



# Árshlutareikningur

30. júní 2024

# Efnisyfirlit

## A-hluti

Bls.

### Ársreikningur rekstrarfélagsins

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda .....	5
Rekstrarreikningur .....	6
Efnahagsreikningur .....	7
Sjóðstremisýfirlit .....	8
Skýringar .....	9

## B-hluti

### Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur .....	16
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....	17
Efnahagsreikningur .....	18
Landsbréf - Sparibréf stutt hs. ....	19
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs. ....	24
Landsbréf - Sparibréf plús hs. ....	30
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs. ....	36
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs. ....	42
Landsbréf - Markaðsbréf hs. ....	47
Landsbréf - Global Equity Fund hs. ....	53
Landsbréf - Nordic 40 hs. ....	59
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs. ....	67

### Árshlutareikningur sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn árshlutareikningur .....	74
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....	75
Efnahagsreikningur .....	77
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. ....	79
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. ....	87
Landsbréf - Eignadreifing virði hs. ....	95
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. ....	103
Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs. ....	111
Landsbréf - Einkabréf A hs. ....	116
Landsbréf - Einkabréf B hs. ....	124
Landsbréf - Einkabréf C hs. ....	133
Landsbréf - Einkabréf D hs. ....	142
Landsbréf - Einkabréf E hs. ....	150
Landsbréf - Veltubréf hs. ....	156
Landsbréf - Veltubréf plús hs. ....	162
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs. ....	168
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs. ....	175
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	182
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. ....	191
Landsbréf - Global Portfolio hs. ....	199
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs. ....	205
Landsbréf - LEQ150 ETF hs. ....	211

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

## Meginstarfsemi félagsins

Landsbréf hf. hafa starfsleyfi frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands sem rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða, sbr. lög nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og lög nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Auk þess hefur félagið viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf.

## Eignaraðild og framsetning ársreiknings:

Hluthafar í Landsbréfum hf. eru tveir:	Eignarhluti:
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. kt: 530407-1790 .....	99,99%
Blámi fjárfestingarfélag ehf. Kt: 470301-3920 .....	0,01%

Báðir hluthafar félagsins eru dótturfélög Landsbankans hf. sem er að meirihluta til í eigu íslenska ríkisins sem á um rúm 98% hlutafjár í Landsbankanum.

Árshlutareikningur Landsbréfa skiptist í A og B-hluta, þar sem A-hluti hefur að geyma árshlutareikning félagsins sjálfs, en B-hluti árshlutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra hlutdeildarsjóða í rekstri Landsbréfa. Sjóðum í stýringu félagsins má skipta í þrjá flokka, þ.e. verðbréfasjóði, sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og svo aðra sérhæfða sjóði. Þessum öðrum sérhæfðum sjóðum má síðan skipta eftir því hvort þeir eru reknir á sjóðaformi sem hlutdeildarsjóðir eða á félagaformi. Hlutdeildarsjóðir eru hluti af B-hluta árshlutareikningsins, en sérhæfðir sjóðir sem eru reknir á félagaformi eru ekki hluti af reikningsskilum Landsbréfa, enda sjálfstæðir lögaðilar. Allir sjóðir í B-hluta eru fjárhagslega aðgreindir frá öðrum sjóðum félagsins og fjárreiðum Landsbréfa sjálfra. Af B-hluta árshlutareikningsins er einungis birtur opinberlega sá hluti sem hefur að geyma árshlutareikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.

Landsbréf hf. eru dótturfélag Landsbankans hf. og er A-hluti árshlutareiknings Landsbréfa hf. hluti af samstæðureikningi Landsbankans hf., en B-hluti hans ekki nema í þeim tilvikum þar sem samstæða Landsbankans hefur yfirráð hlutdeildarskírteina í einstökum sjóðum í skilningi laga um ársreikninga. Framsetning árshlutareikningsins er í samræmi við reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 1240/2020, um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Félagið starfar sem sjálfstæð fjármálastofnun og eru allir stjórnarmenn félagsins óháðir Landsbankanum hf.

## Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á fyrri hluta ársins 2024

Hreinar rekstrartekjur félagsins á fyrri hluta ársins 2024 námu tæpum 1.084 milljónum króna, samanborið við rúmar 1.182 milljónum króna á sama tímabili ársins 2023. Hagnaður af rekstri fyrri hluta ársins 2024 eftir skatta var samkvæmt rekstrarreikningi rúmar 437 milljónir króna, samanborið við tæpar 483 milljónir króna á sama tímabili á árinu 2023. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok júní 2024 var rúmar 3.555 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2023 tæpar 4.118 milljónir króna. Eiginfjárhlutfall félagsins var 85,5% í lok júní 2024 reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0% samkvæmt lögum. Til samanburðar var eiginfjárhlutfall í lok ársins 2023 71,8%. Eiginfjárgrunnur félagsins nam 314% af föstum rekstrarkostnaði, en hlutfall þetta má ekki vera lægra en 25% samkvæmt lögum.

Aðalfundur var haldinn þann 30. apríl 2024. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf. Á fundinum var nýr formaður Sigríður Hrefna Hrafnskeldóttir kjörin í stjórn félagsins og endurkjörin voru þau Anna Bjarney Sigurðardóttir og Jón Þorsteinn Oddleifsson. Varastjórnarmaður var kjörinn Einar Þór Harðarson. Samþykkt var að greiða 1.000 milljónir króna í arð til hlutahafa og fór sú arðgreiðsla fram í maí 2024. Rekstur félagsins er traustur og fjárhagsstaða góð.



# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra frh.

## Stjórnarhættir, áhættustýring og innra eftirlit

Í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins er að finna ítarlega lýsingu á stjórnarháttum félagsins, en hana er að finna á vefsíðu félagsins (landsbref.is).

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlitsins Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og þar á meðal sérstök áhersla lögð á greiningu á mögulegum hagsmunaárekstrum og aðgerðum til lágmarka neikvæðar afleiðingar þeirra. Með þessari vinnu er markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrarfélagsins og tryggja traustan og heilbrigðan rekstur. Gengið er úr skugga um að rekstur félagsins sé í samræmi við markmið þess og að reikningsskil þess séu í samræmi við þær reglur sem um þau gilda. Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, þ.e. rekstraráhættu, markaðsáhættu, skuldaraáhættu, gjaldmiðlaáhættu, verðbólguáhættu, frammistöðuáhættu, seljanleikaáhættu, lausafjáráhættu og sjálfbærniáhættu. Áhættustjórnun sjóðanna beinist að aðgerðum til þess að stýra þessum áhættuþáttum. Sjóðstjórar sjóðanna leitast við að stýra áhættuþáttum meðal annars með virkri stýringu fjármálagerninga þar sem það á við. Þannig geta sjóðir sem fjárfesta bæði í innlendum og erlendum fjármálagerningum lágmarkað gjaldmiðlaáhættu með afleiðusamningum ef þeir meta áhættuna mikla. Hagsmunaárekstrar eru greindir og leitast við að lágmarka neikvæðar afleiðingar þeirra. Þá er fylgst með viðskiptum við tengda aðila og í skýringum með árshlutareikningum er sérstök grein gerð fyrir þeim. Hjá Landsbréfum starfar jafnframt sérstök áhættustýringareining sem fylgist náið með því að sjóðir séu á hverjum tíma innan fjárfestingaheimilda og áhættusnið sé innan þeirra marka sem reglur sjóðanna og lög setja. Áhættustjóri kemur á alla reglulega fundi stjórnar Landsbréfa og gerir grein fyrir frávikum ef einhver eru og ber jafnframt að tilkynna öll frávik til Fjármálaeftirlitsins. Útboðslýsingar sjóða, upplýsingablað og lykilupplýsingar má m.a. finna á vefsíðu félagsins (landsbref.is). Í útboðslýsingum er ítarleg umfjöllun um áhættuþætti í rekstri einstakra sjóða og lykilupplýsingum og upplýsingablaði má finna áhættukvarða sem er mælikvarði á sveiflur í verðmæti eigna viðkomandi sjóðs og eins eru birtar upplýsingar um staðalfrávik ávöxtunar. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Endurskoðendur félagsins eru kosnir á aðalfundi og er PricewaterhouseCoopers ehf. endurskoðunarfélag Landsbréfa.

## Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á fyrri hluta ársins 2024, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 30. júní 2024 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir fyrri hluta ársins 2024 og staðfesta hann með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík, 19. ágúst 2024

Í stjórn félagsins eru:

Framkvæmdastjóri:

Sigríður Hrefna Hrafnkelsdóttir  
Stjórnarformaður

Helgi Þór Arason

Anna Bjarney Sigurðardóttir  
Meðstjórnandi

Jón Þorsteinn Oddleifsson  
Meðstjórnandi

# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

---

**Til stjórnar og hluthafa í Landsbréfum hf. og eigenda hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta í rekstri Landsbréfa hf.**

## Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning A og B hluta Landsbréfa hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2024. Árshlutareikningur A hluta sem nær til rekstrarfélagsins hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit og skýringar. Árshlutareikningar B hluta sem nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta hafa að geyma samandreginn árshlutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning og skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

## Umfang könnunar

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

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi árshlutareikningur gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2024, breytingu á handbæru fé félagsins á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Reykjavík, 19. ágúst 2024

**PricewaterhouseCoopers ehf.**

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2024

		2024	2023
	Skýr.	1.1 - 30.6.	1.1 - 30.6.
<b>Rekstrartekjur</b>			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir .....		1.013.254	1.133.334
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) .....	4	55.148	32.760
Aðrar tekjur .....		15.317	15.979
		<u>1.083.719</u>	<u>1.182.073</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	5	355.527	388.326
Þjónustugjöld til Landsbankans .....		104.369	99.996
Annar rekstrarkostnaður .....	6	65.302	62.621
Afskriftir .....	8	4.057	27.618
		<u>529.255</u>	<u>578.561</u>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>		554.465	603.512
Tekjuskattur .....	10	( 117.138)	( 120.702)
<b>Hagnaður tímabilsins .....</b>		<u>437.327</u>	<u>482.810</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	7	3.062.045	3.431.690
Verðbréf með föstum tekjum .....		27.879	26.429
Langtímakröfur á tengda aðila .....		676.104	623.383
Viðskiptakröfur á tengda aðila .....		379.551	629.074
Aðrar eignir .....	8	87.307	49.795
Handbært fé .....		73.468	59.888
<b>Eignir samtals</b>		<b>4.306.353</b>	<b>4.820.260</b>
		<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur .....		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður .....		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur .....		365.769	422.978
Óráðstafað eigið fé .....		1.708.531	2.213.994
<b>Eigið fé samtals</b>	11	<b>3.555.050</b>	<b>4.117.722</b>
<b>Skuldir</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	13.444	14.090
Skattskuld .....	10	394.970	283.764
Skuldir við tengda aðila .....		142.754	154.352
Aðrar skuldir .....		200.136	250.332
<b>Skuldir samtals</b>		<b>751.304</b>	<b>702.538</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b>4.306.353</b>	<b>4.820.260</b>

# Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1 - 30.6.	2023 1.1 - 30.6.
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....	11	437.327	482.810
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:</b>			
Afskriftir .....	8	4.057	27.618
Tap af sölu rekstrarfjármuna .....	8	805	0
Gangvirðisbreyting verðbréfa .....		( 20.599)	( 12.154)
Fjármunatekjur .....		( 34.569)	( 21.179)
Gjaldfærður tekjuskattur .....	10	117.138	120.702
<b>Veltufé frá rekstri</b>		<u>504.159</u>	<u>597.797</u>
<b>Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting .....		( 24.452)	(29.369)
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting .....		255.849	(38.295)
Aðrar eignir, breyting .....		( 30.328)	( 14.261)
Skuldir við tengda aðila, breyting .....		(11.598)	18.692
Aðrar skuldir, breyting .....		( 50.195)	56.274
<b>Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda</b>		<u>139.276</u>	<u>( 6.960)</u>
Greidd vaxtagjöld .....		(26)	(15)
Fenginn arður .....		12.000	10.500
Greiddur tekjuskattur .....		( 6.579)	( 26.352)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<u>648.830</u>	<u>574.971</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Keypt verðbréf .....		( 677.771)	( 850.518)
Seld verðbréf .....		1.054.565	1.097.158
Keyptir rekstrarfjármunir .....	8	( 12.075)	( 27.524)
Seldir rekstrarfjármunir .....	8	30	0
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		<u>364.749</u>	<u>219.116</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....		( 1.000.000)	( 700.000)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		<u>( 1.000.000)</u>	<u>( 700.000)</u>
<b>Breyting á handbæru fé .....</b>		<u>13.579</u>	<u>94.087</u>
<b>Handbært fé í upphafi tímabils .....</b>		<u>59.888</u>	<u>93.816</u>
<b>Handbært fé í lok tímabils .....</b>		<u>73.468</u>	<u>187.903</u>



# Skýringar

---

## 1. Upplýsingar um félagið

Landsbréf hf. eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Landsbréf hf. eru fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021, um verðbréfasjóði, og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Landsbréf hf. annast rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða og hafa auk þess viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf. Árshlutareikningur Landsbréfa hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. A-hluti nær til rekstrarfélagsins, B-hluti nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða sem reknir eru sem hlutdeildarsjóðir. Árshlutareikningurinn er birtur opinberlega í heild sinni að öðru leyti en því að úr B-hluta árshlutareikningsins eru einungis birtir árshlutareikningar verðbréfasjóða og árshlutareikningar sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, en ekki annarra sérhæfðra sjóða. Fjárfestar í einstökum sjóðum B-hluta geta ávallt fengið afrit af árshlutareikningi þeirra sjóða sem þeir eiga hlutdeild í, hvort sem þeir hafa verið birtir opinberlega eða ekki.

Landsbréf hf. eru með starfsstöðvína á Íslandi og fer starfsemin fram í Reykjastræti 2, 101 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Eignarhaldsfélags Landsbankans ehf. sem er í 100% eigu Landsbankans hf., Reykjastræti 6 í Reykjavík.

## 2. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins

Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrarfélagsins. Hámarks útlánaáhætta Landsbréfa er bókfært verð fjáreigna félagsins.

Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, þá einna helst skuldaraáhættu, markaðsáhættu, lausafjáraáhættu, rekstraráhættu, gjaldmiðlaáhættu, verðbólguáhættu, frammistöðuáhættu og sjálfbærniáhættu. Áhættustjórnun sjóðanna beinist að aðgerðum til þess að stýra þessum áhættuþáttum og sjóðstjórar sjóðanna leitast einnig við að stýra áhættuþáttum meðal annars með virkri stýringu fjármálagerninga þar sem það á við. Þannig geta sjóðir sem fjárfesta bæði í innlendum og erlendum fjármálagerningum lágmarkað gjaldmiðlaáhættu með afleiðusamningum ef þeir meta áhættuna mikla. Til að takmarka neikvæðar afleiðingar af sjálfbærniáhættu er leitast við að samþætta greiningu á henni inn í vörubrúun og fjárfestingarákvarðanir.

Fyrir alla sjóði í B-hluta er birt útboðslýsing, lykilupplýsingar og upplýsingablað eins og lög kveða á um. Í útboðslýsingum sjóðanna sem finna má á vefsíðu Landsbréfa ([www.landsbref.is](http://www.landsbref.is)) er ítarleg umfjöllun um áhættu tengda viðkomandi sjóði. Í lykilupplýsingum sem einnig má finna á vefsíðu félagsins er birtur áhættukvarði sjóða ásamt sviðsmyndum ávöxtunar. Hjá Landsbréfum starfar sérstök áhættustýringareining sem fylgist náið með því að sjóðir séu á hverjum tíma innan fjárfestingaheimilda og að áhættusnið sé innan þeirra marka sem settar eru fram í reglum hvers sjóðs. Áhættustjóri hefur aðkomu að reglulegum fundum stjórnar Landsbréfa og gerir grein fyrir frávikum frá fjárfestingarstefnum sjóða ef einhver eru. Áhættustýringu ber jafnframt að tilkynna öll slík frávik til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

## 3. Grundvöllur reikningsskilanna, mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið á undan.

Árshlutareikningur Landsbréfa hf. A-hluti er hluti af samstæðu Landsbankans hf. Árshlutareikningur Landsbréfa hf. B-hluti er ekki hluti af samstæðu bankans nema í þeim tilvikum sem samstæða Landsbankans hefur yfirráð hlutdeildarskírteina í einstökum sjóðum í skilningi laga um ársreikninga. Hægt er að nálgast samstæðureikning Landsbankans á vefnum, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

# Skýringar, frh.

## 3. Grundvöllur reikningsskilanna, mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir (framhald)

Gerð árs hlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Við gerð árs hlutareiknings félagsins hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

## 4. Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)

	2024	2023
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:		
Hreinar tekjur (gjöld) af verðbréfum .....	8.599	1.654
Vaxtatekjur .....	34.595	21.194
Vaxtagjöld .....	(26)	( 15)
Gengistap gjaldmiðla .....	(19)	(573)
Arður af veðskuldabréfasjóði .....	12.000	10.500
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals .....	55.148	32.760

## 5. Laun og launatengd gjöld

	2024	2023
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld starfsmanna félagsins greinast þannig:		
Laun .....	264.773	292.794
Iðgjöld til lífeyrissjóða .....	39.375	41.112
Launatengd gjöld .....	40.374	44.761
Laun og launatengd gjöld vegna starfsmanna samtals .....	344.521	378.667
Starfsmenn í lok tímabils .....	22	22
Fjöldi ársverka .....	21,1	21,5

	2024	2023
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld stjórnar félagsins greinast þannig:		
Laun .....	8.632	7.666
Iðgjöld til lífeyrissjóða .....	1.200	963
Launatengd gjöld .....	1.174	1.030
Laun og launatengd gjöld vegna stjórnar félagsins samtals .....	11.005	9.659
Fjöldi ársverka .....	3	3
Laun og launatengd gjöld samtals .....	355.527	388.326

## 6. Annar rekstrarkostnaður

	2024	2023
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Endurskoðun .....	13.200	12.605
Annað .....	52.102	50.017
Annar rekstrarkostnaður samtals .....	65.302	62.621

# Skýringar, frh.

## 7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	30.6.2024		
	Hlutdeildar skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða .....	168.543	0	168.543
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða .....	2.892.952	0	2.892.952
Aðrir fjármálagerningar .....	0	550	550
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals .....	3.061.495	550	3.062.045

  

	31.12.2023		
	Hlutdeildar skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða .....	91.247	0	91.247
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða .....	3.339.894	0	3.339.894
Aðrir fjármálagerningar .....	0	550	550
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals .....	3.431.141	550	3.431.690

## 8. Aðrar eignir

	30.6.2024	31.12.2023
Aðrar eignir :		
Rekstrarfjármunir .....	46.941	39.757
Annað .....	40.366	10.038
Aðrar eignir samtals .....	87.307	49.795
Rekstrarfjármunir greinast þannig:	30.6.2024	31.12.2023
Staða í upphafi tímabilsins .....	39.757	5.003
Keypt á tímabilinu .....	12.075	39.375
Selt á tímabilinu .....	( 30)	0
Sölutap á tímabilinu .....	( 805)	0
Afskrifað á tímabilinu .....	( 4.057)	( 4.621)
Staða í lok tímabilsins .....	46.941	39.757
Heildarverð í lok tímabilsins .....	66.755	55.515
Uppsafnaðar afskriftir í lok tímabilsins .....	( 19.815)	( 15.758)
Staða í lok tímabilsins .....	46.941	39.757
Afskriftarhlutföll .....	15%-33%	15%-35%
Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:	30.6.2024	31.12.2023
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	( 4.057)	( 4.621)
Afskrift viðskiptavildar .....	0	( 26.500)
Afskriftir samtals .....	( 4.057)	( 31.121)

# Skýringar, frh.

## 9. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar Landsbréfa hf. eru móðurfélag þess, Landsbankinn hf. ásamt systur-, dóttur- og hlutdeildarfélögum þess, sjóðir í rekstri Landsbréfa hf., stjórn Landsbréfa hf., lykilstjórnendur og aðilar þeim tengdir. Viðskiptin við Landsbankann hf. eru í samræmi við þjónustusamning milli bankans og félagsins. Endurgjald fyrir selda þjónustu móðurfélags miðast við stærð sjóða eða fasta fjárhæð.

Félagið var með innlán hjá móðurfélagi sínu á tímabilinu og fékk vaxtatekjur af þeim reikningum í samræmi við eðlilega viðskiptaskilmála.

Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. greiða félaginu umsýsluþóknun líkt og kveðið er á um í útboðslýsingum einstakra sjóða, og eftir atvikum árangurstengda þóknun í tilfelli sérhæfðra sjóða. Áfallnar en ógjaldfallnar þóknunir Landsbréfa hf. eru færðar til eignar í A-hluta og til skuldar í B-hluta. Engar gjaldfallnar kröfur eru á sjóði í rekstri Landsbréfa. Kostnaðarhlutdeild sjóðanna í útlögðum kostnaði telst ekki til viðskipta við tengda aðila í þessu samhengi.

Í rekstrar- og efnahagsreikning hafa verið færð eftirfarandi viðskipti við tengda aðila:

	2024		30.6.2024	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf. ....	87.193	166.861	152.220	83.348
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. ....	1.031.362	0	4.038.947	59.406

  

	2023		31.12.2023	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf. ....	227.578	174.768	389.684	82.885
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. ....	1.010.921	0	4.354.352	71.467

## 10. Skattar

	2024	2023
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:		
Breyting á skattskuldbindingu .....	( 645)	( 3.738)
Tekjuskattur til greiðslu .....	117.783	124.440
Reiknaðir skattar samkvæmt rekstrarreikningi .....	117.138	120.702
Skattskuldbinding greinist þannig:	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Skattskuldbinding í upphafi tímabilsins .....	14.090	14.968
Reiknaður skattur tímabilsins .....	116.433	263.555
Áhrif breytinga á skatthlutfalli .....	704	0
Tekjuskattur til greiðslu .....	( 117.783)	( 264.434)
Skattskuldbinding í lok tímabilsins .....	13.444	14.090
Skattskuldbinding skiptist þannig á milli liða:	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Viðskiptakröfur .....	11.485	12.603
Frestaður gengismunur .....	( 32)	( 59)
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	1.991	1.545
Skattskuld .....	13.444	14.090

# Skýringar, frh.

## 11. Eigið fé

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutfé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn	Óráðstafað eigið fé	Samtals
				gangvirðis-reikningur		
Eigið fé 1.1.2024 .....	35.000	1.437.000	8.750	422.978	2.213.994	4.117.722
Hagnaður tímabilsins .....					437.327	437.327
Breyting á gangvirðisreikningi .....				( 57.209)	57.209	0
Úthlutaður arður .....					( 1.000.000)	( 1.000.000)
Eigið fé 30.6.2024 .....	35.000	1.437.000	8.750	365.769	1.708.531	3.555.050
Eigið fé 1.1.2023 .....	35.000	1.437.000	8.750	371.034	1.931.068	3.782.851
Hagnaður ársins .....					1.034.871	1.034.871
Breyting á gangvirðisreikningi .....				51.944	( 51.944)	0
Úthlutaður arður .....					( 700.000)	( 700.000)
Eigið fé 31.12.2023 .....	35.000	1.437.000	8.750	422.978	2.213.994	4.117.722

## 12. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins er reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, en lámærks eiginfjárlutfall samkvæmt þeim er 8,0%. Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2024	31.12.2023
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutfé .....	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur .....	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður .....	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur .....	365.769	422.978
Óráðstafað eigið fé .....	1.708.531	2.213.994
Eigið fé .....	3.555.050	4.117.722
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun * .....	( 218.664)	( 1.000.000)
Eigið fé þáttar 1 .....	3.336.386	3.117.722
Eiginfjárgrunnur .....	3.336.386	3.117.722
Áhættugrunnur greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta .....	305.511	341.633
Markaðsáhætta .....	6.663	5.761
Rekstraráhætta .....	-	-
Áhættugrunnur samtals .....	312.174	347.394
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað .....	265.270	265.270
Eiginfjárlutfall .....	85,50%	71,80%

\* Í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins samanstendur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrri helmings ársins 2024.



