding AG	0	0,0%	20	0,1%	0	0,0%	20	0,1%
Reginn hf.	0	0,0%	122	0,9%	0	0,0%	122	0,9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	6	0,0%	0	0,0%	6	0,0%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	84	0,6%	0	0,0%	84	0,6%
Síminn hf.	0	0,0%	21	0,1%	0	0,0%	21	0,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	17	0,1%	0	0,0%	17	0,1%
Sýn hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	51	0,3%	0	0,0%	51	0,3%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0,0%	36	0,3%	0	0,0%	36	0,3%
	0	0,0%	1.926	13,3%	0	0,0%	1.926	13,3%
Samtals	5.274	36,5%	1.926	13,3%	515	3,5%	7.715	53,3%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech	457	3,2%	0	0,0%	0	0,0%	457	3,2%
Reykjavíkurborg	247	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	247	1,7%
	704	4,9%	0	0,0%	0	0,0%	704	4,9%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	140	1,0%	140	1,0%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	438	3,0%	438	3,0%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	9	0,0%	9	0,0%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	96	0,7%	96	0,7%
Seilem Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	66	0,5%	66	0,5%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	73	0,5%	73	0,5%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	116	0,8%	116	0,8%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	55	0,4%	55	0,4%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	26	0,2%	26	0,2%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	45	0,3%	45	0,3%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	152	1,0%	152	1,0%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	96	0,7%	96	0,7%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	62	0,4%	62	0,4%
	0	0,0%	0	0,0%	1.374	9,5%	1.374	9,5%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	333	2,3%	333	2,3%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	553	3,8%	553	3,8%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	62	0,4%	62	0,4%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	168	1,1%	168	1,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	1.080	7,5%	1.080	7,5%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	388	2,7%	388	2,7%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	1.498	10,4%	1.498	10,4%
	0	0,0%	0	0,0%	4.082	28,2%	4.082	28,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	561	3,9%	561	3,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	32	0,2%	32	0,2%
Heildareignir	5.978	41,3%	1.926	13,3%	6.564	45,3%	14.468	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	5.123	35,4%	5.952	37,3%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	3.293	22,8%	3.671	23,0%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	3.200	22,1%	2.827	17,8%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	333	2,3%	337	2,1%	0%	20%
Hlutabréf	1.926	13,3%	2.382	14,9%	0%	30%
Afleiður	0	0,0%	1	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	32	0,2%	33	0,2%		
Laust fé	561	3,9%	746	4,7%		
Heildareignir	14.468	100,0%	15.949	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	1.498	10,4%	1.845	11,6%	(347)	(2,4%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	1.080	7,5%	682	4,3%	398	2,8%
RIKB 31 0124	888	6,1%	879	5,5%	9	0,1%
RIKS 26 0216	821	5,7%	689	4,3%	132	0,9%
RIKB 28 1115	702	4,8%	915	5,7%	(213)	(1,5%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	561	3,9%	746	4,7%	(185)	(1,3%)
EQUUS hlutabréf	553	3,8%	653	4,1%	(100)	(0,7%)
ALVCVB251220	457	3,2%	241	1,5%	216	1,5%
ISB CBI 28	452	3,1%	629	3,9%	(177)	(1,2%)
IS Ríkisskuldabréf löng	438	3,0%	374	2,4%	64	0,4%
Stærstu eignir (10)	7.450	51,5%	7.653	48,0%	(203)	(1,4%)
Aðrar eignir	7.018	48,5%	8.296	52,0%	(1.278)	(8,8%)
Heildareignir	14.468	100,0%	15.949	100,0%	(1.481)	(10,2%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.326	9,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.326	9,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	1.967	13,6%	0	0,0%	0	0,0%	1.967	13,6%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	2.496	17,2%	0	0,00%	0	0,0%	2.496	17,2%
Skuldabréf sveitarfélaga	247	1,7%	0	0,00%	0	0,0%	247	1,7%
Skuldabréf fyrirtækja	457	3,2%	0	0,00%	0	0,0%	457	3,2%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	1.890	13,1%	0	0,0%	1.890	13,1%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	36	0,2%	0	0,0%	36	0,2%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	787	5,4%	787	5,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	3.721	25,7%	3.721	25,7%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	948	6,6%	948	6,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	561	3,9%	561	3,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	32	0,2%	32	0,2%
Heildareignir	6.493	44,9%	1.926	13,3%	6.049	41,8%	14.468	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ALPHA	50	0	50
ALVCVB251220	139	0	139
ALVO	295	(218)	77
ALVO US	18	0	18
AMRQ	53	0	53
ARION	312	(277)	35
ARION CBI 25	189	0	189
ARION T2I 33	88	0	88
BGIWUIA	0	(40)	(40)
BRIM	74	(266)	(192)
CBI-SJODUR	0	(429)	(429)
CB-SJODUR	45	(94)	(49)
CGNPBUS LX	0	(15)	(15)
EIK	90	(98)	(8)
EIM	0	(54)	(54)
EQUUS	30	(47)	(17)
FESTI	72	(121)	(49)
HAGA	28	(92)	(64)
HAMP	75	(99)	(24)
HFF150434	0	(11)	(11)
HFF150644	0	(59)	(59)
HLBRSJ	0	(32)	(32)
ICEAIR	313	(396)	(83)
ICESEA	0	(6)	(6)
ISB	106	(302)	(196)
ISB 28 1221	140	0	140
ISB CB 27	229	0	229
ISB CBI 26	84	(392)	(308)
ISB CBI 28	29	(128)	(99)
ISB T2I 33 0417	43	0	43
ISB T2I 34 0912	204	0	204
KALD	11	0	11
KVIKA	131	(141)	(10)
LAUSA	120	0	120
LBANK CBI 24	106	(545)	(439)
LBANK T2I 33	127	0	127
LONG-RIKI	119	(76)	43
LSS150224	0	(22)	(22)
MAREL	522	(415)	107
NOVA	64	(68)	(4)
OCS US	39	(18)	21
OLGERD	197	(257)	(60)
OVTRSJ	520	(166)	354
PLAY	24	(19)	5
REGINN	107	(42)	65
REITIR	119	(136)	(17)
RIKB 25 0612	312	(858)	(546)
RIKB 26 1015	261	(261)	0
RIKB 28 1115	711	(912)	(201)
RIKB 31 0124	873	(835)	38
RIKB 35 0917	250	0	250
RIKB 42 0217	923	(932)	(9)
RIKI	0	(812)	(812)
RIKS 26 0216	1.524	(1.429)	95
RIKS 30 0701	522	(190)	332
RIKS 33 0321	260	(373)	(113)
RVKN 35 1	44	0	44
SIMINN	12	0	12
SJOVA	85	(75)	10
SKAM2CN NO	0	(28)	(28)
SPGL	0	(5)	(5)
STGLOBS	0	(13)	(13)
STKONTI	59	(7)	52
STSGINU NO	0	(31)	(31)
STWDIUS ID	8	(36)	(28)