## 12. Eiginfjárlutfall, frh.

Samkvæmt 4. mgr. 12. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og 5. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs. Eiginfjárgrunnur Landsbréfa var í lok tímabilsins 314% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

### Útlánaáhætta

Eiginfjárfkrafa vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

### Markaðsáhætta

Gjaldeyrissáhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum og viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum.

### Rekstraráhætta

Í samræmi við 6. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfra sjóða, hafa Landsbréf starfsábyrgðartryggingu sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar rekstraraðila.

## 13. Leigusamningur

Í gildi er samningur á milli Landsbréfa hf. og Kolagötu ehf. um leigu á atvinnuhúsnæði, nánar tiltekið er hið leigða skrifstofurými á 3. hæð fasteignarinnar að Reykjastræti 2. Leigutími samkvæmt leigusamningum hófst þann 1. maí 2023 og er tímabundinn til tíu ára. Leigusamningurinn er óuppsegjanlegur fyrstu sjö árin en heimild er að framleigja hið leigða af höfðu samþykki leigusala.

Leigugjald vegna samningsins tímabilið janúar til júní 2024 nam rúmum 19 m. kr og er það í samræmi við samning þar um. Leigan er gjaldfærð meðal annars rekstrarkostnaðar í rekstrarreikningi félagsins. Félagið er skuldbundið að greiða 39 m. kr. tryggt með vísitölu neysliverðs árlega í leigugjald á leigutímanum.

## 14. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 494 milljarðar króna í lok júní 2024 samanborið við 472 milljarða króna í upphafi árs. Alls voru um 19.000 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.



LANDSBRÉF

# Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2024

## Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða 30. júní 2024

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2024	2023										2024			
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	Breyting	30.6.2024	31.12.2023	1.1. - 30.6.	2023	2022	2021
Landsbréf - Sparibréf stutt .....	42.564	161.276	2.175.159	2.194.517	1.604	23.177	2.173.555	2.171.340	0,10%	19,577	19,193	2,00%	7,12%	(0,04%)	1,90%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng .....	294.946	390.930	13.292.931	13.298.055	37.846	10.809	13.255.086	13.287.246	(0,24%)	4,922	4,815	2,22%	4,72%	(2,67%)	2,38%
Landsbréf - Sparibréf plús .....	246.675	397.437	11.636.921	11.667.524	26.410	9.664	11.610.511	11.657.860	(0,41%)	13,531	13,246	2,15%	4,75%	(3,82%)	2,22%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð.....	277.546	512.696	6.143.935	6.416.074	4.495	5.037	6.139.440	6.411.038	(4,24%)	21,293	20,384	4,46%	5,33%	(4,11%)	5,61%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð.....	28.794	8.007	1.883.120	2.055.650	5.447	1.417	1.877.672	2.054.233	(8,59%)	18,913	18,668	1,31%	2,40%	(5,03%)	(2,68%)
Landsbréf - Markaðsbréf .....	44.129	28.789	1.011.629	970.715	729	677	1.010.900	970.038	4,21%	6,665	6,374	4,57%	4,47%	0,03%	5,17%
Landsbréf - Global Equity Fund .....	542.786	439.466	4.563.237	3.984.467	31.264	32.148	4.531.973	3.952.319	14,67%	4.428,950	3.895,970	13,68%	18,33%	(19,37%)	20,45%
Landsbréf - Nordic 40 *.....	134.786	50.771	1.052.928	893.825	3.827	3.794	1.049.101	890.031	17,87%	302,490	262,72	15,14%	18,04%	(11,03%)	25,26%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF .....	(244.450)	(156.940)	3.544.484	4.067.055	22.996	774.647	3.521.488	3.292.408	6,96%	2.200,930	2.351,720	(6,41%)	0,35%	(20,87%)	36,00%
<b>Samtals.....</b>	<b>1.367.777</b>	<b>1.832.433</b>	<b>45.304.345</b>	<b>45.547.882</b>	<b>134.619</b>	<b>861.368</b>	<b>45.169.726</b>	<b>44.686.515</b>	<b>1,08%</b>						

\* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	2024 1.1. - 30.6. Samtals	2023 1.1. - 30.6. Samtals
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>											
Arður .....	0	0	0	0	0	0	5.767	18.152	86.589	110.509	121.571
Vextir .....	60.435	343.043	295.007	87.061	59.682	24.693	1.983	70	913	872.887	773.286
Verðbætur.....	12.642	120.810	102.638	205.600	0	18.357	0	0	0	460.047	1.217.957
Aðrar tekjur .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	306
<b>Heildartekjur</b>	<b>73.077</b>	<b>463.853</b>	<b>397.645</b>	<b>292.660</b>	<b>59.682</b>	<b>43.050</b>	<b>7.750</b>	<b>18.222</b>	<b>87.502</b>	<b>1.443.443</b>	<b>2.113.119</b>
<b>Gjöld</b>											
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	7.855	53.258	46.357	25.265	8.071	3.961	32.158	5.392	8.837	191.155	195.517
Vextir og verðbætur .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44
Viðskiptakostnaður .....	483	2.348	2.342	738	109	85	209	616	882	7.811	14.250
Önnur gjöld og kostnaður .....	854	5.191	4.519	2.463	787	387	2.744	491	2.651	20.087	20.089
<b>Heildargjöld</b>	<b>9.192</b>	<b>60.798</b>	<b>53.218</b>	<b>28.466</b>	<b>8.967</b>	<b>4.433</b>	<b>35.110</b>	<b>6.498</b>	<b>12.371</b>	<b>219.053</b>	<b>229.900</b>
<b>Hreinar tekjur .....</b>	<b>63.885</b>	<b>403.056</b>	<b>344.426</b>	<b>264.194</b>	<b>50.715</b>	<b>38.618</b>	<b>(27.360)</b>	<b>11.724</b>	<b>75.131</b>	<b>1.224.390</b>	<b>1.883.219</b>
<b>Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum .....</b>	<b>(38.214)</b>	<b>(151.866)</b>	<b>(122.081)</b>	<b>(186.817)</b>	<b>(9.939)</b>	<b>(6.283)</b>	<b>55.390</b>	<b>36.314</b>	<b>(24.362)</b>	<b>(447.857)</b>	<b>(1.247.385)</b>
<b>Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum .....</b>	<b>16.893</b>	<b>43.756</b>	<b>24.329</b>	<b>200.169</b>	<b>(11.982)</b>	<b>11.794</b>	<b>514.756</b>	<b>86.748</b>	<b>(295.219)</b>	<b>591.244</b>	<b>1.196.599</b>
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>42.564</b>	<b>294.946</b>	<b>246.675</b>	<b>277.546</b>	<b>28.794</b>	<b>44.129</b>	<b>542.786</b>	<b>134.786</b>	<b>(244.450)</b>	<b>1.367.777</b>	<b>1.832.433</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs .....</b>	<b>2.171.340</b>	<b>13.287.246</b>	<b>11.657.860</b>	<b>6.411.038</b>	<b>2.054.233</b>	<b>970.038</b>	<b>3.952.319</b>	<b>890.031</b>	<b>3.292.408</b>	<b>44.686.514</b>	<b>45.676.256</b>
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	42.564	294.946	246.675	277.546	28.794	44.129	542.786	134.786	(244.450)	1.367.777	1.832.433
Seld hlutdeildarskírteini .....	225.253	133.831	145.163	185.452	44.972	24.889	382.075	73.506	473.530	1.688.671	9.686.455
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(265.602)	(460.938)	(439.187)	(734.596)	(250.327)	(28.156)	(345.207)	(39.760)	0	(2.563.774)	(9.411.791)
Gjaldeyrisingengisáhrif .....	0	0	0	0	0	0	0	(9.462)	0	(9.462)	(13.982)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins .....</b>	<b>2.173.555</b>	<b>13.255.086</b>	<b>11.610.511</b>	<b>6.139.440</b>	<b>1.877.672</b>	<b>1.010.900</b>	<b>4.531.973</b>	<b>1.049.101</b>	<b>3.521.488</b>	<b>45.169.726</b>	<b>47.769.371</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	30.6.2024 Samtals	31.12.2023 Samtals
<b>Eignir</b>											
<b>Fjárfestingar</b>											
Verðbréf .....	1.904.181	13.223.660	11.574.936	6.059.812	1.834.518	870.140	0	1.045.522	3.517.864	40.030.632	39.599.701
Peningamarkaðsgerningar .....	257.978	10.020	4.962	19.883	25.228	112.350	0	0	0	430.420	1.039.848
Hlutdeildarskírteini .....	0	0	0	0	0	0	4.463.437	0	0	4.463.437	3.892.673
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	50.036	50.036	0	0	0	0	0	0	100.071	75.055
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.162.159</b>	<b>13.283.716</b>	<b>11.629.933</b>	<b>6.079.694</b>	<b>1.859.746</b>	<b>982.489</b>	<b>4.463.437</b>	<b>1.045.522</b>	<b>3.517.864</b>	<b>45.024.560</b>	<b>44.607.278</b>
<b>Aðrar eignir</b>											
Reiðufé .....	3.587	8.837	6.619	9.027	22.953	28.525	96.120	6.952	25.707	208.327	939.094
Aðrar eignir .....	9.413	379	369	55.214	421	614	3.681	455	913	71.458	1.510
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>13.000</b>	<b>9.216</b>	<b>6.988</b>	<b>64.241</b>	<b>23.374</b>	<b>29.139</b>	<b>99.801</b>	<b>7.406</b>	<b>26.620</b>	<b>279.785</b>	<b>940.604</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.175.159</b>	<b>13.292.931</b>	<b>11.636.921</b>	<b>6.143.935</b>	<b>1.883.120</b>	<b>1.011.629</b>	<b>4.563.237</b>	<b>1.052.928</b>	<b>3.544.484</b>	<b>45.304.345</b>	<b>45.547.882</b>
<b>Skuldir</b>											
Skuld við rekstrarfélag .....	1.579	9.618	8.419	4.495	1.365	729	6.004	3.055	11.489	46.754	37.884
Aðrar skuldir .....	25	28.228	17.991	0	4.082	0	25.260	773	11.507	87.865	823.485
<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.604</b>	<b>37.846</b>	<b>26.410</b>	<b>4.495</b>	<b>5.447</b>	<b>729</b>	<b>31.264</b>	<b>3.827</b>	<b>22.996</b>	<b>134.619</b>	<b>861.368</b>
<b>Hrein eign .....</b>	<b>2.173.555</b>	<b>13.255.086</b>	<b>11.610.511</b>	<b>6.139.440</b>	<b>1.877.672</b>	<b>1.010.900</b>	<b>4.531.973</b>	<b>1.049.101</b>	<b>3.521.488</b>	<b>45.169.726</b>	<b>44.686.514</b>
<b>Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.</b>	111.026	2.693.024	858.068	288.331	99.279	151.673	1.023	23	1.600		
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	19,577	4,922	13,531	21,293	18,913	6,665	4.428,950	302,490	2.200,930		



Landsbréf - Sparibréf stutt hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	60.435	95.846
Verðbætur .....	12.642	119.654
<b>Heildartekjur</b>	<u>73.077</u>	<u>215.500</u>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	7.855	15.790
Viðskiptakostnaður .....	483	1.270
Önnur gjöld og kostnaður .....	854	1.676
<b>Heildargjöld</b>	<u>9.192</u>	<u>18.735</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	63.885	196.765
<b>Innleyst tap fjárfestinga</b> .....	(38.214)	(281.182)
<b>Óinnleystur hagnaður fjárfestinga</b> .....	16.893	245.693
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>42.564</b></u>	<u><b>161.276</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	2.171.340	5.956.046
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	42.564	161.276
Seld hlutdeildarskírteini .....	225.253	986.587
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(265.602)	(3.757.441)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<u><b>2.173.555</b></u>	<u><b>3.346.468</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		1.904.181	1.891.875
Peningamarkaðsgerningar .....		257.978	279.379
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>2.162.159</u>	<u>2.171.254</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		3.587	23.264
Aðrar eignir .....		9.413	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>13.000</u>	<u>23.264</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>2.175.159</u>	<u>2.194.517</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		1.579	1.358
Aðrar skuldir .....		25	21.819
<b>Skuldir samtals</b>		<u>1.604</u>	<u>23.177</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>2.173.555</u></b>	<b><u>2.171.340</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		111.026	113.132
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		19,577	19,193

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024	
		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands .....	2.162.159	99%	0	0%	2.162.159	99%
	2.162.159	99%	0	0%	2.162.159	99%
Reiðufé .....	0	0%	3.587	0%	3.587	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	9.413	0%	9.413	0%
	0	0%	13.000	1%	13.000	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.162.159</b>	<b>99%</b>	<b>13.000</b>	<b>1%</b>	<b>2.175.159</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024	
		%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	1.771.929	81%	0	0%	1.771.929	81%
Verðtryggð ríkisbréf .....	390.230	18%	0	0%	390.230	18%
Reiðufé .....	0	0%	3.587	0%	3.587	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	9.413	0%	9.413	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.162.159</b>	<b>99%</b>	<b>13.000</b>	<b>1%</b>	<b>2.175.159</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar ávöxtun stuttra skuldabréfa með ábyrgð ríkis og innlána.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
RIKB 28 1115 .....	586.977	27%	590.793	27%	(3.817)	(0%)
RIKB 26 1015 .....	523.931	24%	573.005	26%	(49.074)	(2%)
RIKS 30 0701 .....	280.308	13%	159.227	7%	121.080	6%
RIKB 25 0612 .....	257.978	12%	324.976	15%	(66.998)	(3%)
RIKB 31 0124 .....	236.316	11%	0	0%	236.316	11%
RIKB 27 0415 .....	166.728	8%	0	0%	166.728	8%
RIKS 33 0321 .....	82.750	4%	0	0%	82.750	4%
RIKS 26 0216 .....	27.172	1%	160.183	7%	(133.011)	(6%)
HFF150224 .....	0	0%	276.885	13%	(276.885)	(13%)
HFF150434 .....	0	0%	83.690	4%	(83.690)	(4%)
Samtals	2.162.159	99%	2.168.760	99%	(6.601)	(0%)
Aðrar fjárfestingar .....	0	0%	2.494	0%	(2.494)	(0%)
Reiðufé .....	3.587	0%	23.264	1%	(19.676)	(1%)
Aðrar eignir .....	9.413	0%	0	0%	9.413	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.175.159</b>	<b>100%</b>	<b>2.194.517</b>	<b>100%</b>	<b>(19.358)</b>	<b>(1%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 31 0124 .....	391.841	149.729
RIKB 26 1015 .....	291.958	354.463
RIKS 26 0216 .....	167.349	301.423
RIKB 27 0415 .....	165.711	0
RIKS 30 0701 .....	153.613	33.897
RIKB 25 0612 .....	103.936	162.377
RIKS 33 0321 .....	82.468	0
RIKB 28 1115 .....	43.848	56.158
HFF150224 .....	0	84.173
<b>Samtals</b>	<b>1.400.723</b>	<b>1.142.220</b>

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	2,00%	7,12%	(0,04%)	1,90%
Raunávöxtun .....	(1,50%)	(0,82%)	(8,58%)	(2,81%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	19,577	19,193	17,918	17,926
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	2.173.555	2.171.340	5.956.046	6.978.365

### 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.



Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>Skýr.</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
		<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		343.043	250.309
Verðbætur .....		120.810	299.464
<b>Heildartekjur</b>		<b>463.853</b>	<b>549.773</b>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....		53.258	47.871
Víðskiptakostnaður .....		2.348	5.014
Önnur gjöld og kostnaður .....		5.191	4.452
<b>Heildargjöld</b>		<b>60.798</b>	<b>57.337</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		403.056	492.437
<b>Innleyst tap fjárfestinga</b> .....		(151.866)	(393.374)
<b>Óinnleystur hagnaður fjárfestinga</b> .....		43.756	291.867
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<b>294.946</b>	<b>390.930</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		13.287.246	11.143.071
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		294.946	390.930
Seld hlutdeildarskírteini .....		133.831	1.998.628
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(460.938)	(844.151)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>13.255.086</b>	<b>12.688.478</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		13.223.660	12.981.291
Peningamarkaðsgerningar .....		10.020	239.367
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		50.036	75.055
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>13.283.716</u>	<u>13.295.714</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		8.837	2.341
Aðrar eignir .....		379	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>9.216</u>	<u>2.341</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>13.292.931</u>	<u>13.298.055</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		9.618	9.642
Aðrar skuldir .....		28.228	1.167
<b>Skuldir samtals</b>		<u>37.846</u>	<u>10.809</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>13.255.086</u></b>	<b><u>13.287.246</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		2.693.024	2.759.553
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		4,922	4,815

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			30.6.2024		
		%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands .....	13.223.699	99%	0	0%	13.223.699	99%
ÍL - sjóður .....	9.981	0%	0	0%	9.981	0%
	13.233.680	100%	0	0%	13.233.680	100%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf. ....	0	0%	50.036	0%	50.036	0%
	0	0%	50.036	0%	50.036	0%
Reiðufé .....	0	0%	8.837	0%	8.837	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	379	0%	379	0%
	0	0%	9.216	0%	9.216	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.233.680</b>	<b>100%</b>	<b>59.251</b>	<b>0%</b>	<b>13.292.931</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			30.6.2024		
		%	Annað	%	Samtals	%
Verðtryggð ríkisbréf .....	4.068.485	31%	0	0%	4.068.485	31%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	9.155.214	69%	0	0%	9.155.214	69%
Íbúðabréf .....	9.981	0%	0	0%	9.981	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	50.036	0%	50.036	0%
Reiðufé .....	0	0%	8.837	0%	8.837	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	379	0%	379	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.233.680</b>	<b>100%</b>	<b>59.251</b>	<b>0%</b>	<b>13.292.931</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni skuldabréfa með ábyrgð ríkis og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 28 1115 .....	2.998.263	23%	2.810.310	21%	187.954	1%
RIKB 31 0124 .....	2.299.338	17%	2.448.158	18%	(148.820)	(1%)
RIKS 30 0701 .....	1.638.911	12%	1.368.410	10%	270.501	2%
RIKB 26 1015 .....	1.438.152	11%	1.516.546	11%	(78.394)	(1%)
RIKS 33 0321 .....	1.386.655	10%	508.075	4%	878.581	7%
RIKB 42 0217 .....	1.103.677	8%	1.565.527	12%	(461.850)	(3%)
RIKS 26 0216 .....	1.042.918	8%	1.236.095	9%	(193.176)	(1%)
RIKB 35 0917 .....	1.002.622	8%	1.058.829	8%	(56.207)	(0%)
RIKB 27 0415 .....	303.141	2%	0	0%	303.141	2%
LÍ INNLÁN .....	50.036	0%	75.055	1%	(25.020)	(0%)
Tíu stærstu samtals	13.263.714	100%	12.587.004	95%	676.710	5%
Aðrar fjárfestingar .....	20.001	0%	708.709	5%	(688.708)	(5%)
Reiðufé .....	8.837	0%	2.341	0%	6.496	0%
Aðrar eignir .....	379	0%	0	0%	379	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.292.931</b>	<b>100%</b>	<b>13.298.055</b>	<b>100%</b>	<b>(5.123)</b>	<b>(0%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 33 0321 .....	886.429	24.588
RIKB 35 0917 .....	727.180	808.523
RIKB 26 1015 .....	603.300	718.722
RIKB 31 0124 .....	536.162	575.315
RIKS 26 0216 .....	505.144	721.244
RIKB 27 0415 .....	471.667	171.814
RIKS 30 0701 .....	314.254	62.030
RIKB 28 1115 .....	305.880	159.499
RIKB 25 0612 .....	176.182	319.866
RIKB 42 0217 .....	122.833	530.126
HFF150434 .....	0	300.716
RIKS 37 0115 .....	0	10.265
<b>Samtals</b>	<b>4.649.031</b>	<b>4.402.708</b>

## Skýringar, frh.

---

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	2,22%	4,72%	(2,67%)	2,38%
Raunávöxtun .....	(1,28%)	(3,04%)	(10,98%)	(2,35%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	4,922	4,815	4,598	4,724
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	13.255.086	13.287.246	11.143.071	11.219.211

### 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 6. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Sparibréf plús hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	295.007	254.572
Verðbætur .....	102.638	291.076
	<u>397.645</u>	<u>545.648</u>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	46.357	46.478
Víðskiptakostnaður .....	2.342	5.676
Önnur gjöld og kostnaður .....	4.519	4.324
<b>Heildargjöld</b>	<u>53.218</u>	<u>56.477</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	344.426	489.171
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....	(122.081)	(384.478)
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	24.329	292.744
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>246.675</b></u>	<u><b>397.437</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	11.657.860	9.959.098
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	246.675	397.437
Seld hlutdeildarskírteini .....	145.163	4.189.059
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(439.187)	(1.615.609)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<u><b>11.610.511</b></u>	<u><b>12.929.985</b></u>



## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		11.574.936	11.478.118
Peningamarkaðsgerningar .....		4.962	172.283
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		50.036	0
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>11.629.933</u>	<u>11.650.401</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé.....		6.619	17.123
Aðrar eignir.....		369	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>6.988</u>	<u>17.123</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>11.636.921</u>	<u>11.667.524</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		8.419	8.037
Aðrar skuldir.....		17.991	1.627
<b>Skuldir samtals</b>		<u>26.410</u>	<u>9.664</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>11.610.511</u></b>	<b><u>11.657.860</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		858.068	880.104
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		13,531	13,246

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Framsélanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands .....	11.567.542	99%	0	0%	11.567.543	99%
ÍL - sjóður .....	12.355	0%	0	0%	12.355	0%
	11.579.898	100%	0	0%	11.579.898	100%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf. ....	0	0%	50.036	0%	50.036	0%
Reiðufé .....	0	0%	6.619	0%	6.619	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	369	0%	369	0%
	0	0%	6.988	0%	6.988	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.579.898</b>	<b>100%</b>	<b>57.024</b>	<b>0%</b>	<b>11.636.921</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	8.191.961	70%	0	0%	8.191.961	70%
Verðtryggð ríkisbréf .....	3.375.581	29%	0	0%	3.375.581	29%
Íbúðabréf .....	12.355	0%	0	0%	12.355	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	50.036	0%	50.036	0%
Reiðufé .....	0	0%	6.619	0%	6.619	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	369	0%	369	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.579.898</b>	<b>100%</b>	<b>57.024</b>	<b>0%</b>	<b>11.636.921</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins eru að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni verðbréfa með ábyrgð íslenska ríkisins og í innlánum hjá fjármálafyrirtækjum.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 28 1115 .....	2.829.340	24%	2.642.355	23%	186.985	2%
RIKB 31 0124 .....	2.169.065	19%	2.316.113	20%	(147.048)	(1%)
RIKS 30 0701 .....	1.512.297	13%	1.132.943	10%	379.354	3%
RIKB 42 0217 .....	1.337.766	11%	1.673.392	14%	(335.626)	(3%)
RIKB 35 0917 .....	1.142.024	10%	1.016.895	9%	125.129	1%
RIKS 33 0321 .....	996.916	9%	482.934	4%	513.982	4%
RIKS 26 0216 .....	647.925	6%	937.786	8%	(289.861)	(2%)
RIKB 26 1015 .....	461.239	4%	510.395	4%	(49.156)	(0%)
RIKB 27 0415 .....	247.565	2%	0	0%	247.565	2%
RIKS 37 0115 .....	218.444	2%	257.961	2%	(39.517)	(0%)
Tíu stærstu samtals	11.562.580	99%	10.970.774	94%	591.806	5%
Aðrar fjárfestingar .....	67.353	1%	679.626	6%	(612.273)	(5%)
Reiðufé .....	6.619	0%	17.123	0%	(10.504)	(0%)
Aðrar eignir .....	369	0%	0	0%	369	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.636.921</b>	<b>100%</b>	<b>11.667.524</b>	<b>100%</b>	<b>(30.602)</b>	<b>(0%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 35 0917 .....	1.073.238	969.271
RIKB 26 1015 .....	617.900	676.287
RIKB 31 0124 .....	550.321	595.871
RIKS 33 0321 .....	522.885	24.588
RIKS 30 0701 .....	381.470	13.003
RIKB 27 0415 .....	345.721	100.274
RIKB 28 1115 .....	306.874	159.480
RIKS 26 0216 .....	297.317	606.792
RIKB 25 0612 .....	186.686	317.544
RIKB 42 0217 .....	122.833	398.561
HFF150434 .....	0	364.282
RIKS 37 0115 .....	0	51.325
<b>Samtals</b>	<b>4.405.246</b>	<b>4.277.278</b>

## Skýringar, frh.

---

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	2,15%	4,75%	(3,82%)	2,22%
Raunávöxtun .....	(1,35%)	(3,01%)	(12,03%)	(2,51%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	13,531	13,246	12,645	13,147
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	11.610.511	11.657.860	9.959.098	13.966.535

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á tímabilinu.

### 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	87.061	136.359
Verðbætur .....	205.600	472.904
<b>Heildartekjur</b>	<b>292.660</b>	<b>609.262</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	25.265	37.742
Viðskiptakostnaður .....	738	1.630
Önnur gjöld og kostnaður .....	2.463	3.509
<b>Heildargjöld</b>	<b>28.466</b>	<b>42.881</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	<b>264.194</b>	<b>566.381</b>
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....	<b>(186.817)</b>	<b>(187.046)</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	<b>200.169</b>	<b>133.362</b>
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>277.546</b>	<b>512.696</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	<b>6.411.038</b>	<b>9.122.040</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	277.546	512.696
Seld hlutdeildarskírteini .....	185.452	1.821.346
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(734.596)	(2.668.658)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<b>6.139.440</b>	<b>8.787.424</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		6.059.812	6.210.479
Peningamarkaðsgæringar .....		19.883	186.950
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>6.079.694</u>	<u>6.397.429</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		9.027	18.645
Aðrar eignir .....		55.214	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>64.241</u>	<u>18.645</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>6.143.935</u>	<u>6.416.074</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		4.495	4.485
Aðrar skuldir .....		0	551
<b>Skuldir samtals</b>		<u>4.495</u>	<u>5.037</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>6.139.440</u></b>	<b><u>6.411.038</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		288.331	314.513
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		21,293	20,384

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands .....	6.066.056	99%	0	0%	6.066.056	99%
ÍL - sjóður .....	13.638	0%	0	0%	13.638	0%
	6.079.694	99%	0	0%	6.079.694	99%
Reiðufé .....	0	0%	9.027	0%	9.027	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	55.214	1%	55.214	1%
	0	0%	64.241	1%	64.241	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.079.694</b>	<b>99%</b>	<b>64.241</b>	<b>1%</b>	<b>6.143.935</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Verðtryggð ríkisbréf .....	5.752.664	94%	0	0%	5.752.664	94%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	313.392	5%	0	0%	313.392	5%
Íbúðabréf .....	13.482	0%	0	0%	13.482	0%
Húsnæðisbréf .....	156	0%	0	0%	156	0%
Reiðufé .....	0	0%	9.027	0%	9.027	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	55.214	1%	55.214	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.079.694</b>	<b>99%</b>	<b>64.241</b>	<b>1%</b>	<b>6.143.935</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni verðtryggðra verðbréfa með ábyrgð ríkis og í innlánnum hjá fjármálafyrirtækjum.



## Skýringar, frh.

### 2. Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKS 26 0216 .....	1.766.604	29%	1.783.348	28%	(16.744)	(0%)
RIKS 33 0321 .....	1.728.971	28%	1.780.442	28%	(51.472)	(1%)
RIKS 30 0701 .....	1.710.979	28%	1.763.399	27%	(52.420)	(1%)
RIKS 37 0115 .....	546.110	9%	461.353	7%	84.757	1%
RIKB 26 1015 .....	172.113	3%	0	0%	172.113	3%
RIKB 31 0124 .....	74.626	1%	0	0%	74.626	1%
RIKB 28 1115 .....	46.771	1%	0	0%	46.771	1%
RIKB 25 0612 .....	19.883	0%	0	0%	19.883	0%
HFF150434 .....	13.482	0%	421.782	7%	(408.300)	(7%)
IBH 37 1215 .....	156	0%	155	0%	1	0%
Tíu stærstu samtals	6.079.694	99%	6.210.479	97%	(130.785)	(2%)
Aðrar fjárfestingar .....	0	0%	186.950	3%	(186.950)	(3%)
Reiðufé .....	9.027	0%	18.645	0%	(9.618)	(0%)
Aðrar eignir .....	55.214	1%	0	0%	55.214	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.143.935</b>	<b>100%</b>	<b>6.416.074</b>	<b>100%</b>	<b>(272.139)</b>	<b>(4%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216 .....	620.119	690.736
RIKB 26 1015 .....	339.050	171.310
RIKS 37 0115 .....	201.418	141.162
RIKS 33 0321 .....	134.597	229.977
RIKB 25 0612 .....	104.264	84.754
RIKB 31 0124 .....	99.881	24.783
RIKB 28 1115 .....	46.489	0
RIKS 30 0701 .....	33.897	119.156
HFF150434 .....	0	410.629
<b>Samtals</b>	<b>1.579.715</b>	<b>1.872.506</b>

# Skýringar, frh.

---

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	4,46%	5,33%	(4,11%)	5,61%
Raunávöxtun .....	0,88%	(2,48%)	(12,30%)	0,73%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	21,293	20,384	19,353	20,182
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	6.139.440	6.411.038	9.122.040	8.979.293

## 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 6. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		59.682	10.370
<b>Heildartekjur</b>		59.682	10.370
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....		8.071	1.439
Viðskiptakostnaður .....		109	226
Önnur gjöld og kostnaður .....		787	134
<b>Heildargjöld</b>		8.967	1.799
<b>Hreinar tekjur</b> .....		50.715	8.571
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(9.939)	(8.006)
<b>Óinnleystur tap (hagnaður) af fjárfestingum</b> .....		(11.982)	7.442
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<b>28.794</b>	<b>8.007</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		2.054.233	206.303
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		28.794	8.007
Seld hlutdeildarskírteini .....		44.972	507.223
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(250.327)	(33.193)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>1.877.672</b>	<b>688.341</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		1.834.518	2.053.347
Peningamarkaðsgerningar .....		25.228	998
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.859.746</u>	<u>2.054.344</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		22.953	1.127
Aðrar eignir .....		421	178
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>23.374</u>	<u>1.306</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.883.120</u>	<u>2.055.650</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		1.365	1.408
Aðrar skuldir.....		4.082	9
<b>Skuldir samtals</b>		<u>5.447</u>	<u>1.417</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>1.877.672</u></b>	<b><u>2.054.233</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		99.279	110.040
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		18,913	18,668

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands .....	1.859.746	99%	0	0%	1.859.746	99%
	1.859.746	99%	0	0%	1.859.746	99%
Reiðufé .....	0	0%	22.953	1%	22.953	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	421	0%	421	0%
	0	0%	23.374	1%	23.374	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.859.746</b>	<b>99%</b>	<b>23.374</b>	<b>1%</b>	<b>1.883.120</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggt ríkisbréf .....	1.859.746	99%	0	0%	1.859.746	99%
Reiðufé .....	0	0%	22.953	1%	22.953	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	421	0%	421	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.859.746</b>	<b>99%</b>	<b>23.374</b>	<b>1%</b>	<b>1.883.120</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni óverðtryggðra verðbréfa með ábyrgð íslenska ríkisins og í innlánnum hjá fjármálafyrirtækjum.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 42 0217.....	530.465	28%	595.162	29%	(64.697)	(3%)
RIKB 31 0124.....	516.933	27%	535.891	26%	(18.958)	(1%)
RIKB 28 1115.....	486.466	26%	581.154	28%	(94.689)	(5%)
RIKB 35 0917.....	289.527	15%	199.186	10%	90.342	5%
RIKB 25 0612 .....	25.228	1%	52.054	3%	(26.827)	(1%)
RIKB 26 1015.....	6.075	0%	89.898	4%	(83.824)	(4%)
RIKB 27 0415.....	5.052	0%	0	0%	5.052	0%
Samtals	1.859.746	99%	2.053.347	100%	(193.601)	(10%)
Aðrar fjárfestingar .....	0	0%	998	0%	(998)	(0%)
Reiðufé .....	22.953	1%	1.127	0%	21.826	1%
Aðrar eignir .....	421	0%	178	0%	242	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.883.120</b>	<b>100%</b>	<b>2.055.650</b>	<b>100%</b>	<b>(172.531)</b>	<b>(9%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 35 0917 .....	96.548	10.776
RIKB 31 0124 .....	28.485	24.783
RIKB 25 0612 .....	20.721	47.539
RIKB 27 0415 .....	4.975	0
RIKB 42 0217 .....	0	43.342
RIKB 28 1115 .....	0	102.703
RIKB 26 1015 .....	0	85.213
<b>Samtals</b>	<b>150.728</b>	<b>314.356</b>

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	1,31%	2,40%	(5,03%)	(2,68%)
Raunávöxtun .....	(2,16%)	(5,19%)	(13,14%)	(7,17%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	18,913	18,668	18,230	19,195
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.877.672	2.054.233	206.303	342.606

### 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 6. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Markaðsbréf hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Vextir .....	24.693	25.004
Verðbætur .....	18.357	34.858
<b>Heildartekjur</b>	<u>43.050</u>	<u>59.862</u>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	3.961	4.405
Viðskiptakostnaður .....	85	141
Önnur gjöld og kostnaður .....	387	410
<b>Heildargjöld</b>	<u>4.433</u>	<u>4.957</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	38.618	54.905
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....	(6.283)	(27.241)
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	11.794	1.126
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>44.129</b></u>	<u><b>28.789</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	970.038	1.284.872
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	44.129	28.789
Seld hlutdeildarskírteini .....	24.889	39.936
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(28.156)	(300.364)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<u><b>1.010.900</b></u>	<u><b>1.053.234</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		870.140	805.067
Peningamarkaðsgerningar .....		112.350	160.872
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>982.489</u>	<u>965.939</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		28.525	4.692
Aðrar eignir .....		614	84
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>29.139</u>	<u>4.775</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.011.629</u>	<u>970.715</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		729	677
<b>Skuldir samtals</b>		<u>729</u>	<u>677</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>1.010.900</u></b>	<b><u>970.038</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		151.673	152.187
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		6,665	6,374

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands .....	225.892	22%	0	0%	0	0%	225.892	22%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	96.173	10%	0	0%	96.173	10%
Arion banki hf. ....	0	0%	81.306	8%	0	0%	81.306	8%
Landsbréf - BÚS I .....	0	0%	76.977	8%	0	0%	76.977	8%
Sveitarfélagið Árborg .....	63.818	6%	0	0%	0	0%	63.818	6%
Kvika banki hf. ....	0	0%	62.906	6%	0	0%	62.906	6%
Rarik ohf. ....	0	0%	59.461	6%	0	0%	59.461	6%
Reykjavíkurborg .....	56.553	6%	0	0%	0	0%	56.553	6%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. ....	43.490	4%	0	0%	0	0%	43.490	4%
Hagar hf. ....	0	0%	39.595	4%	0	0%	39.595	4%
Garðabær .....	34.668	3%	0	0%	0	0%	34.668	3%
Akureyrarbær .....	26.701	3%	0	0%	0	0%	26.701	3%
Orkuveita Reykjavíkur .....	0	0%	26.294	3%	0	0%	26.294	3%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf. ....	0	0%	23.285	2%	0	0%	23.285	2%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	19.928	2%	0	0%	19.928	2%
Mosfellsbær .....	17.042	2%	0	0%	0	0%	17.042	2%
Arctic Adventures hf. ....	0	0%	13.178	1%	0	0%	13.178	1%
HS Veitur hf. ....	0	0%	12.200	1%	0	0%	12.200	1%
Jeratún ehf. ....	2.073	0%	0	0%	0	0%	2.073	0%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	950	0%	0	0%	950	0%
	470.237	46%	512.253	51%	0	0%	982.489	97%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	28.525	3%	28.525	3%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	614	0%	614	0%
	0	0%	0	0%	29.139	3%	29.139	3%
<b>Eignir samtals</b>	<b>470.237</b>	<b>46%</b>	<b>512.253</b>	<b>51%</b>	<b>29.139</b>	<b>3%</b>	<b>1.011.629</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Fjármálafyrirtæki .....	0	0%	260.313	26%	0	0%	260.313	26%
Ríkisskuldabréf .....	225.892	22%	0	0%	0	0%	225.892	22%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf. ....	244.345	24%	0	0%	0	0%	244.345	24%
Önnur fyrirtæki .....	0	0%	251.940	25%	0	0%	251.940	25%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	28.525	3%	28.525	3%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	614	0%	614	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>470.237</b>	<b>46%</b>	<b>512.253</b>	<b>51%</b>	<b>29.139</b>	<b>3%</b>	<b>1.011.629</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni skuldabréfa, peningamarkaðsgerninga og innlána.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
ARION T2I 30 .....	81.306	8%	77.969	8%	3.338	0%
BUS 56 LBR .....	76.977	8%	72.693	7%	4.284	0%
RIKB 26 1015 .....	65.808	7%	64.213	7%	1.595	0%
RIKB 28 1115 .....	64.638	6%	91.409	9%	(26.772)	(3%)
ARBO 31 GSB .....	63.818	6%	65.896	7%	(2.078)	(0%)
RIKB 31 0124 .....	58.905	6%	30.354	3%	28.551	3%
LBANK T2I 29 .....	53.866	5%	50.657	5%	3.209	0%
LSS150434 .....	43.490	4%	34.885	4%	8.606	1%
RVKN 27 1 .....	40.917	4%	0	0%	40.917	4%
KVIKA 24 1216 GB .....	40.183	4%	40.211	4%	(28)	(0%)
Tíu stærstu samtals	589.907	58%	528.286	54%	61.621	6%
Aðrar fjárfestingar .....	392.582	39%	437.654	45%	(45.071)	(4%)
Reiðufé .....	28.525	3%	4.692	0%	23.833	2%
Aðrar eignir .....	614	0%	84	0%	531	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.011.629</b>	<b>100%</b>	<b>970.715</b>	<b>100%</b>	<b>40.914</b>	<b>4%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 29 .....	42.030	21.315
RVKN 27 1 .....	40.000	0
RIKB 31 0124 .....	29.852	0
OR020934 GB .....	25.886	0
LBANK T2 35 .....	20.000	0
KVIKA 34 1211 T2i .....	20.000	41.265
LSS150434 .....	17.582	8.776
RVKN 35 1 .....	11.081	0
RIKB 28 1115 .....	0	28.140
RIKB 25 0612 .....	0	15.736
REGINN280130 .....	0	20.471
REGINN27 GB .....	0	20.129
OR180242 GB .....	0	14.328
<b>Samtals</b>	<b>206.431</b>	<b>170.160</b>

# Skýringar, frh.

---

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	4,57%	4,47%	0,03%	5,17%
Raunávöxtun .....	0,98%	(3,27%)	(8,51%)	0,31%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	6,665	6,374	6,101	6,099
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.010.900	970.038	1.284.872	1.936.221

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á tímabilinu.

## 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Global Equity Fund hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	5.767	6.391
Vextir .....	1.983	585
Aðrar tekjur .....	0	306
<b>Heildartekjur</b>	<b>7.750</b>	<b>7.282</b>
<b>Gjöld</b>		
Umsýslubóknun rekstrarfélags .....	32.158	27.874
Vextir og verðbætur .....	0	42
Viðskiptakostnaður .....	209	28
Önnur gjöld og kostnaður .....	2.744	2.312
<b>Heildargjöld</b>	<b>35.110</b>	<b>30.256</b>
<b>Hrein gjöld</b> .....	<b>(27.360)</b>	<b>(22.974)</b>
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	<b>55.390</b>	<b>33.081</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	<b>514.756</b>	<b>429.360</b>
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>542.786</b>	<b>439.466</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	<b>3.952.319</b>	<b>3.498.791</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	542.786	439.466
Seld hlutdeildarskírteini .....	382.075	103.854
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(345.207)	(154.665)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<b>4.531.973</b>	<b>3.887.446</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Hlutdeildarskírteini .....		4.463.437	3.892.673
<b>Fjárfestingar samtals</b>		4.463.437	3.892.673
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		96.120	91.469
Aðrar eignir .....		3.681	324
<b>Aðrar eignir samtals</b>		99.801	91.794
<b>Eignir samtals</b>		4.563.237	3.984.467
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		6.004	5.083
Aðrar skuldir .....		25.260	27.065
<b>Skuldir samtals</b>		31.264	32.148
<b>Hrein eign</b> .....		<b>4.531.973</b>	<b>3.952.319</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		1.023	1.014
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		4.428,950	3.895,970



# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
<b>Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða</b>				
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Eq. ....	865.378	19%	865.378	19%
UBAM - 30 Global Leaders Equity .....	555.448	12%	555.448	12%
American Century Global Growth Eq. Fund .....	539.364	12%	539.364	12%
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fun .....	496.018	11%	496.018	11%
iShares S&P 100 ETF .....	401.509	9%	401.509	9%
iShares Core S&P 500 ETF .....	392.978	9%	392.978	9%
Seilern Int. - Stryx World Growth .....	384.784	8%	384.784	8%
Invesco QQQ Trust Series 1 .....	183.925	4%	183.925	4%
Landsbréf - Nordic 40 hs. ....	167.035	4%	167.035	4%
iShares MSCI Japan ETF .....	151.579	3%	151.579	3%
iShares Russel 1000 ETF .....	142.736	3%	142.736	3%
Jupiter JGF - European Growth Ishares .....	99.777	2%	99.777	2%
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund .....	82.907	2%	82.907	2%
	4.463.437	98%	4.463.437	98%
Reiðufé .....	96.120	2%	96.120	2%
Aðrar eignir .....	3.681	0%	3.681	0%
	99.801	2%	99.801	2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>4.563.237</b>	<b>100%</b>	<b>4.563.237</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka .....	3.209.817	70%	3.209.817	70%
Evrópa .....	789.826	17%	789.826	17%
Japan .....	225.009	5%	225.009	5%
Annað .....	238.785	5%	238.785	5%
Reiðufé .....	96.120	2%	96.120	2%
Aðrar eignir .....	3.681	0%	3.681	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>4.563.237</b>	<b>100%</b>	<b>4.563.237</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í alþjóðlegum verðbréfasjóðum, kauphallarsjóðum og stökum hlutabréfum. Sjóðurinn sækist eftir því að ná betri ávöxtun en heimsvísitalan Morgan Stanley Capital International (MSDUWI), sem er viðmiðunarvísitala sjóðsins.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
TRPGEQI LX Equity .....	865.378	19%	724.050	18%	141.327	3%
UBGLIUA LX Equity .....	555.448	12%	517.632	13%	37.815	1%
NOAGGIU ID Equity .....	539.364	12%	464.699	12%	74.665	2%
FIUSEQU ID Equity .....	496.018	11%	396.042	10%	99.976	2%
OEF US Equity .....	401.509	9%	342.320	9%	59.189	1%
IVV US Equity .....	392.978	9%	319.932	8%	73.046	2%
STWDIUS ID Equity .....	384.784	8%	366.839	9%	17.944	0%
QQQ US Equity .....	183.925	4%	124.047	3%	59.878	1%
LN40 .....	167.035	4%	139.351	3%	27.684	1%
EWJ US Equity .....	151.579	3%	126.059	3%	25.521	1%
Tíu stærstu samtals	4.138.017	91%	3.520.971	88%	617.046	14%
Aðrar fjárfestingar .....	325.420	7%	371.702	9%	(46.282)	(1%)
Reiðufé .....	96.120	2%	91.469	2%	4.650	0%
Aðrar eignir .....	3.681	0%	324	0%	3.357	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>4.563.237</b>	<b>100%</b>	<b>3.984.467</b>	<b>100%</b>	<b>578.771</b>	<b>13%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ASEEIAU LX Equity .....	83.634	0
IVV US Equity .....	64.907	47.691
QQQ US Equity .....	49.950	18.961
OEF US Equity .....	29.996	39.587
FIUSEQU ID Equity .....	19.887	0
EWJ US Equity .....	14.603	0
LN40 .....	8.386	0
NOVO B .....	2.952	2.954
STWDIUS ID Equity .....	0	0
IWB US Equity .....	0	19.842
JGEUGRI LX Equity .....	0	50.561
JBEMEUC LX Equity .....	0	93.719
<b>Samtals</b>	<b>274.314</b>	<b>273.315</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	13,68%	18,33%	(19,37%)	20,45%
Raunávöxtun .....	9,78%	9,56%	(26,26%)	14,89%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	4.428,950	3.895,970	3.292,520	4.083,530
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	4.531.973	3.952.319	3.498.791	4.323.868