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur framhald

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

SVN	81	(146)	(65)
UPRO US	0	(15)	(15)
VANGISI 903	0	(23)	(23)
VGSGIUS 903	0	(20)	(20)
VIS	37	(8)	29
VONEMJA LX	0	(50)	(50)
Heildar kaup og heildarsölur	10.874	(12.140)	(1.266)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	1.294	1.713	1.992
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.588,99	1.551,83	1.621,29
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	13.143	14.176	14.073
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.688,38	1.635,00	1.697,14

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	2,4%	(4,3%)	12,8%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	(5,2%)	(12,5%)	7,6%
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	3,3%	(3,7%)	13,5%
Raunávöxtun EINKA-C-EB	(4,4%)	(11,9%)	8,3%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 95,9% skv. vergri aðferð og 100,0% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS Einkasafn D
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn D

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	25	131
Vextir	105	61
Verðbætur	55	60
Heildartekjur	185	252
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	53	40
Vörslupóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	13	12
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	70	55
Hreinar tekjur (gjöld)	115	197
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(120)	(216)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	110	(388)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	105	(407)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	7.917	6.783
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	105	(407)
Seld hlutdeildarskírteini	1.346	3.727
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.464)	(2.186)
Hrein eign í lok árs	6.904	7.917

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.733	4.366
Peningamarkaðsgerningar	219	0
Hlutdeildarskírteini	2.663	3.230
Afleiður	0	1
Fjárfestingar samtals	6.615	7.597
Aðrar eignir		
Reiðufé	239	326
Aðrar eignir	64	20
Aðrar eignir samtals	303	346
Eignir samtals	6.918	7.943
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki	10	3
Aðrar skuldir	0	19
Skuldir samtals	14	26
Hrein eign	6.904	7.917
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	362.775	561.262
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.768,65	1.741,84
Verðmæti EINKA-D-ALM	<u>642</u>	<u>978</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	3.333.428	3.782.347
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.878,52	1.834,69
Verðmæti EINKA-D-EB	<u>6.262</u>	<u>6.939</u>

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 var 4,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 52,1%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	0	0,0%	28	0,4%	28	0,4%
Ríkissjóður Íslands	1.184	17,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.184	17,1%
	1.184	17,1%	0	0,0%	28	0,4%	1.212	17,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	203	2,9%	0	0,0%	0	0,0%	203	2,9%
Íslandsbanki hf.	504	7,3%	0	0,0%	0	0,0%	504	7,3%
Landsbankinn hf.	64	0,9%	0	0,0%	191	2,8%	255	3,7%
	771	11,1%	0	0,0%	191	2,8%	962	13,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	322	4,7%	0	0,0%	322	4,7%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	44	0,6%	0	0,0%	44	0,6%
Arion banki hf.	0	0,0%	131	1,9%	0	0,0%	131	1,9%
Brim hf.	0	0,0%	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	16	0,2%	0	0,0%	16	0,2%
Festi hf.	0	0,0%	35	0,5%	0	0,0%	35	0,5%
Fly Play hf.	0	0,0%	92	1,3%	0	0,0%	92	1,3%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	79	1,1%	0	0,0%	79	1,1%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	85	1,2%	0	0,0%	85	1,2%
Ísfélag hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	54	0,8%	0	0,0%	54	0,8%
Kaldalón hf.	0	0,0%	10	0,1%	0	0,0%	10	0,1%
Kvika banki hf.	0	0,0%	68	1,0%	0	0,0%	68	1,0%
Marel hf.	0	0,0%	153	2,2%	0	0,0%	153	2,2%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	108	1,6%	0	0,0%	108	1,6%
Oculus Holding AG	0	0,0%	9	0,1%	0	0,0%	9	0,1%
Reginn hf.	0	0,0%	100	1,5%	0	0,0%	100	1,5%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	5	0,1%	0	0,0%	5	0,1%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	66	1,0%	0	0,0%	66	1,0%
Síminn hf.	0	0,0%	18	0,3%	0	0,0%	18	0,3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	14	0,2%	0	0,0%	14	0,2%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátrygginafélag Íslands hf.	0	0,0%	40	0,6%	0	0,0%	40	0,6%
Ólgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0,0%	29	0,4%	0	0,0%	29	0,4%
	0	0,0%	1.501	21,7%	0	0,0%	1.501	21,7%
Samtals	1.955	28,2%	1.501	21,7%	219	3,2%	3.675	53,1%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech	188	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	188	2,7%
Reykjavíkurborg	89	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	89	1,3%
	277	4,0%	0	0,0%	0	0,0%	277	4,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	53	0,8%	53	0,8%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	159	2,3%	159	2,3%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	3	0,0%	3	0,0%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	79	1,1%	79	1,1%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	60	0,9%	60	0,9%
Seilem Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	52	0,8%	52	0,8%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	88	1,3%	88	1,3%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	43	0,6%	43	0,6%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	22	0,3%	22	0,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	36	0,5%	36	0,5%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	122	1,8%	122	1,8%
Vanguard ESG Developed World ...	0	0,0%	0	0,0%	74	1,1%	74	1,1%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	50	0,7%	50	0,7%
	0	0,0%	0	0,0%	841	12,2%	841	12,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	260	3,8%	260	3,8%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	423	6,1%	423	6,1%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	49	0,7%	49	0,7%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	17	0,2%	17	0,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	393	5,7%	393	5,7%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	140	2,0%	140	2,0%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	540	7,8%	540	7,8%
	0	0,0%	0	0,0%	1.822	26,3%	1.822	26,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	239	3,5%	239	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	64	0,9%	64	0,9%