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á tímabilinu.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og á samanburðarári voru eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50
Norsk króna (NOK) .....	13,07	13,39

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 8. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Nordic 40 hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	18.152	16.275
Vextir .....	70	36
<b>Heildartekjur</b>	<u>18.222</u>	<u>16.311</u>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	5.392	4.334
Vextir og verðbætur .....	0	2
Viðskiptakostnaður .....	616	257
Önnur gjöld og kostnaður .....	491	396
<b>Heildargjöld</b>	<u>6.498</u>	<u>4.989</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	11.724	11.322
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	36.314	4.188
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....	86.748	35.261
<b>Hagnaðu tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>134.786</b></u>	<u><b>50.771</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	890.031	756.530
Hagnaður af rekstri sjóðsins .....	134.786	50.771
Seld hlutdeildarskírteini .....	73.506	39.602
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(39.760)	(37.708)
Gjaldeyrisingisáhrif .....	(9.462)	(13.982)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<u><b>1.049.101</b></u>	<u><b>795.212</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		1.045.522	890.604
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.045.522</u>	<u>890.604</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé.....		6.952	2.298
Aðrar eignir.....		455	924
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>7.406</u>	<u>3.221</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.052.928</u>	<u>893.825</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		3.055	2.502
Aðrar skuldir .....		773	1.292
<b>Skuldir samtals</b>		<u>3.827</u>	<u>3.794</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>1.049.101</u></b>	<b><u>890.031</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		23	23
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		302,490	262,720

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2024	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S .....	321.124	30%	0	0%	321.124	30%
Investor AB .....	48.888	5%	0	0%	48.888	5%
Atlas Copco AB .....	46.068	4%	0	0%	46.068	4%
Volvo AB .....	37.785	4%	0	0%	37.785	4%
Nordea bank ABP .....	37.586	4%	0	0%	37.586	4%
Assa Abloy AB .....	26.544	3%	0	0%	26.544	3%
DSV Panalpina A/S .....	24.286	2%	0	0%	24.286	2%
AstraZeneca PLC .....	23.449	2%	0	0%	23.449	2%
Atlas Copco AB .....	23.188	2%	0	0%	23.188	2%
Hexagon AB .....	23.146	2%	0	0%	23.146	2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB,Stockholm .....	23.119	2%	0	0%	23.119	2%
Vestas Wind System A/S .....	22.936	2%	0	0%	22.936	2%
Novozymes A/S .....	20.818	2%	0	0%	20.818	2%
Sandvik AB .....	20.110	2%	0	0%	20.110	2%
ABB LTD .....	19.978	2%	0	0%	19.978	2%
Sampo Oyj .....	19.620	2%	0	0%	19.620	2%
Swedbank AB .....	19.569	2%	0	0%	19.569	2%
Nokia Oyj .....	19.483	2%	0	0%	19.483	2%
Danske Bank A/S .....	19.024	2%	0	0%	19.024	2%
Evolution Gaming Group AB .....	18.321	2%	0	0%	18.321	2%
UPM-Kymmene Oyj .....	18.103	2%	0	0%	18.103	2%
COLOPLAST-B .....	17.689	2%	0	0%	17.689	2%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson .....	16.671	2%	0	0%	16.671	2%
Genmab A/S .....	15.574	1%	0	0%	15.574	1%
Kone Oyj .....	15.448	1%	0	0%	15.448	1%
Essity AB .....	14.454	1%	0	0%	14.454	1%
Svenska Handelsbanken AB .....	13.707	1%	0	0%	13.707	1%
Alfa Laval AB .....	12.307	1%	0	0%	12.307	1%
Pandora A/S .....	12.129	1%	0	0%	12.129	1%
EQT AB .....	11.405	1%	0	0%	11.405	1%
ORSTED A/S .....	10.744	1%	0	0%	10.744	1%
Carlsberg A/S .....	10.627	1%	0	0%	10.627	1%
Boliden AB mines .....	8.663	1%	0	0%	8.663	1%
Hennes & Mauritz AB .....	8.513	1%	0	0%	8.513	1%
Svenska Cellulosa AB .....	8.110	1%	0	0%	8.110	1%
Stora Enso Oyj .....	7.705	1%	0	0%	7.705	1%
SAAB AB .....	7.451	1%	0	0%	7.451	1%
Neste Oil .....	7.402	1%	0	0%	7.402	1%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS .....	7.107	1%	0	0%	7.107	1%
SKF AB .....	6.672	1%	0	0%	6.672	1%
	1.045.522	99%	0	0%	1.045.522	99%

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

30.6.2024

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé .....	0	0%	6.952	1%	6.952	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	455	0%	455	0%
	0	0%	7.406	1%	7.406	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.045.522</b>	<b>99%</b>	<b>7.406</b>	<b>1%</b>	<b>1.052.928</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

30.6.2024

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Heilbrigðisgeiri .....	377.835	36%	0	0%	377.835	36%
Iðnaður .....	293.733	28%	0	0%	293.733	28%
Fjármálaþjónusta .....	192.919	18%	0	0%	192.919	18%
Neysluvörur .....	62.690	6%	0	0%	62.690	6%
Smásala .....	38.963	4%	0	0%	38.963	4%
Tæknigeiri .....	36.154	3%	0	0%	36.154	3%
Nauðsynjavörur .....	25.082	2%	0	0%	25.082	2%
Veitur .....	10.744	1%	0	0%	10.744	1%
Orka .....	7.402	1%	0	0%	7.402	1%
Reiðufé .....	0	0%	6.952	1%	6.952	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	455	0%	455	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.045.522</b>	<b>99%</b>	<b>7.406</b>	<b>1%</b>	<b>1.052.928</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í þeim 40 félögum sem mynda vísitöluna OMX Nordic 40. Þessi félög eru þau stærstu og veltumestu sem skráð eru í dönsku, sænsku og finnsku OMX kauphöllum.



## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
NOVO B .....	321.124	30%	272.884	31%	48.240	5%
INVE B .....	48.888	5%	33.943	4%	14.945	1%
ATCO A .....	46.068	4%	35.727	4%	10.341	1%
VOLV B .....	37.785	4%	31.771	4%	6.014	1%
NDA FH Equity .....	37.586	4%	33.290	4%	4.295	0%
ASSA B .....	26.544	3%	22.380	3%	4.164	0%
DSV .....	24.286	2%	24.681	3%	(395)	(0%)
AZN .....	23.449	2%	17.128	2%	6.321	1%
ATCO B .....	23.188	2%	18.034	2%	5.154	0%
HEXA B .....	23.146	2%	20.827	2%	2.319	0%
Tíu stærstu samtals	612.064	58%	510.665	57%	101.399	10%
Aðrar fjárfestingar .....	433.458	41%	379.938	43%	53.520	5%
Reiðufé .....	6.952	1%	2.298	0%	4.654	0%
Aðrar eignir .....	455	0%	924	0%	(469)	(0%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.052.928</b>	<b>100%</b>	<b>893.825</b>	<b>100%</b>	<b>159.103</b>	<b>15%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOVO B .....	14.433	74.724
NSIS B .....	10.969	168
INVE B .....	7.427	0
SAAB B .....	7.104	0
SKF B .....	6.742	0
VOLV B .....	5.960	0
ATCO A .....	5.761	0
NDA FH Equity .....	4.877	0
ASSA B .....	4.117	0
VWS .....	3.733	0
NOKIA FH Equity .....	3.286	0
HEXA B .....	3.176	0
SEB A .....	3.092	0
DSV .....	3.040	489
SWED A .....	2.907	0
ATCO B .....	2.869	0
COLO B .....	2.777	0
SAMPO FH Equity .....	2.698	0
SAND .....	2.675	0
AZN .....	2.633	0
EVO .....	2.354	117
UPM FH Equity .....	2.352	0
SHB A .....	2.348	0

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ERIC B .....	2.246	0
ABB .....	2.193	0
GMAB .....	2.168	0
DANSKE .....	1.996	104
EQT .....	1.991	0
KNEBV FH Equity .....	1.938	0
PNDORA .....	1.801	135
ESSITY B .....	1.738	0
ALFA .....	1.722	0
CARL B .....	1.556	0
NESTE FH Equity .....	1.520	0
INVE A .....	1.481	13.477
ORSTED .....	1.399	0
NIBE B .....	1.370	0
STERV FH Equity .....	1.141	87
BOL .....	1.042	0
SCA B .....	1.017	0
HM B .....	852	546
MAERSK B .....	686	6.282
SVITZR .....	0	240
<b>Samtals</b>	<b>137.190</b>	<b>96.369</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir nafnávöxtun sjóðsins í mynt hans. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun í EUR .....	15,14%	18,04%	(11,03%)	25,26%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina í EUR .....	302,490	262,720	222,560	250,160
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.049.101	890.031	756.530	1.090.843

### 5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengiskrossar erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og á samanburðarári voru eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Evra (EUR) .....	148,90	150,50
Dönsk króna ( DKK )*.....	19,97	20,19
Sænsk króna ( SEK )*.....	13,11	13,56

\* Gengi skv. útreikningsaðila vísitölnunnar fært yfir í EUR miðað við miðgengi Seðlabanka Íslands í lok ársins.

### 6. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er evra (EUR) en í lok ársins eru fjárhæðir færðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við miðgengi Seðlabanka Íslands í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila. Reglum sjóðsins var breytt á árinu 2023 í samræmi við breytingu Nasdaq á forsendum vísitölnunnar OMX Nordic 40. Þetta þýðir að hér eftir verður vísitalan endurstíllt ef eitthvað eitt félag fer yfir 35% í vísitölnunni eða eitthvað annað yfir 20%.

### 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.  
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Skýr.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>	<b>1.1. - 30.6.</b>
<b>Tekjur</b>		
Arður .....	86.589	98.905
Vextir .....	913	206
<b>Heildartekjur</b>	<u>87.502</u>	<u>99.111</u>
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	8.837	9.586
Viðskiptakostnaður .....	882	8
Önnur gjöld og kostnaður .....	2.651	2.876
<b>Heildargjöld</b>	<u>12.371</u>	<u>12.470</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	75.131	86.641
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....	(24.362)	(3.325)
<b>Óinnleyst tap af fjárfestingum</b> .....	(295.219)	(240.256)
<b>Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>(244.450)</b></u>	<u><b>(156.940)</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	3.292.408	3.749.504
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	(244.450)	(156.940)
Seld hlutdeildarskírteini .....	473.530	220
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<u><b>3.521.488</b></u>	<u><b>3.592.784</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		3.517.864	3.288.920
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>3.517.864</u>	<u>3.288.920</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		25.707	778.135
Aðrar eignir .....		913	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>26.620</u>	<u>778.135</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>3.544.484</u>	<u>4.067.055</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		11.489	4.692
Aðrar skuldir .....		11.507	769.955
<b>Skuldir samtals</b>		<u>22.996</u>	<u>774.647</u>
<b>Hrein eign</b> .....		<b><u>3.521.488</u></b>	<b><u>3.292.408</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		1.600	1.400
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		2.200,930	2.351,720

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

30.6.2024

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Marel hf. ....	761.290	21%	0	0%	761.290	21%
Arion banki hf. ....	491.504	14%	0	0%	491.504	14%
Íslandsbanki hf. ....	322.771	9%	0	0%	322.771	9%
Alvotech ....	256.391	7%	0	0%	256.391	7%
Hagar hf. ....	248.059	7%	0	0%	248.059	7%
Sildarvinnslan hf. ....	213.982	6%	0	0%	213.982	6%
Festi hf. ....	184.229	5%	0	0%	184.229	5%
Kvika banki hf. ....	176.879	5%	0	0%	176.879	5%
Reitir fasteignafélag hf. ....	168.887	5%	0	0%	168.887	5%
Oculus Holding AG ....	158.817	4%	0	0%	158.817	4%
Hampiðjan hf. ....	139.959	4%	0	0%	139.959	4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	109.875	3%	0	0%	109.875	3%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	107.603	3%	0	0%	107.603	3%
Icelandair Group hf. ....	91.565	3%	0	0%	91.565	3%
Amaroq Minerals Ltd. ....	86.053	2%	0	0%	86.053	2%
	3.517.864	99%	0	0%	3.517.864	99%
Reiðufé .....	0	0%	25.707	1%	25.707	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	913	0%	913	0%
	0	0%	26.620	1%	26.620	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>3.517.864</b>	<b>99%</b>	<b>26.620</b>	<b>1%</b>	<b>3.544.484</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

30.6.2024

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi .....	1.269.916	36%	0	0%	1.269.916	36%
Iðnaður .....	1.262.551	36%	0	0%	1.262.551	36%
Smásala .....	432.288	12%	0	0%	432.288	12%
Sjávarútvegur .....	353.941	10%	0	0%	353.941	10%
Samgöngur .....	199.168	6%	0	0%	199.168	6%
Reiðufé .....	0	0%	25.707	1%	25.707	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	913	0%	913	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>3.517.864</b>	<b>99%</b>	<b>26.620</b>	<b>1%</b>	<b>3.544.484</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að endurspeglar samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 15 Cap (OMXI15CAP) vísitölunnar sem kauphöllin Nasdaq Iceland reiknar.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
MAREL .....	761.290	21%	626.837	15%	134.453	4%
ARION .....	491.504	14%	484.928	12%	6.577	0%
ISB .....	322.771	9%	325.317	8%	(2.546)	(0%)
ALVO .....	256.391	7%	295.146	7%	(38.755)	(1%)
HAGA .....	248.059	7%	216.180	5%	31.879	1%
SVN .....	213.982	6%	202.355	5%	11.627	0%
FESTI .....	184.229	5%	158.875	4%	25.354	1%
KVIKA .....	176.879	5%	185.532	5%	(8.653)	(0%)
REITIR .....	168.887	5%	0	0%	168.887	0%
OCS .....	158.817	4%	0	0%	158.817	0%
Tíu stærstu samtals	2.982.810	84%	2.495.171	61%	487.639	5%
Aðrar fjárfestingar.....	535.054	15%	793.749	20%	(258.696)	(7%)
Reiðufé .....	25.707	1%	778.135	19%	(752.428)	(21%)
Aðrar eignir .....	913	0%	0	0%	913	0%
<b>Samtals eignir</b>	<b>3.544.484</b>	<b>100%</b>	<b>4.067.055</b>	<b>100%</b>	<b>(522.571)</b>	<b>(24%)</b>

### 3. Uppsöfnun heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnun heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
REITIR .....	168.887	0
OCS .....	158.817	0
MAREL .....	107.673	7.945
ARION .....	98.492	0
ALVO .....	58.270	97.663
ISB .....	52.422	5.059
HAMP .....	46.640	0
SVN .....	35.351	0
HAGA .....	34.179	8.533
AMRQ .....	31.381	0
BRIM .....	31.261	194.406
KVIKA .....	27.813	665
FESTI .....	24.573	0
ICEAIR .....	19.653	0
EIM .....	19.629	0
SJOVA .....	18.115	0
SKAGI .....	13.890	84.251
<b>Samtals</b>	<b>947.048</b>	<b>398.523</b>



# Skýringar, frh.

---

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	(6,41%)	0,35%	(20,87%)	36,00%
Raunávöxtun .....	(9,62%)	(7,08%)	(27,62%)	29,72%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	2.200,930	2.351,720	2.343,440	2.961,370
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	3.521.488	3.292.408	3.749.504	4.856.647

## 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 6. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.



LANDSBRÉF

# Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

## Samandreginn árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2024

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2024	2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	30.6.2024	31.12.2023	Breyting	30.6.2024	31.12.2023	2024			
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.										1.1. - 30.6.	2023	2022	2021
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. ....	18.972	35.697	2.067.825	2.058.441	3.754	8.455	2.064.071	2.049.987	0,69%	24,844	24,612	0,94%	8,78%	(8,50%)	17,17%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*.....	26.263	18.482	630.316	649.734	1.516	1.878	628.800	647.856	(2,94%)	10,979	10,549	4,08%	9,20%	(10,72%)	-
Landsbréf - Eignadreifing virði hs. ....	39.609	51.714	1.845.842	1.846.868	2.889	6.501	1.842.952	1.840.367	0,14%	14,641	14,327	2,19%	8,44%	(5,70%)	12,25%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. ....	21.114	26.865	1.337.154	1.374.018	2.297	4.259	1.334.857	1.369.759	(2,55%)	15,267	15,019	1,65%	8,42%	(6,95%)	14,87%
Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.*.....	(485)	-	49.523	-	8	-	49.515	-	-	9,903	-	-	-	-	-
Landsbréf - Einkabréf A hs.* .....	184.130	139.593	5.231.409	5.013.724	3.358	3.944	5.228.052	5.009.781	4,36%	11,431	11,025	3,68%	6,45%	0,36%	-
Landsbréf - Einkabréf B hs. ....	521.659	723.029	22.560.639	21.243.911	21.007	26.301	22.539.633	21.217.609	6,23%	17,570	17,139	2,51%	7,24%	(2,73%)	8,41%
Landsbréf - Einkabréf C hs. ....	378.059	554.297	21.452.719	21.383.785	55.276	51.995	21.397.443	21.331.790	0,31%	19,378	19,034	1,81%	7,40%	(5,44%)	13,09%
Landsbréf - Einkabréf D hs. ....	199.611	363.406	13.864.626	13.387.526	19.926	25.497	13.844.700	13.362.029	3,61%	15,414	15,184	1,51%	7,99%	(7,29%)	16,28%
Landsbréf - Einkabréf E hs. *.....	113.190	77.505	1.132.641	872.461	22.921	6.329	1.109.720	866.132	100,00%	12,797	11,357	12,68%	18,83%	-	-
Landsbréf - Veltubréf hs. ....	1.664.215	935.360	40.329.824	33.767.382	161.228	59.915	40.168.596	33.707.467	19,17%	1.526,768	1.461,136	4,49%	7,85%	3,86%	0,85%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.*.....	297.250	146.463	7.160.526	5.596.543	100.729	6.098	7.059.797	5.590.445	26,28%	1.202,240	1.202,240	4,36%	7,55%	3,03%	1,05%
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs. ....	22.742	47.916	1.022.874	882.414	839	931	1.022.035	881.482	15,95%	1.463,140	1.422,190	2,88%	4,31%	(1,03%)	2,73%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.....	375.689	282.659	8.229.847	7.906.071	7.289	13.764	8.222.558	7.892.307	4,18%	1.365,400	1.301,970	4,87%	5,68%	0,36%	6,02%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	(769.953)	(883.275)	13.965.867	14.795.798	50.026	51.750	13.915.841	14.744.048	(5,62%)	4,178	4,407	(5,20%)	(1,63%)	(11,71%)	43,41%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. ....	(415.488)	(503.902)	7.373.958	7.867.859	23.246	14.097	7.350.712	7.853.761	(6,41%)	28,778	30,338	(5,14%)	(0,54%)	(11,78%)	42,29%
Landsbréf - Global Portfolio hs.**.....	256.041	349.459	2.498.465	2.228.723	3.312	2.901	2.495.153	2.225.823	12,10%	21,524	19,336	11,32%	23,62%	(25,93%)	17,77%
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.*....	11.051	4.633	129.892	103.954	843	6.208	129.048	97.747	32,02%	1.325,860	1.201,420	10,36%	9,17%	(6,32%)	8,47%
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.*.....	(8.680)	(8.782)	0	109.171	0	18.082	0	91.089	(100,00%)	-	607,260	-	(7,19%)	(34,87%)	-
<b>Samtals.....</b>	<b>2.934.989</b>	<b>2.361.120</b>	<b>150.883.946</b>	<b>141.088.384</b>	<b>480.463</b>	<b>308.905</b>	<b>150.403.483</b>	<b>140.779.476</b>	<b>6,84%</b>						

\* Starfsemi Landsbréfa - Eignadreifing varfærin hs. hófst í júní 2024, starfsemi Landsbréfa - Eignadreifing sjálfbær hs. hófst í maí 2021, starfsemi Landsbréfa - Einkabréfa A hs. í febrúar 2021, starfsemi Landsbréf - Einkabréf E hs. í apríl 2022 og starfsemi Landsbréfa - LEQ150 ETF hs. hófst í desember 2021 og var lokað í maí 2024.