Heildareignir	2.232	32,2%	1.501	21,7%	3.185	46,1%	6.918	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. Virði af fjárf.		Hlutf. Virði af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	2.403	34,7%	2.960	37,2%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.212	17,5%	1.332	16,8%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.238	17,9%	1.062	13,4%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	260	3,8%	281	3,5%	0%	20%
Hlutabréf	1.501	21,7%	1.961	24,7%	0%	50%
Aðrir	0	0,0%	1	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	64	0,9%	20	0,3%		
Laust fé	239	3,5%	326	4,1%		
Heildareignir	6.918	100,0%	7.943	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	540	7,8%	676	8,5%	(136)	(2,0%)
IS EQUUS Hlutabréf	423	6,1%	552	6,9%	(128)	(1,9%)
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	393	5,7%	247	3,1%	146	2,1%
RIKB 31 0124	329	4,7%	320	4,1%	9	0,1%
Alvogen	313	4,5%	246	3,1%	67	1,0%
RIKS 26 0216	304	4,4%	247	3,1%	57	0,8%
Alpha hlutabréf	260	3,8%	281	3,6%	(21)	(0,3%)
RIKB 28 1115	256	3,7%	335	4,2%	(79)	(1,1%)
Reiðufé Íslandsbanka hf.	239	3,5%	326	4,1%	(87)	(1,3%)
LBANK CBI 24	191	2,8%	335	4,2%	(144)	(2,1%)
Stærstu eignir (10)	3.248	47,0%	3.565	44,9%	(316)	(4,6%)
Aðrar eignir	3.670	53,0%	4.378	55,1%	(708)	(10,2%)
Heildareignir	6.918	100,0%	7.943	100,0%	(1.025)	(14,8%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	487	7,0%	0	0,0%	0	0,0%	487	7,0%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	725	10,5%	0	0,0%	0	0,0%	725	10,5%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	962	13,9%	0	0,0%	0	0,0%	962	13,9%
Skuldabréf sveitarfélaga	89	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	89	1,3%
Skuldabréf fyrirtækja	188	2,7%	0	0,0%	0	0,0%	188	2,7%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	1.483	21,4%	0	0,0%	1.483	21,4%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	18	0,3%	0	0,0%	18	0,3%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	627	9,1%	627	9,1%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.304	18,8%	1.304	18,8%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	732	10,6%	732	10,6%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	239	3,5%	239	3,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	64	0,9%	64	0,9%
Heildareignir	2.451	35,4%	1.501	21,7%	2.966	42,9%	6.918	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2023	2023	2023
ALPHA	35	(10)	25
ALVCVB251220	49	0	49
ALVO	226	(160)	67
ALVO US	11	0	11
AMRQ	41	0	41
ARION	265	(242)	23
ARION CBI 25	54	0	54
ARION T2I 33	66	0	66
BGIWUIA	0	(33)	(33)
BRIM	68	(229)	(161)
CBI-SJODUR	80	(246)	(166)
CB-SJODUR	40	(62)	(22)
CGNPBUS LX	6	(17)	(11)
EIK	77	(84)	(7)
EIM	0	(46)	(46)
EQUUS	15	(65)	(50)
FESTI	63	(106)	(43)
HAGA	23	(79)	(56)
HAMP	58	(84)	(26)
HFF150434	0	(4)	(4)
HFF150644	0	(26)	(26)
HLBRSJ	5	(35)	(30)
ICEAIR	264	(336)	(72)
ICESEA	0	(4)	(4)
ISB	88	(256)	(168)
ISB 28 1221	40	0	40
ISB CB 27	90	0	90
ISB CBI 26	28	(141)	(113)
ISB CBI 28	14	(42)	(28)
ISB CBI 30	54	(54)	(0)
ISB T2I 33 0417	22	0	22
ISB T2I 34 0912	61	0	61
KALD	9	0	9
KVIKA	111	(122)	(11)
LBANK CBI 24	82	(245)	(163)
LBANK T2I 33	64	0	64
LONG-RIKI	51	(47)	4
LSS150224	0	(7)	(7)
MAREL	419	(341)	78
NOVA	59	(66)	(7)
OCS US	32	(23)	9
OLGERD	167	(221)	(54)
OVTRSJ	247	(117)	130
PLAY	27	(18)	9
REGINN	94	(41)	53
REITIR	71	(87)	(16)
RIKB 25 0612	123	(326)	(203)
RIKB 26 1015	106	(106)	0
RIKB 28 1115	331	(407)	(76)
RIKB 31 0124	392	(374)	18
RIKB 35 0917	93	0	93
RIKB 42 0217	375	(379)	(3)
RIKI	10	(306)	(296)
RIKS 26 0216	577	(533)	44
RIKS 30 0701	212	(82)	131
RIKS 33 0321	103	(142)	(39)
RVKN 35 1	18	0	18
SIMINN	12	0	12
SJOVA	70	(61)	9
SKAM2CN NO	0	(24)	(24)
STGLOBS	8	(26)	(18)
STKONTI	50	(9)	41
STSGINU NO	6	(35)	(29)
STWDIUS ID	6	(28)	(22)
SVN	67	(124)	(57)

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur framhald

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

UPRO US	0,00	(12)	(12)
VANGISI 903	0,00	(19)	(19)
VGSGIUS 903	0,00	(22)	(22)
VIS	29,82	(8)	22
VONEMJA LX	0,00	(51)	(51)
Heildar kaup og heildarsölur	5.865	(6.770)	(905)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	642	978	1.222
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.768,65	1.741,84	1.836,74
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	6.262	6.939	5.561
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.878,52	1.834,69	1.922,14

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	1,5%	(5,2%)	20,5%
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	(6,0%)	(13,3%)	14,9%
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	2,4%	(4,6%)	21,3%
Raunávöxtun EINKA-D-EB	(5,2%)	(12,7%)	15,7%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins.

Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarhlutfall sjóðsins var 95,8% skv. vergri aðferð og 100,1% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS Einkasafn E
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn E

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	11	66
Vextir	18	13
Verðbætur	9	10
Heildartekjur	38	89
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	16	19
Vörsluþóknun	0	1
Viðskiptakostnaður	5	6
Önnur gjöld og kostnaður	1	0
Heildargjöld	22	26
Hreinar tekjur (gjöld)	16	63
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(38)	(108)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	40	(166)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	18	(211)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.369	2.934
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	18	(211)
Seld hlutdeildarskírteini	223	593
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.202)	(947)
Hrein eign í lok árs	1.408	2.369

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	760	1.322
Peningamarkaðsgerningar	6	0
Hlutdeildarskírteini	586	1.010
Afleiður	0	1
Fjárfestingar samtals	1.352	2.333
Aðrar eignir		
Reiðufé	59	42
Aðrar eignir	1	5
Aðrar eignir samtals	60	47
Eignir samtals	1.412	2.380
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	2
Skuld við vörslufyrirtæki	3	0
Aðrar skuldir	0	9
Skuldir samtals	4	11
Hrein eign	1.408	2.369
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	297.679	358.988
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	2.204,64	2.183,92
Verðmæti EINKA-E-ALM	656	784
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	321.270	689.516
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	2.341,14	2.298,94
Verðmæti EINKA-E-EB	752	1.585