\*\* Ávöxtun í mynt sjóðsins, USD

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>										
Arður .....	979	2.500	289	581	0	0	1.432	4.048	3.881	1.710
Vextir .....	10.902	9.270	14.335	9.738	1	63.756	244.887	140.177	41.795	1.419
Verðbætur .....	5.933	3.882	8.977	4.832	0	31.833	124.874	68.570	38.059	0
<b>Heildartekjur</b>	<b>17.814</b>	<b>15.652</b>	<b>23.602</b>	<b>15.152</b>	<b>1</b>	<b>95.589</b>	<b>371.193</b>	<b>212.795</b>	<b>83.734</b>	<b>3.129</b>
<b>Gjöld</b>										
Umsýslubókun rekstraraðila .....	13.310	4.130	11.704	8.708	7	16.639	72.673	71.354	45.459	4.785
Endurgreidd þóknun .....	(4.373)	0	(4.626)	(3.026)	0	(5.602)	(32.173)	(38.391)	(29.656)	0
Vextir og verðbætur .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viðskiptakostnaður .....	355	189	259	237	0	876	4.967	3.032	902	26
Önnur gjöld og kostnaður .....	1.363	423	1.198	892	1	3.276	14.309	14.049	8.951	612
<b>Heildargjöld</b>	<b>10.654</b>	<b>4.741</b>	<b>8.536</b>	<b>6.809</b>	<b>8</b>	<b>15.189</b>	<b>59.776</b>	<b>50.045</b>	<b>25.656</b>	<b>5.424</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....	<b>7.160</b>	<b>10.911</b>	<b>15.066</b>	<b>8.342</b>	<b>(7)</b>	<b>80.400</b>	<b>311.417</b>	<b>162.750</b>	<b>58.079</b>	<b>(2.295)</b>
<b>Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum</b> .....	<b>30.707</b>	<b>(4.294)</b>	<b>26.637</b>	<b>19.976</b>	<b>0</b>	<b>19.375</b>	<b>(35.817)</b>	<b>104.672</b>	<b>68.318</b>	<b>3.398</b>
<b>Óinnleystur (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....	<b>(18.895)</b>	<b>19.646</b>	<b>(2.094)</b>	<b>(7.204)</b>	<b>(478)</b>	<b>84.354</b>	<b>246.059</b>	<b>110.636</b>	<b>73.215</b>	<b>112.086</b>
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>18.972</b>	<b>26.263</b>	<b>39.609</b>	<b>21.114</b>	<b>(485)</b>	<b>184.130</b>	<b>521.659</b>	<b>378.059</b>	<b>199.611</b>	<b>113.190</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....	<b>2.049.987</b>	<b>647.856</b>	<b>1.840.367</b>	<b>1.369.759</b>	<b>0</b>	<b>5.009.781</b>	<b>21.217.609</b>	<b>21.331.790</b>	<b>13.362.029</b>	<b>866.132</b>
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	18.972	26.263	39.609	21.114	(485)	184.130	521.659	378.059	199.611	113.190
Seld hlutdeildarskírteini .....	118.007	12.894	57.534	138.392	50.000	108.062	2.298.498	1.217.210	888.217	131.218
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(122.895)	(58.213)	(94.558)	(194.408)	0	(73.921)	(1.498.134)	(1.529.616)	(605.157)	(820)
Gjaldeyrisingengisáhrif .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....	<b>2.064.071</b>	<b>628.800</b>	<b>1.842.952</b>	<b>1.334.857</b>	<b>49.515</b>	<b>5.228.052</b>	<b>22.539.633</b>	<b>21.397.443</b>	<b>13.844.700</b>	<b>1.109.720</b>

## Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértrygð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvals- bréf hs.	Landsbréf - Öndvegis- bréf hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	2024 1.1. - 30.6. Samtals	2023 1.1. - 30.6. Samtals
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>											
Arður .....	0	0	0	17.910	222.323	125.708	3.289	232	1.730	386.613	360.432
Vextir .....	1.073.665	224.758	17.526	196.067	1.212	2.027	757	572	418	2.053.282	1.694.304
Verðbætur .....	0	0	8.790	105.761	0	0	0	0	0	401.513	653.948
<b>Heildartekjur</b>	<b>1.073.665</b>	<b>224.758</b>	<b>26.317</b>	<b>319.739</b>	<b>223.535</b>	<b>127.735</b>	<b>4.046</b>	<b>804</b>	<b>2.148</b>	<b>2.841.408</b>	<b>2.708.685</b>
<b>Gjöld</b>											
Umsýslubókun rekstraraðila .....	65.830	13.963	4.169	40.144	128.457	69.437	17.970	678	333	589.750	580.277
Endurgreidd þóknun .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(117.847)	(96.065)
Vextir og verðbætur .....	0	0	0	0	145	43	0	0	0	189	52
Viðskiptakostnaður .....	1.666	1.225	258	1.030	11.278	5.962	18	34	72	32.385	39.159
Önnur gjöld og kostnaður .....	9.025	1.675	325	3.131	9.631	5.078	1.533	72	50	75.595	71.600
<b>Heildargjöld</b>	<b>76.521</b>	<b>16.864</b>	<b>4.752</b>	<b>44.305</b>	<b>149.511</b>	<b>80.521</b>	<b>19.520</b>	<b>785</b>	<b>455</b>	<b>580.072</b>	<b>595.023</b>
<b>Hreinar tekjur (gjöld) .....</b>	<b>997.144</b>	<b>207.894</b>	<b>21.564</b>	<b>275.434</b>	<b>74.024</b>	<b>47.213</b>	<b>(15.475)</b>	<b>20</b>	<b>1.693</b>	<b>2.261.336</b>	<b>2.113.661</b>
<b>Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum .....</b>	<b>(67.756)</b>	<b>34.698</b>	<b>(8.768)</b>	<b>112.353</b>	<b>(88.407)</b>	<b>(31.946)</b>	<b>(309)</b>	<b>476</b>	<b>(15.452)</b>	<b>167.862</b>	<b>788.735</b>
<b>Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum .....</b>	<b>734.826</b>	<b>54.658</b>	<b>9.946</b>	<b>(12.098)</b>	<b>(755.570)</b>	<b>(430.756)</b>	<b>271.825</b>	<b>10.555</b>	<b>5.079</b>	<b>505.791</b>	<b>(541.278)</b>
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>1.664.215</b>	<b>297.250</b>	<b>22.742</b>	<b>375.689</b>	<b>(769.953)</b>	<b>(415.488)</b>	<b>256.041</b>	<b>11.051</b>	<b>(8.680)</b>	<b>2.934.989</b>	<b>2.361.119</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs .....</b>	<b>33.707.467</b>	<b>5.590.445</b>	<b>881.482</b>	<b>7.892.307</b>	<b>14.744.048</b>	<b>7.853.761</b>	<b>2.225.823</b>	<b>97.747</b>	<b>91.089</b>	<b>140.779.479</b>	<b>142.787.850</b>
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins .....	1.664.215	297.250	22.742	375.689	(769.953)	(415.488)	256.041	11.051	(8.680)	2.934.989	2.361.119
Seld hlutdeildarskírteini .....	36.453.950	4.965.615	236.719	429.617	809.402	146.345	27.524	23.836	0	48.113.041	43.882.614
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(31.657.036)	(3.793.513)	(118.908)	(475.055)	(867.656)	(233.906)	(61.465)	(3.586)	(82.409)	(41.471.254)	(48.685.799)
Gjaldeyrisingengisáhrif .....	0	0	0	0	0	0	47.229	0	0	47.229	(85.061)
<b>Hrein eign í lok ársins .....</b>	<b>40.168.596</b>	<b>7.059.797</b>	<b>1.022.035</b>	<b>8.222.558</b>	<b>13.915.841</b>	<b>7.350.712</b>	<b>2.495.153</b>	<b>129.048</b>	<b>0</b>	<b>150.403.483</b>	<b>140.260.723</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

Eignir	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
<b>Fjárfestingar</b>										
Verðbréf .....	517.285	406.149	450.444	342.764	0	1.624.792	7.791.138	4.931.611	2.234.842	0
Peningamarkaðsgerningar .....	40.183	40.183	68.666	68.660	0	349.118	518.908	666.156	206.778	0
Hlutdeildarskírteini .....	1.444.482	146.417	1.258.962	872.133	48.845	3.104.163	14.134.750	15.754.998	11.290.945	1.061.066
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	50.036	0	0	0	0	0	60.043	70.050	60.043	0
Afleiðusamningar.....	1.104	598	715	601	0	0	3.978	7.612	10.070	217
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>2.053.090</b>	<b>593.347</b>	<b>1.778.787</b>	<b>1.284.159</b>	<b>48.845</b>	<b>5.078.073</b>	<b>22.508.817</b>	<b>21.430.427</b>	<b>13.802.678</b>	<b>1.061.283</b>
<b>Aðrar eignir</b>										
Reiðufé .....	6.306	36.105	39.147	33.065	677	47.764	5.141	2.396	38.134	69.939
Aðrar eignir samtals .....	8.429	864	27.908	19.930	1	105.573	46.681	19.895	23.814	1.419
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>14.735</b>	<b>36.969</b>	<b>67.055</b>	<b>52.995</b>	<b>678</b>	<b>153.337</b>	<b>51.822</b>	<b>22.292</b>	<b>61.948</b>	<b>71.358</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.067.825</b>	<b>630.316</b>	<b>1.845.842</b>	<b>1.337.154</b>	<b>49.523</b>	<b>5.231.409</b>	<b>22.560.639</b>	<b>21.452.719</b>	<b>13.864.626</b>	<b>1.132.641</b>
<b>Skuldir</b>										
Skuld við rekstraaðila .....	2.397	718	2.122	1.553	8	3.358	14.510	13.932	9.013	994
Afleiðusamningar .....	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.500
Aðrar skuldir .....	1.357	798	767	744	0	0	6.497	41.344	10.914	20.427
<b>Skuldir samtals</b>	<b>3.754</b>	<b>1.516</b>	<b>2.889</b>	<b>2.297</b>	<b>8</b>	<b>3.358</b>	<b>21.007</b>	<b>55.276</b>	<b>19.926</b>	<b>22.921</b>
<b>Hrein eign .....</b>	<b>2.064.071</b>	<b>628.800</b>	<b>1.842.952</b>	<b>1.334.857</b>	<b>49.515</b>	<b>5.228.052</b>	<b>22.539.633</b>	<b>21.397.443</b>	<b>13.844.700</b>	<b>1.109.720</b>
<b>Fjöldi útgefna hlutdeildarskírteina í þús.</b>	83.081	57.272	125.876	87.434	5.000	457.377	1.282.848	1.104.213	898.190	86.717
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	24,844	10,979	14,641	15,267	9,903	11,431	17,570	19,378	15,414	12,797

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Landsbréf - Veltubríf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Landsbréf - Öndvegis- bréf hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	30.6.2024 Samtals	31.12.2023 Samtals
<b>Eignir</b>											
<b>Fjárfestingar</b>											
Verðbréf .....	0	2.643.791	997.423	6.173.013	12.881.852	6.819.662	0	0	0	47.814.767	47.561.849
Peningamarkaðsgerningar .....	22.484.062	3.740.416	0	848.376	0	0	0	0	0	29.031.507	26.344.531
Hlutdeildarskírteini .....	0	0	0	818.424	811.688	434.021	2.443.734	122.599	0	53.747.227	50.774.433
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	17.795.372	770.163	0	380.271	250.178	90.064	0	0	0	19.526.220	14.724.660
Afleiðusamningar.....	0	0	0	0	5.412	187	0	0	0	30.494	158.565
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>40.279.434</b>	<b>7.154.371</b>	<b>997.423</b>	<b>8.220.083</b>	<b>13.949.130</b>	<b>7.343.934</b>	<b>2.443.734</b>	<b>122.599</b>	<b>0</b>	<b>150.150.214</b>	<b>139.564.038</b>
<b>Aðrar eignir</b>											
Reiðufé .....	48.937	5.788	24.852	8.957	15.525	12.265	52.109	6.286	0	453.393	1.389.863
Aðrar eignir samtals .....	1.453	367	598	807	1.212	17.759	2.622	1.006	0	280.339	134.483
<b>Aðrar eignir samtals</b>	<b>50.389</b>	<b>6.155</b>	<b>25.451</b>	<b>9.764</b>	<b>16.737</b>	<b>30.024</b>	<b>54.730</b>	<b>7.293</b>	<b>0</b>	<b>733.732</b>	<b>1.524.346</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>40.329.824</b>	<b>7.160.526</b>	<b>1.022.874</b>	<b>8.229.847</b>	<b>13.965.867</b>	<b>7.373.958</b>	<b>2.498.465</b>	<b>129.892</b>	<b>0</b>	<b>150.883.946</b>	<b>141.088.384</b>
<b>Skuldir</b>											
Skuld við rekstraaðila .....	37.606	7.602	839	7.271	25.424	11.823	3.312	139	0	142.620	127.150
Afleiðusamningar .....	0	0	0	0	0	11.423	0	0	0	12.923	0
Aðrar skuldir .....	123.621	93.127	0	18	24.602	0	0	704	0	324.921	181.756
<b>Skuldir samtals</b>	<b>161.228</b>	<b>100.729</b>	<b>839</b>	<b>7.289</b>	<b>50.026</b>	<b>23.246</b>	<b>3.312</b>	<b>843</b>	<b>0</b>	<b>480.463</b>	<b>308.905</b>
<b>Hrein eign .....</b>	<b>40.168.596</b>	<b>7.059.797</b>	<b>1.022.035</b>	<b>8.222.558</b>	<b>13.915.841</b>	<b>7.350.712</b>	<b>2.495.153</b>	<b>129.048</b>	<b>0</b>	<b>150.403.483</b>	<b>140.779.479</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>	26.310	5.872	699	6.022	3.330.742	255.428	833	97	-		
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	1.526,767732	1.202,2400	1.463,140	1.365,400	4,178	28,778	21,524	1.325,860	-		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		979	652
Vextir .....		10.902	16.126
Verðbætur .....		5.933	(17.131)
	<b>Heildartekjur</b>	<u>17.814</u>	<u>(352)</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		13.310	14.723
Endurgreidd þóknun .....	7	(4.373)	(3.236)
Viðskiptakostnaður .....		355	545
Önnur gjöld og kostnaður .....		1.363	1.465
	<b>Heildargjöld</b>	<u>10.654</u>	<u>13.496</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		7.160	(13.848)
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		30.707	6.595
<b>Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		(18.895)	42.951
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u>18.972</u>	<u>35.697</u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		2.049.987	2.381.744
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		18.972	35.697
Seld hlutdeildarskírteini .....		118.007	83.738
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(122.895)	(336.523)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u>2.064.071</u>	<u>2.164.655</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Framseljanleg verðbréf .....		517.285	552.047
Peningamarkaðsgerningar .....		40.183	40.211
Hlutdeildarskírteini .....		1.444.482	1.420.554
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		50.036	0
Afleiðusamningar.....	5	1.104	5.281
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>2.053.090</u>	<u>2.018.093</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		6.306	36.584
Aðrar eignir .....		8.429	3.765
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>14.735</u>	<u>40.349</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>2.067.825</u>	<u>2.058.441</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		2.397	2.192
Aðrar skuldir .....		1.357	6.263
<b>Skuldir samtals</b>		<u>3.754</u>	<u>8.455</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<u><b>2.064.071</b></u>	<u><b>2.049.987</b></u>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		83.081	83.292
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		24,844	24,612

# Skýringar

## 1. Sundurlíðun fjárfestinga

### Sundurlíðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Alvotech SA .....	0	0%	36.463	2%	146.529	7%	0	0%	182.992	9%
Kvika banki hf. ....	0	0%	9.975	0%	62.906	3%	0	0%	72.881	4%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	67.013	3%	0	0%	67.013	3%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	64.673	3%	0	0%	64.673	3%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	47.837	2%	0	0%	47.837	2%
Marel hf. ....	0	0%	36.084	2%	0	0%	0	0%	36.084	2%
Oculus Holding AG. ....	0	0%	31.583	2%	0	0%	0	0%	31.583	2%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	24.000	1%	0	0%	0	0%	24.000	1%
Ríkissjóður Íslands .....	16.284	1%	0	0%	0	0%	0	0%	16.284	1%
Brim hf. ....	0	0%	14.120	1%	0	0%	0	0%	14.120	1%
	16.284	1%	152.225	7%	388.958	19%	0	0%	557.468	27%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders .....	0	0%	0	0%	0	0%	63.543	3%	63.543	3%
T. Rowe - Global Equity .....	0	0%	0	0%	0	0%	41.911	2%	41.911	2%
Seilern Int. - Stryx World Gr. ....	0	0%	0	0%	0	0%	32.233	2%	32.233	2%
Ashmore - Em. Mark. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	9.080	0%	9.080	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	146.768	7%	146.768	7%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	334.240	16%	334.240	16%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	319.436	15%	319.436	15%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	177.502	9%	177.502	9%
Landsbréf - Global Portfolio hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	74.844	4%	74.844	4%
Landsbréf - Veltubréf plús hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	18.034	1%	18.034	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	924.056	45%	924.056	45%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	313.102	15%	313.102	15%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	51.110	2%	51.110	2%
Landsbréf - Askja hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	9.447	0%	9.447	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	373.658	18%	373.658	18%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	50.036	2%	50.036	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	50.036	2%	50.036	2%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.104	0%	1.104	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.104	0%	1.104	0%

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Staða	
	%		%	%	%	%	%		%	
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	6.306	0%	6.306	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	8.429	0%	8.429	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	14.735	1%	14.735	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>16.284</b>	<b>1%</b>	<b>152.225</b>	<b>7%</b>	<b>388.958</b>	<b>19%</b>	<b>1.510.357</b>	<b>73%</b>	<b>2.067.825</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Staða	
	%		%	%	%	%	%		%	
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	9.975	0%	242.429	11%	0	0%	252.404	12%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	68.046	3%	146.529	7%	0	0%	214.575	10%
Iðnaður .....	0	0%	60.084	3%	0	0%	0	0%	60.084	3%
Opinber starfsemi .....	16.284	1%	0	0%	0	0%	0	0%	16.284	1%
Sjávarútvegur .....	0	0%	14.120	1%	0	0%	0	0%	14.120	1%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	0	0%	1.444.482	70%	1.444.482	70%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	0	0%	50.036	2%	50.036	2%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	1.104	0%	1.104	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	6.306	0%	6.306	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	8.429	0%	8.429	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>16.284</b>	<b>1%</b>	<b>152.225</b>	<b>7%</b>	<b>388.958</b>	<b>18%</b>	<b>1.510.357</b>	<b>73%</b>	<b>2.067.825</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í blönduðu safni verðbréfa, hlutdeildarskírteina sjóða og innlána.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breytingar	
	Staða	%	Staða	%		%
URB .....	334.240	16%	334.932	16%	(692)	(0%)
ONB .....	319.436	15%	370.124	18%	(50.688)	(2%)
FIOF .....	313.102	15%	312.798	15%	304	0%
FYRSKU .....	177.502	9%	104.158	5%	73.344	4%
ALVCVB251220 .....	146.529	7%	137.700	7%	8.829	0%
LGP .....	74.844	4%	72.423	4%	2.421	0%
UBGLIUA LX Equity .....	63.543	3%	71.061	3%	(7.517)	(0%)
HEKLA .....	51.110	2%	36.030	2%	15.080	1%
INNLÁN LÍ .....	50.036	2%	0	0%	50.036	2%
TRPGEQI LX Equity .....	41.911	2%	52.599	3%	(10.688)	(1%)
Tíu stærstu samtals	1.572.252	76%	1.491.824	72%	80.428	4%
Aðrar fjárfestingar .....	480.838	23%	526.269	26%	(45.431)	(2%)
Reiðufé .....	6.306	0%	36.584	2%	(30.278)	(1%)
Aðrar eignir .....	8.429	0%	3.765	0%	4.664	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.067.825</b>	<b>100%</b>	<b>2.058.441</b>	<b>100%</b>	<b>9.383</b>	<b>0%</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
FYRSKU .....	163.363	96.062
LBANK T2i 35 .....	60.000	63.609
ALVO .....	51.782	59.660
URB .....	36.647	18.045
OCS .....	31.583	
VELTPLUS .....	29.617	11.646
HEKLA .....	20.041	0
LBANK T2 35 .....	20.000	0
RIKB 42 0217 .....	16.284	0
ICEAIR .....	12.502	12.878
HAMP .....	11.920	0
RIKB 35 0917 .....	10.650	21.000
ASEEIAU LX Equity .....	8.540	0
MAREL .....	3.096	0
KVIKA .....	2.464	6.000
ASKJA .....	1.434	0
ONB .....	0	33.552
LGTSGCE ID Equity .....	0	22.274
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	21.265
TRPGEQI LX Equity .....	0	20.751
ISB GB 27 1122 .....	0	19.851
OLGERD .....	0	16.281
UBGLIUA LX Equity .....	0	12.498
FIOF .....	0	9.879
ARION 6.25 PERP .....	0	7.989
LGP .....	0	7.119
ARION .....	0	4.343
<b>Samtals</b>	<b>479.923</b>	<b>464.700</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	0,94%	8,78%	(8,50%)	17,17%
Raunávöxtun .....	(2,52%)	0,72%	(16,32%)	11,76%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	24,844	24,612	22,625	24,728
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	2.064.071	2.049.987	2.381.744	3.414.911

### 5. Afleiðuviðskipti

45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuáðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	223.379	1.104	199.669	4.637
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	24.983	644

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 25 m. kr. í verðbréfum.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskiða.