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 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 að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins var 4,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 52,1%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	0	0,0%	0	0,0%	6	0,4%	6	0,4%
Ríkissjóður Íslands	142	10,1%	0	0,0%	0	0,0%	142	10,1%
	142	10,1%	0	0,0%	6	0,4%	148	10,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Arion banki hf.	21	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	21	1,5%
Íslandsbanki hf.	32	2,3%	0	0,0%	0	0,0%	32	2,3%
Landsbankinn hf.	21	1,5%	0	0,0%	0	0,0%	21	1,5%
	74	5,3%	0	0,0%	0	0,0%	74	5,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Alvotech	0	0,0%	104	7,3%	0	0,0%	104	7,3%
Amaroq Mineals Ltd.	0	0,0%	15	1,1%	0	0,0%	15	1,1%
Arion banki hf.	0	0,0%	42	3,0%	0	0,0%	42	3,0%
Brim hf.	0	0,0%	7	0,5%	0	0,0%	7	0,5%
Fly Play hf.	0	0,0%	29	2,1%	0	0,0%	29	2,1%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	5	0,4%	0	0,0%	5	0,4%
Festi hf.	0	0,0%	11	0,8%	0	0,0%	11	0,8%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	25	1,8%	0	0,0%	25	1,8%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	27	1,9%	0	0,0%	27	1,9%
Ísfélag hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	17	1,2%	0	0,0%	17	1,2%
Kaldalón hf.	0	0,0%	3	0,2%	0	0,0%	3	0,2%
Kvika banki hf.	0	0,0%	22	1,6%	0	0,0%	22	1,6%
Marel hf.	0	0,0%	49	3,4%	0	0,0%	49	3,4%
Nova klúbburinn hf.	0	0,0%	34	2,4%	0	0,0%	34	2,4%
Oculus Holding AG	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Reginn hf.	0	0,0%	33	2,3%	0	0,0%	33	2,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	1	0,1%
Síminn hf.	0	0,0%	6	0,4%	0	0,0%	6	0,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	20	1,4%	0	0,0%	20	1,4%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátryggjarnafélag Íslands hf.	0	0,0%	13	0,9%	0	0,0%	13	0,9%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0,0%	9	0,6%	0	0,0%	9	0,6%
	0	0,0%	479	33,9%	0	0,0%	479	33,9%
Samtals	216	15,4%	479	33,9%	6	0,4%	701	49,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Alvotech	54	3,8%	0	0,0%	0	0,0%	54	3,8%
Reykjavíkurborg	11	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	11	0,8%
	65	4,6%	0	0,0%	0	0,0%	65	4,6%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	4	0,3%	4	0,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	19	1,4%	19	1,4%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	26	1,8%	26	1,8%
Skagen Focus VPFO B	0	0,0%	0	0,0%	20	1,4%	20	1,4%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	17	1,2%	17	1,2%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	29	2,1%	29	2,1%
Skagen Kon Tiki	0	0,0%	0	0,0%	14	1,0%	14	1,0%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	7	0,5%	7	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	11	0,8%	11	0,8%
Storebrand Global Indeks-N4	0	0,0%	0	0,0%	38	2,7%	38	2,7%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	24	1,7%	24	1,7%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	16	1,1%	16	1,1%
	0	0,0%	0	0,0%	225	16,0%	225	16,0%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	82	5,8%	82	5,8%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	130	9,2%	130	9,2%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	15	1,1%	15	1,1%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	3	0,2%	3	0,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	48	3,4%	48	3,4%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	17	1,2%	17	1,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	66	4,6%	66	4,6%
IS Veltusafnið	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	0	0,0%	0	0,0%	361	25,5%	361	25,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	59	4,1%	59	4,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	281	20,0%	479	33,9%	652	46,1%	1.412	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	504	35,7%	885	37,2%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	148	10,5%	211	8,9%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	139	9,9%	166	7,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	82	5,8%	125	5,3%	0%	20%
Hlutabréf	479	33,9%	945	39,7%	0%	75%
Afleiður	0	0,0%	1	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	1	0,1%	5	0,2%		
Laust fé	59	4,1%	42	1,8%		
Heildareignir	1.412	100,0%	2.380	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
IS EQUUS Hlutabréf	130	9,2%	242	10,2%	(112)	(7,9%)
Alvotech hlutabréf	104	7,3%	117	4,9%	(13)	(1,0%)
Alpha hlutabréf	82	5,8%	125	5,3%	(43)	(3,0%)
IS Sértryggð skuldabréf VTR	65	4,6%	104	4,4%	(39)	(2,8%)
Reiðufé Íslandbanka hf.	59	4,1%	42	1,8%	17	1,2%
Alvotech skuldabréf	54	3,8%	40	1,7%	13	1,0%
Marel hf.	49	3,4%	36	1,5%	13	0,9%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	48	3,4%	41	1,7%	7	0,5%
Arion banki hf.	42	3,0%	49	2,0%	(7)	(0,5%)
RIKB 31 0124	39	2,8%	52	2,2%	(13)	(0,9%)
Stærstu eignir (10)	672	47,6%	848	35,6%	(176)	(12,5%)
Aðrar eignir	740	52,4%	1.532	64,4%	(792)	(56,1%)
Heildareignir	1.412	100,0%	2.380	100,0%	(968)	(68,6%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2023:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	61	4,3%	0	0,0%	0	0,0%	61	4,3%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	87	6,1%	0	0,0%	0	0,0%	87	6,1%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	74	5,3%	0	0,0%	0	0,0%	74	5,3%
Skuldabréf sveitarfélaga	11	0,8%	0	0,0%	0	0,0%	11	0,8%
Skuldabréf fyrirtækja	54	3,8%	0	0,0%	0	0,0%	54	3,8%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	473	33,5%	0	0,0%	473	33,5%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	6	0,4%	0	0,0%	6	0,4%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	202	14,3%	202	14,3%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	157	11,1%	157	11,1%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	228	16,2%	228	16,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	59	4,1%	59	4,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	287	20,3%	479	33,9%	646	45,8%	1.412	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ALPHA	10	(35)	(25)
ALVO	146	(175)	(29)
ALVO US	5	0	5
AMRQ	14	0	14
ARION	109	(115)	(6)
BGIWUJA	0	(18)	(18)
BRIM	20	(102)	(82)
CBI-SJODUR	23	(66)	(43)
CB-SJODUR	4	(13)	(9)
CGNPBUS LX	0	(17)	(17)
EIK	27	(33)	(6)
EIM	0	(19)	(19)
EQUUS	20	(104)	(84)
FESTI	18	(43)	(25)
HAGA	8	(34)	(26)
HAMP	19	(44)	(25)
HFF150434	0	(1)	(1)
HFF150644	0	(2)	(2)
HLBRSJ	0	(18)	(18)
ICEAIR	99	(156)	(57)
ICESEA	0	(2)	(2)
ISB	21	(111)	(90)
ISB CB 27	10	0	10
ISB CBI 26	28	(57)	(29)
ISB CBI 28	0	(13)	(13)
KALD	3	0	3
KVIKA	53	(71)	(18)
LAUSA	0	(0)	(0)
LBANK CBI 24	54	(82)	(28)
LBANK T2I 33	21	0	21
LONG-RIKI	5	(11)	(6)
LSS150224	0	(1)	(1)
MAREL	151	(139)	12
NOVA	18	(40)	(22)
OCS US	11	(10)	1
OLGERD	53	(81)	(28)
OVTRSJ	52	(47)	5
PLAY	19	(45)	(26)
REGINN	31	(22)	9
REITIR	36	(43)	(7)
RIKB 25 0612	16	(48)	(32)
RIKB 26 1015	15	(15)	0
RIKB 28 1115	96	(122)	(26)
RIKB 31 0124	75	(86)	(11)
RIKB 35 0917	11	0	11
RIKB 42 0217	51	(55)	(4)
RIKI	0	(48)	(48)
RIKS 26 0216	94	(90)	4
RIKS 30 0701	27	(11)	16
RIKS 33 0321	14	(22)	(8)
SIMINN	2	0	2
SJOVA	23	(20)	3
SKAM2CN NO	0	(15)	(15)
SPGL	0	(8)	(8)
STFOCBN EU	0	(9)	(9)
STGLOBS	0	(25)	(25)
STKONTI	20	(6)	14
STSGINU NO	0	(33)	(33)
STWDIUS ID	1	(21)	(20)
SVN	18	(60)	(42)
UPRO US	0	(6)	(6)