### 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknunir. Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknunir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu langtíma hs. þóknunir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,9%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

### 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta.

### 9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		2.500	4.239
Vextir .....		9.270	7.808
Verðbætur .....		3.882	6.989
	<b>Heildartekjur</b>	15.652	19.037
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		4.130	4.014
Viðskiptakostnaður .....		189	173
Önnur gjöld og kostnaður .....		423	399
	<b>Heildargjöld</b>	4.741	4.586
<b>Hreinar tekjur</b> .....		10.911	14.450
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(4.294)	(29.677)
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		19.646	33.708
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>26.263</b>	<b>18.482</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		647.856	682.087
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		26.263	18.482
Seld hlutdeildarskírteini .....		12.894	8.318
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(58.213)	(81.274)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>628.800</b>	<b>627.613</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		406.149	366.316
Peningamarkaðsgerningar .....		40.183	94.747
Hlutdeildarskírteini .....		146.417	165.809
Afleiðusamningar .....	5	598	3.082
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>593.347</u>	<u>629.954</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		36.105	19.780
Aðrar eignir .....		864	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>36.969</u>	<u>19.780</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>630.316</u>	<u>649.734</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		718	695
Aðrar skuldir .....		798	1.183
<b>Skuldir samtals</b>		<u>1.516</u>	<u>1.878</u>
<b>Hrein eign.....</b>		<b><u>628.800</u></b>	<b><u>647.856</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		57.272	61.415
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		10,979	10,549

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	108.196	17%	0	0%	108.196	17%
Kvika banki hf. ....	0	0%	31.696	5%	40.183	6%	0	0%	71.879	11%
Marel hf. ....	0	0%	57.155	9%	0	0%	0	0%	57.155	9%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	57.150	9%	0	0%	57.150	9%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. ....	0	0%	0	0%	34.238	5%	0	0%	34.238	5%
Alvotech SA ....	0	0%	30.970	5%	0	0%	0	0%	30.970	5%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf. ....	0	0%	24.400	4%	0	0%	0	0%	24.400	4%
Heimar hf. ....	0	0%	22.230	4%	0	0%	0	0%	22.230	4%
Orkuveita Reykjavíkur ....	0	0%	0	0%	17.529	3%	0	0%	17.529	3%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	12.409	2%	0	0%	12.409	2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	0	0%	10.175	2%	0	0%	0	0%	10.175	2%
	0	0%	176.626	28%	269.706	43%	0	0%	446.332	71%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders ....	0	0%	0	0%	0	0%	46.452	7%	46.452	7%
LGT Sustainable Equity Global ....	0	0%	0	0%	0	0%	40.353	6%	40.353	6%
Axa World - Sustainable Equity ....	0	0%	0	0%	0	0%	34.007	5%	34.007	5%
Goldman Sachs Global Minnen. ....	0	0%	0	0%	0	0%	14.647	2%	14.647	2%
iShares ESG Aware MSCI ....	0	0%	0	0%	0	0%	10.957	2%	10.957	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	146.417	23%	146.417	23%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	598	0%	598	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	598	0%	598	0%
Reiðufé ....	0	0%	0	0%	0	0%	36.105	6%	36.105	6%
Aðrar eignir ....	0	0%	0	0%	0	0%	864	0%	864	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	36.969	6%	36.969	6%
<b>Eignir samtals</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>176.626</b>	<b>28%</b>	<b>269.706</b>	<b>43%</b>	<b>183.984</b>	<b>29%</b>	<b>630.316</b>	<b>100%</b>

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, úttekið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	31.696	5%	217.938	35%	0	0%	249.635	40%
Iðnaður .....	0	0%	81.555	13%	0	0%	0	0%	81.555	13%
Opinber starfsemi .....	0	0%	0	0%	34.238	5%	0	0%	34.238	5%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	30.970	5%	0	0%	0	0%	30.970	5%
Fasteignastarfsemi .....	0	0%	22.230	4%	0	0%	0	0%	22.230	4%
Orkusala .....	0	0%	0	0%	17.529	3%	0	0%	17.529	3%
Tryggingarstarfsemi .....	0	0%	10.175	2%	0	0%	0	0%	10.175	2%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	0	0%	146.417	23%	146.417	23%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	598	0%	598	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	36.105	6%	36.105	6%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	864	0%	864	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>176.626</b>	<b>28%</b>	<b>269.706</b>	<b>43%</b>	<b>183.984</b>	<b>29%</b>	<b>630.316</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum og erlendum fjármálagningum sem uppfylla kröfur um ábyrgar fjárfestingar, einkum á sviði umhverfis, félags og stjórnunarháttanna (UFS) sem settar eru fram í stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
MAREL .....	57.155	9%	55.696	9%	1.459	0%
UBGLIUA LX Equity .....	46.452	7%	49.416	8%	(2.963)	(0%)
LBANK CBI 30 .....	41.758	7%	0	0%	41.758	7%
LGTSGCE ID Equity .....	40.353	6%	47.081	7%	(6.729)	(1%)
KVIKA 24 1216 GB .....	40.183	6%	40.211	6%	(28)	(0%)
LSB280829 GB .....	34.238	5%	32.942	5%	1.296	0%
AWFZIAU LX Equity .....	34.007	5%	34.647	5%	(639)	(0%)
KVIKA .....	31.696	5%	34.080	5%	(2.384)	(0%)
ALVO .....	30.970	5%	15.850	2%	15.120	2%
LBANK T2I 29 .....	26.933	4%	25.329	4%	1.604	0%
Tíu stærstu samtals	383.746	61%	335.252	52%	48.494	8%
Aðrar fjárfestingar .....	209.601	33%	294.702	45%	(85.101)	(14%)
Reiðufé .....	36.105	6%	19.780	3%	16.325	3%
Aðrar eignir .....	864	0%	0	0%	864	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>630.316</b>	<b>100%</b>	<b>649.734</b>	<b>100%</b>	<b>(19.418)</b>	<b>(3%)</b>

## Skýringar, frh.

---

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO .....	41.585	27.733
LBANK CBI 30 .....	41.366	0
LBANK T2i 35 .....	20.000	21.203
LBANK T2 35 .....	20.000	0
ISB CBI 28 .....	12.400	0
MAREL .....	4.560	6.273
KVIKA .....	4.466	450
LBANK CBI 24 .....	0	57.203
ARION .....	0	21.540
LBANK CB 27 .....	0	18.285
GOIEPIU LX Equity .....	0	10.371
OR020934 GB .....	0	8.877
LGTSGCE ID Equity .....	0	8.779
UBGLIUA LX Equity .....	0	6.515
SJOVA .....	0	4.730
AWFZIAU LX Equity .....	0	4.513
OLGERD .....	0	4.254
<b>Samtals</b>	<b>144.377</b>	<b>200.725</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021*
Nafnávöxtun .....	4,08%	9,20%	(10,72%)	-
Raunávöxtun .....	0,51%	1,10%	(18,34%)	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	10,979	10,549	9,661	10,820
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	628.800	647.856	682.087	1.017.927

\*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuáðferð og vergri áðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	97.363	477	89.620	2.054
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	28.440	120	39.883	1.028

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 19 m. kr. í verðbréfum.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknarir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu sjálfbærri hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%.

### 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 9. Reikningsskilaáðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		289	449
Vextir .....		14.335	20.935
Verðbætur .....		8.977	7.696
	<b>Heildartekjur</b>	23.602	29.080
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		11.704	14.887
Endurgreidd þóknun .....	7	(4.626)	(3.502)
Viðskiptakostnaður .....		259	676
Önnur gjöld og kostnaður .....		1.198	1.481
	<b>Heildargjöld</b>	8.536	13.542
<b>Hreinar tekjur</b> .....		15.066	15.538
<b>Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum</b> .....		26.637	(11.290)
<b>Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		(2.094)	47.466
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>39.609</b>	<b>51.714</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		1.840.367	2.478.907
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		39.609	51.714
Seld hlutdeildarskírteini .....		57.534	98.167
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(94.558)	(502.896)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>1.842.952</b>	<b>2.125.893</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		450.444	497.160
Peningamarkaðsgerningar .....		68.666	149.283
Hlutdeildarskírteini .....		1.258.962	1.168.778
Afleiðusamningar .....	5	715	3.546
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.778.787</u>	<u>1.818.768</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		39.147	24.281
Aðrar eignir .....		27.908	3.819
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>67.055</u>	<u>28.100</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.845.842</u>	<u>1.846.868</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		2.122	1.981
Aðrar skuldir .....		767	4.519
<b>Skuldir samtals</b>		<u>2.889</u>	<u>6.501</u>
<b>Hrein eign.....</b>		<b><u>1.842.952</u></b>	<b><u>1.840.367</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		125.876	128.454
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		14,641	14,327

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	131.353	7%	0	0%	131.353	7%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	114.141	6%	0	0%	114.141	6%
Alvotech AS ....	0	0%	4.567	0%	101.363	5%	0	0%	105.930	6%
Kvika banki hf. ....	0	0%	0	0%	68.179	4%	0	0%	68.179	4%
Ríkissjóður Íslands ....	25.027	1%	0	0%	0	0%	0	0%	25.027	1%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	19.928	1%	0	0%	19.928	1%
Marel hf. ....	0	0%	19.162	1%	0	0%	0	0%	19.162	1%
Oculus Holding AG. ....	0	0%	18.338	1%	0	0%	0	0%	18.338	1%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	12.575	1%	0	0%	0	0%	12.575	1%
Brim hf. ....	0	0%	4.478	0%	0	0%	0	0%	4.478	0%
	25.027	1%	59.120	3%	434.963	24%	0	0%	519.110	28%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders ....	0	0%	0	0%	0	0%	37.250	2%	37.250	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth .....	0	0%	0	0%	0	0%	19.186	1%	19.186	1%
T. Rowe - Global Equity .....	0	0%	0	0%	0	0%	13.970	1%	13.970	1%
Ashmore - Em. Mark. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	10.067	1%	10.067	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	80.473	4%	80.473	4%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	267.618	14%	267.618	14%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	247.491	13%	247.491	13%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	137.874	7%	137.874	7%
Landsbréf - Veltubríf plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	108.202	6%	108.202	6%
Landsbréf - Global Portfolio hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	53.888	3%	53.888	3%
Landsbréf - Markaðsbr.sért. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	29.263	2%	29.263	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	844.336	46%	844.336	46%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	292.994	16%	292.994	16%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	34.073	2%	34.073	2%
Landsbréf - Askja hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	7.085	0%	7.085	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	334.153	18%	334.153	18%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	715	0%	715	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	715	0%	715	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	39.147	2%	39.147	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	27.908	2%	27.908	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	67.055	4%	67.055	4%
<b>Eignir samtals</b>	<b>25.027</b>	<b>1%</b>	<b>59.120</b>	<b>3%</b>	<b>434.963</b>	<b>24%</b>	<b>1.326.732</b>	<b>72%</b>	<b>1.845.842</b>	<b>100%</b>

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	0	0%	333.600	18%	0	0%	333.600	18%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	22.905	1%	101.363	5%	0	0%	124.268	7%
Iðnaður .....	0	0%	31.738	2%	0	0%	0	0%	31.738	2%
Opinber starfsemi .....	25.027	1%	0	0%	0	0%	0	0%	25.027	1%
Sjávarútvegur .....	0	0%	4.478	0%	0	0%	0	0%	4.478	0%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	0	0%	1.258.962	68%	1.258.962	68%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	715	0%	715	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	39.147	2%	39.147	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	27.908	2%	27.908	2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>25.027</b>	<b>1%</b>	<b>59.120</b>	<b>3%</b>	<b>434.963</b>	<b>24%</b>	<b>1.326.732</b>	<b>72%</b>	<b>1.845.842</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskirteina og innlána með virkri stýringu.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
FIOF .....	292.994	16%	287.774	16%	5.220	0%
FYRSKU .....	267.618	14%	208.315	11%	59.303	3%
ONB .....	247.491	13%	300.346	16%	(52.855)	(3%)
URB .....	137.874	7%	149.838	8%	(11.964)	(1%)
VELTPLUS .....	108.202	6%	11.520	1%	96.682	5%
ALVCVB251220 .....	87.917	5%	82.620	4%	5.297	0%
LBANK CBI 30 .....	83.516	5%	0	0%	83.516	5%
LGP .....	53.888	3%	47.404	3%	6.484	0%
KVIKA 24 1216 GB .....	40.183	2%	40.211	2%	(28)	(0%)
ARION T2 33 .....	39.911	2%	38.316	2%	1.595	0%
Tíu stærstu samtals	1.359.594	74%	1.166.344	63%	193.250	10%
Aðrar fjárfestingar .....	419.193	23%	652.423	35%	(233.230)	(13%)
Reiðufé .....	39.147	2%	24.281	1%	14.866	1%
Aðrar eignir .....	27.908	2%	3.819	0%	24.089	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.845.842</b>	<b>100%</b>	<b>1.846.868</b>	<b>100%</b>	<b>(1.026)</b>	<b>(0%)</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTPLUS .....	118.026	23.589
FYRSKU .....	91.297	42.755
LBANK CBI 30 .....	82.719	0
LBANK T2i 35 .....	40.000	42.406
RIKB 42 0217 .....	32.708	25.233
VELTII .....	29.392	29.454
MSER .....	29.299	0
RIKB 35 0917 .....	21.427	52.473
LBANK T2 35 .....	20.000	0
ALVO .....	19.249	26.744
OCS .....	18.249	0
RIKS 30 0701 .....	17.449	0
RIKB 26 1015 .....	9.826	9.990
ASEEIAU LX Equity .....	9.468	0
ICEAIR .....	7.315	7.549
HEKLA .....	6.012	0
HAMP .....	4.470	0
KVIKA .....	4.158	4.050
MAREL .....	1.964	0
ASKJA .....	1.075	0
LBANK CBI 24 .....	0	114.406
LBANK CB 27 .....	0	55.431
ONB .....	0	39.871
TRPGEQI LX Equity .....	0	27.562
LGTSGCE ID Equity .....	0	24.575
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	21.265
ISB GB 27 1122 .....	0	19.851
UBGLIUA LX Equity .....	0	11.233
OLGERD .....	0	9.528
BRIM .....	0	5.921
ARION 6.25 PERP .....	0	5.326
URB .....	0	4.714
FIOF .....	0	4.152
ARION .....	0	3.200
<b>Samtals</b>	<b>564.103</b>	<b>611.280</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	2,19%	8,44%	(5,70%)	12,25%
Raunávöxtun .....	(1,31%)	0,40%	(13,76%)	7,06%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	14,641	14,327	13,212	14,011
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.842.952	1.840.367	2.478.907	3.184.030

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusaminga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	143.958	715	127.347	2.933
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	23.779	613

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 19 m. kr. í verðbréfum.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing virði hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing virði hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu virði hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,7%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

### 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 9. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		581	362
Vextir .....		9.738	12.715
Verðbætur .....		4.832	(3.200)
	<b>Heildartekjur</b>	<b>15.152</b>	<b>9.876</b>
<b>Gjöld</b>			
Umsýslubóknun rekstraraðila .....		8.708	9.936
Endurgreidd þóknun .....	7	(3.026)	(2.110)
Viðskiptakostnaður .....		237	372
Önnur gjöld og kostnaður .....		892	989
	<b>Heildargjöld</b>	<b>6.809</b>	<b>9.186</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		<b>8.342</b>	<b>690</b>
<b>Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum</b> .....		<b>19.976</b>	<b>(5.491)</b>
<b>Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>(7.204)</b>	<b>31.666</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>21.114</b>	<b>26.865</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		<b>1.369.759</b>	<b>1.655.184</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		21.114	26.865
Seld hlutdeildarskírteini .....		138.392	55.517
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(194.408)	(292.301)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>1.334.857</b>	<b>1.445.265</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		342.764	396.977
Peningamarkaðsgerningar .....		68.660	67.479
Hlutdeildarskírteini .....		872.133	870.972
Afleiðusamningar .....	5	601	3.050
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.284.159</u>	<u>1.338.479</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		33.065	33.000
Aðrar eignir .....		19.930	2.540
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>52.995</u>	<u>35.540</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.337.154</u>	<u>1.374.018</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		1.553	1.467
Aðrar skuldir .....		744	2.792
<b>Skuldir samtals</b>		<u>2.297</u>	<u>4.259</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>1.334.857</u></b>	<b><u>1.369.759</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		87.434	91.202
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		15,267	15,019

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Alvotech SA. ....	0	0%	16.924	1%	87.917	7%	0	0%	104.841	8%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	68.716	5%	0	0%	68.716	5%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	68.388	5%	0	0%	68.388	5%
Kvika banki hf. ....	0	0%	4.275	0%	62.906	5%	0	0%	67.181	5%
Ríkissjóður Íslands .....	25.027	2%	0	0%	0	0%	0	0%	25.027	2%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	19.928	1%	0	0%	19.928	1%
Marel hf. ....	0	0%	18.105	1%	0	0%	0	0%	18.105	1%
Oculus Holding AG. ....	0	0%	17.320	1%	0	0%	0	0%	17.320	1%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	13.800	1%	0	0%	0	0%	13.800	1%
Brim hf. ....	0	0%	8.119	1%	0	0%	0	0%	8.119	1%
	25.027	2%	78.543	6%	307.855	23%	0	0%	411.425	31%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders .....	0	0%	0	0%	0	0%	35.058	3%	35.058	3%
Seilern Int. - Stryx World Growth .....	0	0%	0	0%	0	0%	17.652	1%	17.652	1%
T. Rowe - Global Equity .....	0	0%	0	0%	0	0%	17.463	1%	17.463	1%
Ashmore - Em. Mark. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	9.278	1%	9.278	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	79.450	6%	79.450	6%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	187.057	14%	187.057	14%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	154.586	12%	154.586	12%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	150.194	11%	150.194	11%
Landsbréf - Global Portfolio hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	44.907	3%	44.907	3%
Landsbréf - Veltubréf plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	12.022	1%	12.022	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	548.766	41%	548.766	41%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	205.383	15%	205.383	15%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	32.369	2%	32.369	2%
Landsbréf - Askja hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	6.164	0%	6.164	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	243.917	18%	243.917	18%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	601	0%	601	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	601	0%	601	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	33.065	2%	33.065	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	19.930	1%	19.930	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	52.995	4%	52.995	4%
<b>Eignir samtals</b>	<b>25.027</b>	<b>2%</b>	<b>78.543</b>	<b>6%</b>	<b>307.855</b>	<b>23%</b>	<b>925.729</b>	<b>69%</b>	<b>1.337.154</b>	<b>100%</b>

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	4.275	0%	219.938	16%	0	0%	224.213	17%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	34.244	3%	87.917	7%	0	0%	122.161	9%
Iðnaður .....	0	0%	31.905	2%	0	0%	0	0%	31.905	2%
Opinber starfsemi .....	25.027	2%	0	0%	0	0%	0	0%	25.027	2%
Sjávarútvegur .....	0	0%	8.119	1%	0	0%	0	0%	8.119	1%
Sjóðastarfsemi .....	0	0%	0	0%	0	0%	872.133	65%	872.133	65%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	601	0%	601	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	33.065	2%	33.065	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	19.930	1%	19.930	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>25.027</b>	<b>2%</b>	<b>78.543</b>	<b>6%</b>	<b>307.855</b>	<b>23%</b>	<b>925.729</b>	<b>69%</b>	<b>1.337.154</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
FIOF .....	205.383	15%	201.581	15%	3.802	0%
ONB .....	187.057	14%	248.772	18%	(61.715)	(5%)
URB .....	154.586	12%	132.210	10%	22.376	2%
FYRSKU .....	150.194	11%	104.158	8%	46.036	3%
ALVCVB251220 .....	87.917	7%	82.620	6%	5.297	0%
LGP .....	44.907	3%	39.503	3%	5.403	0%
KVIKA 24 1216 GB .....	40.183	3%	40.211	3%	(28)	(0%)
ARION T2 33 .....	39.911	3%	38.316	3%	1.595	0%
UBGLIUA LX Equity .....	35.058	3%	38.798	3%	(3.739)	(0%)
HEKLA .....	31.346	2%	31.346	2%	0	0%
Tíu stærstu samtals	976.543	73%	957.514	70%	19.029	1%
Aðrar fjárfestingar .....	307.617	23%	380.965	28%	(73.348)	(5%)
Reiðufé .....	33.065	2%	33.000	2%	65	0%
Aðrar eignir .....	19.930	1%	2.540	0%	17.390	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.337.154</b>	<b>100%</b>	<b>1.374.018</b>	<b>100%</b>	<b>(36.864)</b>	<b>(3%)</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
FYRSKU .....	108.287	68.331
URB .....	36.957	4.271
VELTPLUS .....	35.240	23.506
ALVO .....	26.189	33.223
LBANK CBI 30 .....	20.680	0
LBANK T2i 35 .....	20.000	21.203
LBANK T2 35 .....	20.000	0
RIKS 30 0701 .....	17.435	0
OCS .....	17.320	0
RIKB 42 0217 .....	16.270	8.294
RIKB 35 0917 .....	10.650	31.279
ASEEIAU LX Equity .....	8.725	0
HAMP .....	7.450	0
ICEAIR .....	6.783	6.987
FIOF .....	5.762	8.447
KVIKA .....	4.312	4.500
HEKLA .....	3.207	0
MAREL .....	2.694	0
ASKJA .....	956	0
ONB .....	0	52.589
LBANK CBI 24 .....	0	28.602
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	21.265
LGTSGCE ID Equity .....	0	20.101
ISB GB 27 1122 .....	0	19.851
LBANK CB 27 .....	0	18.217
TRPGEQI LX Equity .....	0	17.292
OLGERD .....	0	8.880
UBGLIUA LX Equity .....	0	6.466
ARION 6.25 PERP .....	0	5.326
ARION .....	0	2.895
<b>Samtals</b>	<b>368.917</b>	<b>411.525</b>

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	1,65%	8,42%	(6,95%)	14,87%
Raunávöxtun .....	(1,83%)	0,38%	(14,89%)	9,56%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	15,267	15,019	13,853	14,887
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.334.857	1.369.759	1.655.184	2.548.359

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og verg aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	122.121	601	110.050	2.542
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	19.716	508

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 28 m. kr. í verðbréfum.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu vexti hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

## 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Eignadreifing varfærin hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.*
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		1	-
<b>Heildartekjur</b>		<u>1</u>	<u>-</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		7	-
Önnur gjöld og kostnaður .....		1	-
<b>Heildargjöld</b>		<u>8</u>	<u>-</u>
<b>Hrein gjöld</b> .....		(7)	-
<b>Óinnleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(478)	-
<b>Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<u>(485)</u>	<u>-</u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		0	-
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		(485)	-
Seld hlutdeildarskírteini .....		50.000	-
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u>49.515</u>	<u>-</u>

\*Sjóðurinn hóf starfsemi í júní 2024.

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023*
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Hlutdeildarskírteini .....		48.845	-
<b>Fjárfestingar samtals</b>		48.845	-
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		677	-
Aðrar eignir .....		1	-
<b>Aðrar eignir samtals</b>		678	-
<b>Eignir samtals</b>		49.523	-
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		8	-
<b>Skuldir samtals</b>		8	-
<b>Hrein eign .....</b>		<b>49.515</b>	<b>-</b>
*Sjóðurinn hóf starfsemi í júní 2024.			
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		5.000	-
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		9,903	-

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta				
Landsbréf - Einkabréf B hs. ....	48.845	99%	48.845	99%
	48.845	99%	48.845	99%
Reiðufé .....	677	1%	677	1%
Aðrar eignir .....	1	0%	1	0%
	678	1%	678	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
Sjóðastarfsemi .....	48.845	99%	48.845	99%
Reiðufé .....	677	1%	677	1%
Aðrar eignir .....	1	0%	1	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>

Sjóðurinn er fylgissjóður Landsbréfa - Einkabréfa B hs. sem er höfuðsjóður sjóðsins. Um fylgissjóð gildir að þeir skulu fjárfesta að lágmarki 85% af eignum sínum í höfuðsjóðnum. Markmið Landsbréfa - Einkabréfa B er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu.

## 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða*	%		%
EINKABREFB .....	48.845	99%	-	-	48.845	99%
Reiðufé .....	677	1%	-	-	677	1%
Aðrar eignir .....	1	0%	-	-	1	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.523</b>	<b>100%</b>

\*Sjóðurinn hóf starfsemi í júní 2024.

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur		Kaupverð	Söluverð
EINKABREFB .....	<b>Samtals</b>	49.323	0
		49.323	0

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023*	31.12.2022*	31.12.2021*
Nafnávöxtun .....	-	-	-	-
Raunávöxtun .....	-	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	9,903	-	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	49.515	-	-	-

\*Sjóðurinn hóf starfsemi í júní 2024.

### 5. Aðrar upplýsingar

Starfsemi sjóðsins hófst í júní 2024. Sjóðurinn er fylgissjóður Landsbréfa - Einkabréfa B hs. sem er höfuðsjóður sjóðsins. Um fylgissjóð gildir að þeir skulu fjárfesta að lágmarki 85% af eignum sínum í höfuðsjóðnum.

### 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 7. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Einkabréf A hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		63.756	38.044
Verðbætur .....		31.833	(5.405)
	<b>Heildartekjur</b>	<b>95.589</b>	<b>32.639</b>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		16.639	13.608
Endurgreidd þóknun .....	7	(5.602)	(5.357)
Viðskiptakostnaður .....		876	1.385
Önnur gjöld og kostnaður .....		3.276	2.605
	<b>Heildargjöld</b>	<b>15.189</b>	<b>12.241</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		<b>80.400</b>	<b>20.398</b>
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>19.375</b>	<b>64.751</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>84.354</b>	<b>54.445</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>184.130</b>	<b>139.593</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		<b>5.009.781</b>	<b>3.368.883</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		184.130	139.593
Seld hlutdeildarskírteini .....		108.062	1.875.040
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(73.921)	(243.707)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>5.228.052</b>	<b>5.139.810</b>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		1.624.792	1.982.218
Peningamarkaðsgerningar .....		349.118	336.488
Hlutdeildarskírteini .....		3.104.163	2.657.912
Afleiðusamningar.....	5	0	1.651
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>5.078.073</u>	<u>4.978.269</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		47.764	32.965
Aðrar eignir .....		105.573	2.491
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>153.337</u>	<u>35.455</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>5.231.409</u>	<u>5.013.724</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		3.358	3.058
Aðrar skuldir .....		0	886
<b>Skuldir samtals</b>		<u>3.358</u>	<u>3.944</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>5.228.052</u></b>	<b><u>5.009.781</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		457.377	454.390
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		11,431	11,025

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Framsélanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands .....	533.389	10%	0	0%	0	0%	533.389	10%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	494.109	9%	0	0%	494.109	9%
Arion banki hf. ....	0	0%	334.453	6%	0	0%	334.453	6%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	307.272	6%	0	0%	307.272	6%
Orkuveita Reykjavíkur .....	0	0%	105.175	2%	0	0%	105.175	2%
Kvika banki hf. ....	0	0%	80.366	2%	0	0%	80.366	2%
Lánasj. sveitarfélaga ohf. ....	61.814	1%	0	0%	0	0%	61.814	1%
Reykjavíkurborg .....	57.332	1%	0	0%	0	0%	57.332	1%
	652.535	12%	1.321.375	25%	0	0%	1.973.910	38%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf plús hs. ....	0	0%	0	0%	947.170	18%	947.170	18%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs. ....	0	0%	0	0%	340.434	7%	340.434	7%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs. ....	0	0%	0	0%	315.008	6%	315.008	6%
Landsbréf - Sparibréf stutt hs. ....	0	0%	0	0%	137.039	3%	137.039	3%
	0	0%	0	0%	1.739.651	33%	1.739.651	33%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs. ....	0	0%	0	0%	962.607	18%	962.607	18%
Landsbréf - Veltubréf plús hs. ....	0	0%	0	0%	204.381	4%	204.381	4%
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs. ....	0	0%	0	0%	197.524	4%	197.524	4%
	0	0%	0	0%	1.364.512	26%	1.364.512	26%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	47.764	1%	47.764	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	105.573	2%	105.573	2%
	0	0%	0	0%	153.337	3%	153.337	3%
<b>Eignir samtals</b>	<b>652.535</b>	<b>12%</b>	<b>1.321.375</b>	<b>25%</b>	<b>3.257.500</b>	<b>62%</b>	<b>5.231.409</b>	<b>100%</b>



# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	1.216.200	23%	0	0%	1.216.200	23%
Opinber starfsemi .....	533.389	10%	0	0%	0	0%	533.389	10%
Sveitarfélög .....	119.146	2%	0	0%	0	0%	119.146	2%
Orkusala .....	0	0%	105.175	2%	0	0%	105.175	2%
Sjóðastarfsemi .....	0	0%	0	0%	3.104.163	59%	3.104.163	59%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	47.764	1%	47.764	1%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	105.573	2%	105.573	2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>652.535</b>	<b>12%</b>	<b>1.321.375</b>	<b>25%</b>	<b>3.257.500</b>	<b>62%</b>	<b>5.231.409</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
FYRSKU .....	962.607	18%	904.869	18%	57.738	1%
SBL .....	947.170	18%	900.728	18%	46.442	1%
SPAOVT .....	340.434	7%	336.024	7%	4.410	0%
SPA .....	315.008	6%	361.125	7%	(46.117)	(1%)
ARION CBI 25 .....	227.866	4%	219.269	4%	8.597	0%
VELTPLUS .....	204.381	4%	34.560	1%	169.821	3%
MSER .....	197.524	4%	0	0%	197.524	4%
LBANK CB 27 .....	186.013	4%	287.191	6%	(101.178)	(2%)
SPASTUTT .....	137.039	3%	76.772	2%	60.267	1%
RIKS 30 0701 .....	135.075	3%	0	0%	135.075	3%
Tíu stærstu samtals	3.653.117	70%	3.120.538	62%	532.579	10%
Aðrar fjárfestingar .....	1.424.956	27%	1.857.731	37%	(432.775)	(8%)
Reiðufé .....	47.764	1%	32.965	1%	14.799	0%
Aðrar eignir .....	105.573	2%	2.491	0%	103.083	2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>5.231.409</b>	<b>100%</b>	<b>5.013.724</b>	<b>100%</b>	<b>217.685</b>	<b>4%</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTPLUS .....	287.617	122.576
RIKB 35 0917 .....	267.341	323.726
MSER .....	197.116	0
RIKB 25 0612 .....	176.552	179.989
RIKS 30 0701 .....	139.563	0
ARION CB 27 .....	113.678	205.137
RVKN 35 1 .....	109.443	46.430
LBANK T2i 35 .....	100.000	86.057
RIKB 42 0217 .....	90.617	130.790
OR020934 GB .....	86.288	0
RIKS 37 0115 .....	82.719	0
RIKB 26 1015 .....	79.646	78.997
SPASTUTT .....	77.052	19.503
RIKB 28 1115 .....	74.834	46.800
RIKB 27 0415 .....	70.037	20.124
ISB CBI 28 .....	66.694	72.205
LSS150434 .....	52.747	0
LBANK CB 29 .....	42.301	149.729
SBL .....	26.676	0
FYRSKU .....	26.533	13.412
RIKS 26 0216 .....	26.181	26.504
LANBNN 6,375 03/12/27 .....	212	31.717
LBANK CBI 24 .....	0	171.610
LBANK CB 27 .....	0	111.667
SPA .....	0	54.153
VELTII .....	0	44.047
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	42.530
ARION 6.25 PERP .....	0	37.283
ISB CBI 26 .....	0	28.972
LBANK T2I 33 .....	0	21.719
ISB T2I 34 0912 .....	0	21.646
<b>Samtals</b>	<b>2.193.846</b>	<b>2.087.323</b>

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021*
Nafnávöxtun .....	3,68%	6,45%	0,36%	-
Raunávöxtun .....	0,12%	(1,44%)	(8,21%)	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	11,431	11,025	10,358	10,321
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	5.228.052	5.009.781	3.368.883	3.572.932

\*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	-	-	39.498	953
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	27.090	698

Engir opnir afleiðusamningar eru í lok tímabilsins.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Einkabréf A hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf A hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknarir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum A hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 0,9%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

## 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 9. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Einkabréf B hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		1.432	940
Vextir .....		244.887	199.128
Verðbætur .....		124.874	252.162
	<b>Heildartekjur</b>	<b>371.193</b>	<b>452.231</b>
<b>Gjöld</b>			
Umsýslubóknun rekstraraðila .....		72.673	73.706
Endurgreidd þóknun .....	7	(32.173)	(27.185)
Viðskiptakostnaður .....		4.967	8.624
Önnur gjöld og kostnaður .....		14.309	14.104
	<b>Heildargjöld</b>	<b>59.776</b>	<b>69.249</b>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		<b>311.417</b>	<b>382.981</b>
<b>Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>(35.817)</b>	<b>177.063</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>246.059</b>	<b>162.985</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>521.659</b>	<b>723.029</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		<b>21.217.609</b>	<b>22.837.639</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		521.659	723.029
Seld hlutdeildarskírteini .....		2.298.498	809.676
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(1.498.134)	(2.154.183)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>22.539.633</b>	<b>22.216.161</b>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		7.791.138	7.006.295
Peningamarkaðsgerningar .....		518.908	1.287.699
Hlutdeildarskírteini .....		14.134.750	12.839.765
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		60.043	0
Afleiðusamningar .....	5	3.978	22.891
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>22.508.817</u>	<u>21.156.650</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		5.141	68.578
Aðrar eignir .....		46.681	18.682
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>51.822</u>	<u>87.260</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>22.560.639</u>	<u>21.243.911</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		14.510	12.928
Aðrar skuldir .....		6.497	13.373
<b>Skuldir samtals</b>		<u>21.007</u>	<u>26.301</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>22.539.633</u></b>	<b><u>21.217.609</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		1.282.848	1.237.972
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		17,570	17,139

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf %		Skulda- bréf %		Annað %		30.6.2024 Samtals %	
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands .....	3.671.885	16%	0	0%	0	0%	0	0%	3.671.885	16%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	956.413	4%	0	0%	956.413	4%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	932.072	4%	0	0%	932.072	4%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	684.035	3%	0	0%	684.035	3%
Alvotech SA .....	0	0%	192.059	1%	293.058	1%	0	0%	485.117	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf. ....	0	0%	0	0%	403.171	2%	0	0%	403.171	2%
Kvika banki hf. ....	0	0%	27.503	0%	299.704	1%	0	0%	327.207	1%
Reykjavíkurborg .....	273.704	1%	0	0%	0	0%	0	0%	273.704	1%
Lánasj. sveitarfélaga ohf. ....	203.193	1%	0	0%	0	0%	0	0%	203.193	1%
Marel hf. ....	0	0%	92.939	0%	0	0%	0	0%	92.939	0%
Landsbréf - BÚS I .....	0	0%	0	0%	76.977	0%	0	0%	76.977	0%
Oculus Holding AG. ....	0	0%	71.316	0%	0	0%	0	0%	71.316	0%
Hagar hf. ....	0	0%	0	0%	60.700	0%	0	0%	60.700	0%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	43.235	0%	0	0%	0	0%	43.235	0%
Byggðastofnun .....	11.047	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11.047	0%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	0	0%	9.495	0%	0	0%	9.495	0%
Brim hf. ....	0	0%	6.851	0%	0	0%	0	0%	6.851	0%
Jeratún ehf. ....	691	0%	0	0%	0	0%	0	0%	691	0%
	4.160.520	18%	433.903	2%	3.715.624	16%	0	0%	8.310.047	37%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. með. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	3.017.186	13%	3.017.186	13%
Landsbréf - Sparib. plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	2.638.545	12%	2.638.545	12%
Landsbréf - Sparib. stutt hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	489.425	2%	489.425	2%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	283.695	1%	283.695	1%
UBAM - 30 Global Leaders .....	0	0%	0	0%	0	0%	229.195	1%	229.195	1%
T. Rowe - Global Equitiy .....	0	0%	0	0%	0	0%	209.553	1%	209.553	1%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0%	0	0%	0	0%	112.816	1%	112.816	1%
LGT Sustainable Equity GI .....	0	0%	0	0%	0	0%	112.091	0%	112.091	0%
Ashmore - Em. Ma. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	61.193	0%	61.193	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.153.699	32%	7.153.699	32%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyirt. skbr. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.918.387	9%	1.918.387	9%
Landsbréf - Veltub. plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.322.464	6%	1.322.464	6%
Landsbréf - Öndvegisbr. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.295.010	6%	1.295.010	6%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	735.328	3%	735.328	3%
Landsbréf - Global Portf. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	346.380	2%	346.380	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.617.569	25%	5.617.569	25%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Einkabréf B hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.005.373	4%	1.005.373	4%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	340.730	2%	340.730	2%
Landsbréf - Askja hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	17.379	0%	17.379	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.363.482	6%	1.363.482	6%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	3.978	0%	3.978	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.978	0%	3.978	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	5.141	0%	5.141	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	46.681	0%	46.681	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	51.822	0%	51.822	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>4.160.520</b>	<b>18%</b>	<b>433.903</b>	<b>2%</b>	<b>3.715.624</b>	<b>16%</b>	<b>14.250.593</b>	<b>63%</b>	<b>22.560.639</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Opinber starfsemi .....	3.682.932	16%	0	0%	0	0%	0	0%	3.682.932	16%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	27.503	0%	2.872.224	13%	0	0%	2.899.726	13%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	263.375	1%	293.058	1%	0	0%	556.433	2%
Sveitarfélög .....	477.588	2%	0	0%	0	0%	0	0%	477.588	2%
Orkusala .....	0	0%	0	0%	403.171	2%	0	0%	403.171	2%
Iðnaður .....	0	0%	136.174	1%	0	0%	0	0%	136.174	1%
Fasteignastarfsemi .....	0	0%	0	0%	86.472	0%	0	0%	86.472	0%
Verslun .....	0	0%	0	0%	60.700	0%	0	0%	60.700	0%
Sjávarútvegur .....	0	0%	6.851	0%	0	0%	0	0%	6.851	0%
Sjóðastarfsemi .....	0	0%	0	0%	0	0%	14.134.750	63%	14.134.750	63%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	3.978	0%	3.978	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	5.141	0%	5.141	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	46.681	0%	46.681	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>4.160.520</b>	<b>18%</b>	<b>433.903</b>	<b>2%</b>	<b>3.715.624</b>	<b>16%</b>	<b>14.250.593</b>	<b>63%</b>	<b>22.560.639</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankabjónustu Landsbankans.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
SPA .....	3.017.186	13%	3.057.525	14%	(40.339)	(0%)
SBL .....	2.638.545	12%	2.715.430	13%	(76.885)	(0%)
FYRSKU .....	1.918.387	9%	1.829.268	9%	89.119	0%
VELTPLUS .....	1.322.464	6%	207.358	1%	1.115.106	5%
ONB .....	1.295.010	6%	1.334.872	6%	(39.862)	(0%)
RIKB 35 0917 .....	1.115.216	5%	985.445	5%	129.771	1%
FIOF .....	1.005.373	4%	834.128	4%	171.245	1%
RIKB 28 1115 .....	785.753	3%	1.014.633	5%	(228.880)	(1%)
URB .....	735.328	3%	771.225	4%	(35.897)	(0%)
SPASTUTT .....	489.425	2%	460.632	2%	28.793	0%
Tíu stærstu samtals	14.322.687	63%	13.210.517	62%	1.112.171	5%
Aðrar fjárfestingar .....	8.186.130	36%	7.946.133	37%	239.996	1%
Reiðufé .....	5.141	0%	68.578	0%	(63.437)	(0%)
Aðrar eignir .....	46.681	0%	18.682	0%	27.999	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>22.560.639</b>	<b>100%</b>	<b>21.243.911</b>	<b>100%</b>	<b>1.316.729</b>	<b>6%</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 35 0917 .....	1.232.404	1.128.646
RIKS 26 0216 .....	1.221.234	959.168
VELTPLUS .....	1.114.362	34.718
RIKS 33 0321 .....	909.619	954.989
RIKB 25 0612 .....	895.470	859.365
RIKB 26 1015 .....	845.621	863.890
VELTII .....	779.318	898.597
RIKS 30 0701 .....	685.172	202.488
RIKB 42 0217 .....	515.983	1.310.706
RVKN 35 1 .....	440.499	273.443
RIKB 31 0124 .....	349.791	464.384
LBANK T2i 35 .....	320.000	257.637
HEKLA .....	272.297	0
ISB CBI 28 .....	226.761	12.349
LBANK CBI 30 .....	186.160	0
LSS150434 .....	175.822	0
OR020934 GB .....	172.575	26.630
RIKB 27 0415 .....	169.754	0
RIKB 28 1115 .....	166.194	412.403
FIOF .....	139.836	0
RVKN 27 1 .....	130.000	0
ALVO .....	124.311	7.415
LBANK T2 35 .....	120.000	0
OCS .....	70.867	0
SPASTUTT .....	58.645	38.624
ASEEIAU LX Equity .....	57.551	0
ARION CB 27 .....	56.839	55.943
ISB GB 27 1122 .....	39.702	0
ONB .....	30.390	0
SBL .....	27.100	159.853
MAREL .....	21.003	0
LBANK CB 27 .....	18.285	129.791
ALVO US Equity .....	17.208	0
HAMP .....	10.390	0
LGP .....	7.958	0
ASKJA .....	6.186	0
URB .....	4.595	0
LBANK CB 29 .....	0	250.350
AWFZIAU LX Equity .....	0	111.809
SPA .....	0	107.574
ISB T2i 33 0417 .....	0	64.938
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	63.796
SPAOVT .....	0	57.201
LANBNN 6,375 03/12/27 .....	0	47.258
LBANK T2i 33 .....	0	43.438

## Skýringar, frh.

---

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
OR180242 GB .....	0	42.985
LBANK CBI 24 .....	0	28.602
ARION 6.25 PERP .....	0	26.631
UBGLIUA LX Equity .....	0	24.725
LGTSGCE ID Equity .....	0	15.369
ARION .....	0	14.260
<b>Samtals</b>	11.619.902	9.949.973

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	2,51%	7,24%	(2,73%)	8,41%
Raunávöxtun .....	(1,00%)	(0,71%)	(11,03%)	3,40%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	17,570	17,139	15,982	16,430
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	22.539.633	21.217.609	22.837.639	21.539.406

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á mótí metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	917.299	3.645	789.279	19.166
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	78.917	333	144.480	3.724

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 99 m. kr. í verðbréfum.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf B hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf B hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum B hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,0%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

## 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 9. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Einkabréf C hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		4.048	2.416
Vextir .....		140.177	149.419
Verðbætur .....		68.570	133.079
	<b>Heildartekjur</b>	<u>212.795</u>	<u>284.914</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		71.354	70.033
Endurgreidd þóknun .....	7	(38.391)	(30.256)
Vextir og verðbætur .....		0	26
Viðskiptakostnaður .....		3.032	4.739
Önnur gjöld og kostnaður .....		14.049	13.401
	<b>Heildargjöld</b>	<u>50.045</u>	<u>57.943</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		162.750	226.971
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		104.672	273.468
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		110.636	53.857
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>378.059</b></u>	<u><b>554.297</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		21.331.790	21.175.286
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		378.059	554.297
Seld hlutdeildarskírteini .....		1.217.210	1.384.088
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(1.529.616)	(2.051.457)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>21.397.443</b></u>	<u><b>21.062.213</b></u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		4.931.611	5.265.537
Peningamarkaðsgerningar .....		666.156	679.578
Hlutdeildarskírteini .....		15.754.998	15.307.161
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		70.050	0
Afleiðusamningar .....	5	7.612	42.987
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>21.430.427</u>	<u>21.295.263</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		2.396	67.422
Aðrar eignir .....		19.895	21.101
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>22.292</u>	<u>88.523</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>21.452.719</u>	<u>21.383.785</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		13.932	12.718
Aðrar skuldir .....		41.344	39.277
<b>Skuldir samtals</b>		<u>55.276</u>	<u>51.995</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>21.397.443</u></b>	<b><u>21.331.790</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		1.104.213	1.120.720
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		19,378	19,034



# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	843.882	4%	0	0%	843.882	4%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	835.385	4%	0	0%	835.385	4%
Ríkissjóður Íslands .....	807.697	4%	0	0%	0	0%	0	0%	807.697	4%
Alvotech SA .....	0	0%	317.640	1%	468.892	2%	0	0%	786.533	4%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	683.773	3%	0	0%	683.773	3%
Kvika banki hf. ....	0	0%	52.511	0%	342.519	2%	0	0%	395.030	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf. ....	0	0%	0	0%	324.290	2%	0	0%	324.290	2%
Reykjavíkurborg .....	233.215	1%	0	0%	0	0%	0	0%	233.215	1%
Marel hf. ....	0	0%	188.955	1%	0	0%	0	0%	188.955	1%
Oculus Holding AG. ....	0	0%	136.519	1%	0	0%	0	0%	136.519	1%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	112.920	1%	0	0%	0	0%	112.920	1%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. ....	88.757	0%	0	0%	0	0%	0	0%	88.757	0%
Hagar hf. ....	0	0%	0	0%	80.497	0%	0	0%	80.497	0%
Landsbréf - BÚS I .....	0	0%	0	0%	51.318	0%	0	0%	51.318	0%
Brim hf. ....	0	0%	23.298	0%	0	0%	0	0%	23.298	0%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	0	0%	5.697	0%	0	0%	5.697	0%
	1.129.669	5%	831.844	4%	3.636.254	17%	0	0%	5.597.767	26%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	2.638.545	12%	2.638.545	12%
Landsbréf - Sparib. með. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	2.510.220	12%	2.510.220	12%
T. Rowe - Global Equity .....	0	0%	0	0%	0	0%	450.539	2%	450.539	2%
UBAM - 30 Global Leaders .....	0	0%	0	0%	0	0%	442.613	2%	442.613	2%
Landsbréf - Sparib. stutt hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	352.386	2%	352.386	2%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	340.434	2%	340.434	2%
LGT Sustain. Equity Global .....	0	0%	0	0%	0	0%	217.457	1%	217.457	1%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0%	0	0%	0	0%	214.888	1%	214.888	1%
Ashmore - Em. Ma. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	118.438	1%	118.438	1%
Axa World - Global Fac.s.e. ....	0	0%	0	0%	0	0%	109.436	1%	109.436	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.394.956	34%	7.394.956	34%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	2.331.324	11%	2.331.324	11%
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.918.387	9%	1.918.387	9%
Landsbréf - Öndvegisb. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.643.943	8%	1.643.943	8%
Landsbréf - Global Portf. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	562.829	3%	562.829	3%
Landsbréf - Veltubr. plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	516.963	2%	516.963	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.973.447	33%	6.973.447	33%