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur framhald

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

VANGISI 903	0	(9)	(9)
VGSGIUS 903	0	(17)	(17)
VIS	8	(4)	4
VONEMJA LX	0	(28)	(28)
Heildar kaup og heildarsölur	1.559	(2.528)	(969)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	656	784	922
Kaupgengi EINKA-E-ALM	2.204,64	2.183,92	2.347,39
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	752	1.585	2.012
Kaupgengi EINKA-E-EB	2.341,14	2.298,94	2.455,06

Ávöxtun:

	2023	2022	2021
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	1,0%	(7,0%)	31,1%
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	(6,5%)	(14,9%)	25,0%
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	1,8%	(6,4%)	31,9%
Raunávöxtun EINKA-E-EB	(5,7%)	(14,4%)	25,8%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum vegna stöðutöku og í þeim tilgangi að ná fram skilvirkri stýringu sjóðsins. Slíkar fjárfestingaraðferðir skulu uppfylla 92. gr. og 1. mgr. 95. gr. laga nr. 45/2020. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Heildaráhætta (e. exposure) sjóðsins vegna afleiðna skal að hámarki vera 20% af hreinni eign sjóðsins. Þar af leiðandi getur áhættuskuldbinding (vogun) sjóðsins ef afleiðunotkun er fullnýtt verið allt að 120% af hreinni eign sjóðsins. Við útreikning á heildaráhættu (e. exposure) vegna afleiðna er notað bæði verg aðferð ásamt staðfestuaðferð þar sem afleiðugerningum er umbreytt í jafngilda stöðu í undirliggjandi eignum þeirra. Vogunarlutfall sjóðsins var 96,1% skv. vergri aðferð og 100,1% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2023.

IS Einkasafn Erlent
Ársreikningur 2023

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2023

Rekstrarreikningur

	2023	2022
Tekjur		
Arður	0	1
Vextir	9	7
Heildartekjur	9	8
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	22	23
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	0	2
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	24	27
Hreinar tekjur (gjöld)	(15)	(19)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	46	(331)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	328	(300)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	359	(650)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.030	4.210
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	359	(650)
Seld hlutdeildarskírteini	169	237
Innleyst hlutdeildarskírteini	(375)	(767)
Hrein eign í lok árs	3.183	3.030

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	31.12.2023	31.12.2022
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	27	0
Hlutdeildarskírteini	2.865	2.986
Fjárfestingar samtals	2.892	2.986
Aðrar eignir		
Reiðufé	292	45
Aðrar eignir	2	5
Aðrar eignir samtals	294	50
Eignir samtals	3.186	3.036
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	2
Skuld við vörslufyrirtæki	1	4
Skuldir samtals	3	6
Hrein eign	3.183	3.030
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	167.377	184.629
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	1.996,20	1.786,72
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	334	330
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	110.662	108.336
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	2.088,74	1.857,51
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	231	201
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	49.566	55.598
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	14,66	12,58
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	99	99
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	1.205.905	1.291.625
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	15,34	13,08
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	2.519	2.400

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 fjármálagæringum 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 31.12.2023:

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Alvotech	0	0,0%	27	0,8%	27	0,8%
	0	0,0%	27	0,8%	27	0,8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	354	11,1%	0	0,0%	354	11,1%
Seilern Styx World Growth	213	6,7%	0	0,0%	213	6,7%
Skagen Focus VPFO B	278	8,7%	0	0,0%	278	8,7%
Skagen Global Fund EUR	430	13,5%	0	0,0%	430	13,5%
Skagen Kon Tigi	189	5,9%	0	0,0%	189	5,9%
Skagen M2 VPFO Fund	96	3,0%	0	0,0%	96	3,0%
Sparinvest Global Value I EUR	161	5,1%	0	0,0%	161	5,1%
Storebrand Global Indeks-N4	563	17,7%	0	0,0%	563	17,7%
Vanguard ESG Developed World	351	11,0%	0	0,0%	351	11,0%
Vontobel Emerging Markets	230	7,2%	0	0,0%	230	7,2%
	2.865	89,9%	0	0,0%	2.865	89,9%
Reiðufé	0	0,0%	292	9,2%	292	9,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	2.865	89,9%	321	10,1%	3.186	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl. 1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	2.865	89,9%	2.986	98,3%	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	27	0,9%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,1%	5	0,2%		
Laust fé	292	9,2%	45	1,5%		
Heildareignir	3.186	100,0%	3.036	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
	31.12.2023	%	31.12.2022	%		
Storebrand Global Indeks-N4	563	17,7%	523	17,2%	40	1,3%
Skagen Global Fund EUR	430	13,5%	399	13,2%	31	1,0%
Capital Group New Perspective	354	11,1%	328	10,8%	26	0,8%
Vanguard ESG Developed World	351	11,0%	322	10,6%	29	0,9%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	292	9,2%	45	1,5%	247	7,8%
Skagen Focus VPFO B	278	8,7%	203	6,7%	75	2,4%
Vontobel Emerging Markets	230	7,2%	405	13,3%	(175)	(5,5%)
Seilern Stryx World Growth	213	6,7%	249	8,2%	(36)	(1,1%)
Skagen Kon Tiki	189	5,9%	0	0,0%	189	5,9%
Sparinvest - Global Value I	161	5,1%	148	4,9%	13	0,4%
Stærstu eignir (10)	3.061	96,1%	2.622	86,4%	439	13,8%
Aðrar eignir	125	3,9%	414	13,6%	(289)	(9,1%)
Heildareignir	3.186	100,0%	3.036	100,0%	150	4,7%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2023	%	31.12.2022	%
Bandaríkin	USD	1.759	55,2%	1.676	55,2%
Japan	JPY	156	4,9%	149	4,9%
Kína	RMB	127	4,0%	121	4,0%
Frakkland	EUR	127	4,0%	121	4,0%
Bretland	GBP	124	3,9%	119	3,9%
Indland	KRW	105	3,3%	100	3,3%
Kanada	CAD	83	2,6%	79	2,6%
Sviss	CHF	80	2,5%	76	2,5%
Taívan	TWD	64	2,0%	61	2,0%
Annað		561	17,6%	534	17,6%
Heildareignir		3.186	100,0%	3.036	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2023

Flokkur:	Kaupverð 2023	Söluverð 2023	Nettó 2023
ALVO US (Alvogen)	51	(15)	36
BGIWUIA (iShares Developed World Index Fund)	0	(138)	(138)
CGNPBUS LX (Capital Group New Perspective Fund)	0	(31)	(31)
OCS US (Oculis Holding AG)	35	(36)	(1)
SKAM2CN NO (Skagen m2-C)	0	(88)	(88)
STFOCBN EU (Skagen Focus VPFO B)	53	(17)	36
STGLOBS (Skagen Global Fund EUR)	0	(17)	(17)
STKONTI (Skagen Kon Tiki)	179	0	179
STSGINU NO (Storebrand Global Indeks-N4)	0	(54)	(54)
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	0	(82)	(82)
UPRO US (ProShares UltraPro S&P 500)	0	(49)	(49)
VANGISI 903 (Vanguard - Global Stock Index Fund)	0	(64)	(64)
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Developed World)	0	(34)	(34)
VONEMJA LX (Vontobel Emerging Markets)	0	(165)	(165)
Heildarkaup og heildarsölur	318	(790)	(472)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	334	330	409
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	1.996,20	1.786,72	2.128,30
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	231	201	268
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	2.088,74	1.857,51	2.198,35
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	99	99	216
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	14,66	12,58	16,32
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	2.519	2.400	3.317
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	15,34	13,08	16,86

Ávöxtun:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	11,7%	(16,1%)	18,1%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	3,4%	(23,2%)	12,6%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	12,5%	(15,5%)	18,9%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	4,1%	(22,7%)	13,4%
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	16,5%	(22,9%)	15,2%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	7,9%	(29,5%)	9,9%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	17,3%	(22,4%)	16,0%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	8,6%	(29,1%)	10,6%

*) Ávöxtun í EINKA-ER-ALUS og EINKA-ER-EBUS er mælt í USD sem er uppgjörsmynt 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.