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.005.373	5%	1.005.373	5%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	340.730	2%	340.730	2%
Landsbréf - Askja hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	40.492	0%	40.492	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.386.595	6%	1.386.595	6%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	70.050	0%	70.050	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	70.050	0%	70.050	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	7.612	0%	7.612	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.612	0%	7.612	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	2.396	0%	2.396	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	19.895	0%	19.895	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	22.292	0%	22.292	0%
<b>Fjárfestingar samtals</b>	<b>1.129.669</b>	<b>5%</b>	<b>831.844</b>	<b>4%</b>	<b>3.636.254</b>	<b>17%</b>	<b>15.854.952</b>	<b>74%</b>	<b>21.452.719</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	52.511	0%	2.705.559	13%	0	0%	2.758.071	13%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	454.159	2%	468.892	2%	0	0%	923.052	4%
Opinber starfsemi .....	807.697	4%	0	0%	0	0%	0	0%	807.697	4%
Orkustarfsemi .....	0	0%	0	0%	324.290	2%	0	0%	324.290	2%
Iðnaður .....	0	0%	301.875	1%	0	0%	0	0%	301.875	1%
Verslun .....	0	0%	0	0%	80.497	0%	0	0%	80.497	0%
Fasteignastarfsemi .....	0	0%	0	0%	57.015	0%	0	0%	57.015	0%
Sjávarútvegur .....	0	0%	23.298	0%	0	0%	0	0%	23.298	0%
Sveitarfélög .....	321.972	2%	0	0%	0	0%	0	0%	321.972	2%
Sjóðastarfsemi .....	0	0%	0	0%	0	0%	15.754.998	73%	15.754.998	73%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	0	0%	70.050	0%	70.050	0%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	7.612	0%	7.612	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	2.396	0%	2.396	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	19.895	0%	19.895	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.129.669</b>	<b>5%</b>	<b>831.844</b>	<b>4%</b>	<b>3.636.254</b>	<b>17%</b>	<b>15.854.952</b>	<b>74%</b>	<b>21.452.719</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankabjónustu Landsbankans.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
SBL .....	2.638.545	12%	2.715.430	13%	(76.885)	(0%)
SPA .....	2.510.220	12%	2.503.800	12%	6.420	0%
URB .....	2.331.324	11%	2.467.920	12%	(136.596)	(1%)
FYRSKU .....	1.918.387	9%	1.829.268	9%	89.119	0%
ONB .....	1.643.943	8%	1.729.266	8%	(85.323)	(0%)
FIOF .....	1.005.373	5%	834.128	4%	171.245	1%
LGP .....	562.829	3%	495.110	2%	67.719	0%
VELTPLUS .....	516.963	2%	264.958	1%	252.006	1%
ALVCVB251220 .....	468.892	2%	413.100	2%	55.792	0%
TRPGEQI LX Equity .....	450.539	2%	338.972	2%	111.567	1%
Tíu stærstu samtals	14.047.016	65%	13.591.952	64%	455.064	2%
Aðrar fjárfestingar .....	7.383.411	34%	7.703.311	36%	(319.900)	(1%)
Reiðufé .....	2.396	0%	67.422	0%	(65.025)	(0%)
Aðrar eignir .....	19.895	0%	21.101	0%	(1.205)	(0%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>21.452.719</b>	<b>100%</b>	<b>21.383.785</b>	<b>100%</b>	<b>68.933</b>	<b>0%</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 35 0917 .....	603.274	882.354
VELTPLUS .....	535.816	304.286
RIKB 25 0612 .....	439.426	444.875
ISB CBI 28 .....	373.488	12.349
RVKN 35 1 .....	332.420	247.672
LBANK T2i 35 .....	320.000	257.848
RIKB 26 1015 .....	248.568	189.038
RIKS 30 0701 .....	226.035	86.872
RIKS 26 0216 .....	222.559	225.287
OR020934 GB .....	172.575	17.753
ALVO .....	169.092	16.915
RVKN 27 1 .....	160.000	0
RIKB 42 0217 .....	148.059	546.748
LBANK CBI 30 .....	144.801	0
HEKLA .....	143.617	0
FIOF .....	139.836	0
OCS .....	135.942	0
RIKB 27 0415 .....	129.889	101.136
LBANK T2 35 .....	120.000	0
ASEEIAU LX Equity .....	111.389	0
RIKB 28 1115 .....	110.832	421.571
ACWI US Equity .....	108.132	0
LSS150434 .....	87.911	0
VELTII .....	59.184	147.529
SPASTUTT .....	58.659	38.624
HAMP .....	55.240	0
TRPGEQI LX Equity .....	44.508	0
LBANK CB 29 .....	42.301	313.156
MAREL .....	39.280	0
ALVCVB251220 .....	34.000	0
ALVO US Equity .....	24.856	0
URB .....	23.486	30.597
ISB GB 27 1122 .....	19.851	0
ASKJA .....	14.366	0
ONB .....	3.949	0
AWFZIAU LX Equity .....	0	222.541
SBL .....	0	133.135
ISB T2I 33 0417 .....	0	86.583
RIKB 31 0124 .....	0	67.477
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	63.796
LBANK CB 27 .....	0	54.977
SPA .....	0	48.454
LANBNN 6,375 03/12/27 .....	0	47.258
ARION 6.25 PERP .....	0	43.941
OR180242 GB .....	0	42.985

## Skýringar, frh.

---

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
UBGLIUA LX Equity .....	0	41.642
ARION .....	0	28.635
LBANK CBI 24 .....	0	28.602
LGTSGCE ID Equity .....	0	26.531
LBANK T2I 33 .....	0	21.719
RIKS 33 0321 .....	0	16.571
<b>Samtals</b>	<b>5.603.342</b>	<b>5.259.454</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	1,81%	7,40%	(5,44%)	13,09%
Raunávöxtun .....	(1,68%)	(0,56%)	(13,52%)	7,86%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	19,378	19,034	17,722	18,742
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	21.397.443	21.331.790	21.175.286	24.479.384

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	55.093	233	1.416.480	36.624
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	1.682.989	7.380	246.820	6.362

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 186 m. kr. í verðbréfum.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Einkabréf C hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf C hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknarir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum C hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,1%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

### 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 9. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Einkabréf D hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		3.881	2.968
Vextir .....		41.795	64.610
Verðbætur .....		38.059	31.667
	<b>Heildartekjur</b>	<u>83.734</u>	<u>99.244</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		45.459	49.234
Endurgreidd þóknun .....	7	(29.656)	(24.420)
Viðskiptakostnaður .....		902	2.370
Önnur gjöld og kostnaður .....		8.951	9.421
	<b>Heildargjöld</b>	<u>25.656</u>	<u>36.605</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		58.079	62.639
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		68.318	225.232
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		73.215	75.534
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>199.611</b></u>	<u><b>363.406</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		13.362.029	15.708.104
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		199.611	363.406
Seld hlutdeildarskírteini .....		888.217	260.691
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(605.157)	(1.737.618)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>13.844.700</b></u>	<u><b>14.594.583</b></u>



## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		2.234.842	1.868.090
Peningamarkaðsgerningar .....		206.778	433.685
Hlutdeildarskírteini .....		11.290.945	10.976.327
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		60.043	0
Afleiðusamningar .....	5	10.070	48.949
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>13.802.678</u>	<u>13.327.052</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		38.134	43.040
Aðrar eignir .....		23.814	17.435
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>61.948</u>	<u>60.474</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>13.864.626</u>	<u>13.387.526</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		9.013	8.072
Aðrar skuldir .....		10.914	17.425
<b>Skuldir samtals</b>		<u>19.926</u>	<u>25.497</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>13.844.700</u></b>	<b><u>13.362.029</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		898.190	880.007
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		15,414	15,184

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Alvotech AS .....	0	0%	289.543	2%	410.281	3%	0	0%	699.824	5%
Arion banki hf. ....	0	0%	0	0%	422.753	3%	0	0%	422.753	3%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	250.718	2%	0	0%	250.718	2%
Ríkissjóður Íslands .....	247.194	2%	0	0%	0	0%	0	0%	247.194	2%
Marel hf. ....	0	0%	183.011	1%	0	0%	0	0%	183.011	1%
Kvika banki hf. ....	0	0%	54.934	0%	90.893	1%	0	0%	145.827	1%
Oculus Holding AG .....	0	0%	132.444	1%	0	0%	0	0%	132.444	1%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	122.689	1%	0	0%	122.689	1%
Hampiðjan hf. ....	0	0%	85.054	1%	0	0%	0	0%	85.054	1%
Lánasjóður sveitarf. ohf. ....	52.622	0%	0	0%	0	0%	0	0%	52.622	0%
Landsbréf - BÚS I .....	0	0%	0	0%	51.318	0%	0	0%	51.318	0%
Brim hf. ....	0	0%	23.738	0%	0	0%	0	0%	23.738	0%
Hagar hf. ....	0	0%	0	0%	21.104	0%	0	0%	21.104	0%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	0	0%	3.323	0%	0	0%	3.323	0%
	299.816	2%	768.724	6%	1.373.079	10%	0	0%	2.441.620	18%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	2.340.863	17%	2.340.863	17%
T. Rowe - Global Equity .....	0	0%	0	0%	0	0%	435.870	3%	435.870	3%
UBAM - 30 Global Leaders .....	0	0%	0	0%	0	0%	426.399	3%	426.399	3%
LGT Sustain. Equity Global .....	0	0%	0	0%	0	0%	210.731	2%	210.731	2%
Seilern Stryx World Growth .....	0	0%	0	0%	0	0%	207.213	1%	207.213	1%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	151.304	1%	151.304	1%
Ashmore - Em. Ma. Eq. Fund .....	0	0%	0	0%	0	0%	114.490	1%	114.490	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.886.871	28%	3.886.871	28%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.918.387	14%	1.918.387	14%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.746.404	13%	1.746.404	13%
Landsbréf - Öndvegisb. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.657.613	12%	1.657.613	12%
Landsbréf - Glob. portf. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	562.829	4%	562.829	4%
Landsbréf - Veltubréf p. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	132.246	1%	132.246	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.017.480	43%	6.017.480	43%

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	1.005.373	7%	1.005.373	7%
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	340.730	2%	340.730	2%
Landsbréf - Askja hs. ....	0	0%	0	0%	0	0%	40.492	0%	40.492	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.386.595	10%	1.386.595	10%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	0	0%	10.070	0%	10.070	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	10.070	0%	10.070	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	38.134	0%	38.134	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	23.814	0%	23.814	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	61.948	0%	61.948	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>299.816</b>	<b>2%</b>	<b>768.724</b>	<b>6%</b>	<b>1.373.079</b>	<b>10%</b>	<b>11.423.006</b>	<b>82%</b>	<b>13.864.626</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi .....	0	0%	54.934	0%	887.053	7%	0	0%	941.987	7%
Heilbrigðisstarfsemi .....	0	0%	421.987	3%	410.281	3%	0	0%	832.268	6%
Opinber starfsemi .....	247.194	2%	0	0%	0	0%	0	0%	247.194	2%
Iðnaður .....	0	0%	268.065	2%	0	0%	0	0%	268.065	2%
Fasteignastarfsemi .....	0	0%	0	0%	54.641	0%	0	0%	54.641	0%
Sjávarútvegur .....	0	0%	23.738	0%	0	0%	0	0%	23.738	0%
Verslun .....	0	0%	0	0%	21.104	0%	0	0%	21.104	0%
Orkustarfsemi .....	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Sveitarfélög .....	52.622	0%	0	0%	0	0%	0	0%	52.622	0%
Sjóðastarfsemi .....	0	0%	0	0%	0	0%	11.290.945	81%	11.290.945	81%
Innlán hjá fjármálafyrirt. ....	0	0%	0	0%	0	0%	60.043	0%	60.043	0%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	0	0%	10.070	0%	10.070	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	0	0%	38.134	0%	38.134	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	0	0%	23.814	0%	23.814	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>299.816</b>	<b>2%</b>	<b>768.724</b>	<b>6%</b>	<b>1.373.079</b>	<b>10%</b>	<b>11.423.006</b>	<b>82%</b>	<b>13.864.626</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að bjóða fjárfestum upp á dreift og blandað safn verðbréfa, hlutdeildarskírteina og innlána með virkri stýringu. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankapjónustu Landsbankans.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
SBL .....	2.340.863	17%	2.331.296	17%	9.567	0%
FYRSKU .....	1.918.387	14%	1.829.268	14%	89.119	1%
URB .....	1.746.404	13%	1.753.986	13%	(7.582)	(0%)
ONB .....	1.657.613	12%	1.729.266	13%	(71.653)	(1%)
FIOF .....	1.005.373	7%	834.128	6%	171.245	1%
LGP .....	562.829	4%	495.110	4%	67.719	0%
TRPGEQI LX Equity .....	435.870	3%	344.816	3%	91.054	1%
UBGLIUA LX Equity .....	426.399	3%	462.712	3%	(36.314)	(0%)
ALVCVB251220 .....	410.281	3%	385.560	3%	24.721	0%
HEKLA .....	340.730	2%	230.590	2%	110.140	1%
Tíu stærstu samtals	10.844.749	78%	10.396.733	78%	448.016	3%
Aðrar fjárfestingar .....	2.957.929	21%	2.930.319	21%	27.610	0%
Reiðufé .....	38.134	0%	43.040	0%	(4.905)	(0%)
Aðrar eignir .....	23.814	0%	17.435	0%	6.379	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.864.626</b>	<b>100%</b>	<b>13.387.526</b>	<b>100%</b>	<b>477.100</b>	<b>3%</b>

# Skýringar, frh.

## 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTII .....	207.313	252.395
LBANK T2i 35 .....	200.000	192.452
URB .....	155.839	70.363
ALVO .....	153.311	23.215
HEKLA .....	142.468	0
FIOF .....	139.836	0
RIKB 35 0917 .....	138.629	201.946
OCS .....	131.681	0
VELTPLUS .....	129.832	0
ARION CB 27 .....	113.678	0
ASEEIAU LX Equity .....	107.676	0
RIKB 26 1015 .....	70.632	0
RIKS 26 0216 .....	67.434	67.720
RIKB 25 0612 .....	62.207	62.957
LBANK CBI 30 .....	62.040	0
RIKS 30 0701 .....	52.347	0
RIKB 27 0415 .....	49.981	0
LBANK T2 35 .....	40.000	0
LSS150434 .....	35.164	0
MAREL .....	29.460	0
TRPGEQI LX Equity .....	23.281	0
HAMP .....	22.280	0
ONB .....	18.956	0
RIKB 42 0217 .....	16.283	0
ALVO US Equity .....	15.296	0
ASKJA .....	14.366	0
AWFZIAU LX Equity .....	0	222.831
LBANK CBI 24 .....	0	114.406
LBANK CB 29 .....	0	82.145
SPAOVT .....	0	76.337
UBGLIUA LX Equity .....	0	69.404
ARION 6.25 PERP .....	0	42.609
LGTSGCE ID Equity .....	0	41.406
SBL .....	0	40.384
LANBNN 6,375 03/12/27 .....	0	31.505
ARION .....	0	30.708
LBANK T2I 33 .....	0	21.719
LBANK CB 27 .....	0	18.326
RIKS 33 0321 .....	0	16.571
OR180242 GB .....	0	14.328
<b>Samtals</b>	<b>2.199.991</b>	<b>1.693.727</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	1,51%	7,99%	(7,29%)	16,28%
Raunávöxtun .....	(1,96%)	(0,01%)	(15,21%)	10,91%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	15,414	15,184	14,060	15,166
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	13.844.700	13.362.029	15.708.104	15.472.647

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	1.664.907	9.397	1.439.634	42.742
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	159.323	673	240.800	6.207

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 149 m. kr. í verðbréfum.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD).....	139,09	136,20
Evra (EUR).....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknanir. Landsbréf - Einkabréf D hs. greiða rekstraraðilanum umsýsluþóknun fyrir rekstur sjóðsins sem er færð til gjalda í reikningum hans. Landsbréf - Einkabréf D hs. fjárfesta hluta eigna sinna í öðrum sjóðum Landsbréfa sem greiða Landsbréfum einnig þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum D hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,2%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

### 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 9. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Einkabréf E hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		1.710	838
Vextir .....		1.419	1.162
	<b>Heildartekjur</b>	3.129	2.000
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		4.785	3.728
Vextir og verðbætur .....		0	11
Viðskiptakostnaður .....		26	48
Önnur gjöld og kostnaður .....		612	464
	<b>Heildargjöld</b>	5.424	4.251
<b>Hrein gjöld .....</b>		(2.295)	(2.252)
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum .....</b>		3.398	978
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum .....</b>		112.086	78.779
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>113.190</b>	<b>77.505</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs .....</b>		866.132	590.082
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		113.190	77.505
Seld hlutdeildarskírteini .....		131.218	157.848
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(820)	(12.458)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins .....</b>		<b>1.109.720</b>	<b>812.978</b>



## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Hlutdeildarskírteini .....		1.061.066	807.688
Afleiðusamningar .....	5	217	5.434
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>1.061.283</u>	<u>813.121</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		69.939	59.321
Aðrar eignir .....		1.419	18
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>71.358</u>	<u>59.340</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.132.641</u>	<u>872.461</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		994	769
Afleiðusamningar .....	5	1.500	0
Aðrar skuldir .....		20.427	5.560
<b>Skuldir samtals</b>		<u>22.921</u>	<u>6.329</u>
<b>Hrein eign</b> .....		<u><b>1.109.720</b></u>	<u><b>866.132</b></u>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		86.717	76.264
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		12,797	11,357

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2024	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T. Rowe - Em.. M. Equity F. ....	188.237	17%	188.237	17%
Fisher Investments Inst. Equity ESG .....	140.617	12%	140.617	12%
Seilern Stryx World Growth .....	114.592	10%	114.592	10%
UBAM - 30 Global Leaders .....	92.248	8%	92.248	8%
American Century Global Growth Equity Fund .....	88.464	8%	88.464	8%
iShares Core S&P 500 ETF .....	74.440	7%	74.440	7%
iShares Core Global Aggregat Bond UCITS ETF .....	56.389	5%	56.389	5%
UBS LUX Money Market Fund .....	54.835	5%	54.835	5%
iSHARES S&P 100 ETF .....	53.892	5%	53.892	5%
Landsbréf - LN 40 hs. ....	46.719	4%	46.719	4%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF .....	39.812	4%	39.812	4%
Invesco QQQ Trust Series 1 .....	38.917	3%	38.917	3%
Ashmore - Emerging Market Equity Fund .....	30.399	3%	30.399	3%
iSHARES MSCI JAPAN ETF .....	21.251	2%	21.251	2%
Jupiter - European Growth .....	20.253	2%	20.253	2%
	1.061.066	94%	1.061.066	94%
Afleiðusamningar				
Landsbankinn hf. ....	217	0%	217	0%
	217	0%	217	0%
Reiðufé .....	69.939	6%	69.939	6%
Aðrar eignir .....	1.419	0%	1.419	0%
	71.358	6%	71.358	6%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.132.641</b>	<b>100%</b>	<b>1.132.641</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2024	
	Annað	%	Samtals	%
Erlend hlutabréf og /eða hlutabréfasjóðir .....	1.061.066	94%	1.061.066	94%
Afleiðursamningar .....	217	0%	217	0%
Reiðufé .....	69.939	6%	69.939	6%
Aðrar eignir .....	1.419	0%	1.419	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.132.641</b>	<b>100%</b>	<b>1.132.641</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta í dreifðu eignasafni erlendra fjármálagerninga og innlána. Sjóðurinn er ætlaður viðskiptavinum Einkabankaþjónustu Landsbankans.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
TRPGEQI LX Equity .....	188.237	17%	150.887	17%	37.350	3%
FIUSEQU ID Equity .....	140.617	12%	64.970	7%	75.647	7%
STWDIUS ID Equity .....	114.592	10%	103.592	12%	11.000	1%
UBGLIUA LX Equity .....	92.248	8%	85.967	10%	6.280	1%
NOAGGIU ID Equity .....	88.464	8%	76.218	9%	12.246	1%
IVV US Equity .....	74.440	7%	56.791	7%	17.648	2%
AGGG LN Equity .....	56.389	5%	57.682	7%	(1.293)	0%
UBSMUBP LX Equity .....	54.835	5%	42.766	5%	12.069	1%
OEF US Equity .....	53.892	5%	44.604	5%	9.288	1%
LN40 .....	46.719	4%	42.238	5%	4.481	0%
Tíu stærstu samtals	910.432	80%	725.716	83%	184.716	16%
Aðrar fjárfestingar .....	150.850	13%	87.405	10%	63.445	6%
Reiðufé .....	69.939	6%	59.321	7%	10.618	1%
Aðrar eignir .....	1.419	0%	18	0%	1.401	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.132.641</b>	<b>100%</b>	<b>872.461</b>	<b>100%</b>	<b>260.180</b>	<b>23%</b>

\*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
FIUSEQU ID Equity .....	60.385	0
ASEEIAU LX Equity .....	30.199	0
QQQ US Equity .....	24.875	0
UBSMUBP LX Equity .....	9.980	0
IVV US Equity .....	7.999	0
TRPGEQI LX Equity .....	7.229	0
STWDIUS ID Equity .....	5.948	0
LN40 .....	0	1.389
<b>Samtals</b>	<b>146.615</b>	<b>1.389</b>

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022*	31.12.2021*
Nafnávöxtun .....	12,68%	18,83%	-	-
Raunávöxtun .....	8,82%	10,03%	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	12,797	11,357	9,557	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.109.720	866.132	590.082	-

\*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að gera afleiðusamninga, enda séu þeir einungis gerðir til áhættuvarna, sbr. einkum 92. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuáðferð og vergri áðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	208.635	(1.500)	204.300	3.139
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	223.350	217	301.000	2.295

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 66 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 67 m. kr.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD).....	139,09	136,20
Evra (EUR).....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Veltubríf hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		1.073.665	846.457
<b>Heildartekjur</b>		<u>1.073.665</u>	<u>846.457</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		65.830	51.904
Viðskiptakostnaður .....		1.666	833
Önnur gjöld og kostnaður .....		9.025	6.581
<b>Heildargjöld</b>		<u>76.521</u>	<u>59.319</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		997.144	787.138
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(67.756)	(40.232)
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		734.826	188.454
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<u><b>1.664.215</b></u>	<u><b>935.360</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun ársins</b> .....		33.707.467	30.435.845
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		1.664.215	935.360
Seld hlutdeildarskírteini .....		36.453.950	31.540.517
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(31.657.036)	(33.831.564)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>40.168.596</b></u>	<u><b>29.080.157</b></u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Peningamarkaðsgerningar .....		22.484.062	18.996.694
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		17.795.372	13.999.125
<b>Fjárfestingar samtals</b>		40.279.434	32.995.819
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		48.937	763.174
Aðrar eignir .....		1.453	8.389
<b>Aðrar eignir samtals</b>		50.389	771.563
<b>Eignir samtals</b>		40.329.824	33.767.382
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		37.606	35.751
Aðrar skuldir .....		123.621	24.164
<b>Skuldir samtals</b>		161.228	59.915
<b>Hrein eign</b> .....		<b>40.168.596</b>	<b>33.707.467</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		26.310	23.069
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		1.526,767732	1.461,135765

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Framseltanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands .....	22.179.263	55%	0	0%	0	0%	22.179.263	55%
Arion banki hf. ....	0	0%	204.370	1%	0	0%	204.370	1%
Kvika banki hf. ....	0	0%	100.429	0%	0	0%	100.429	0%
	22.179.263	55%	304.799	1%	0	0%	22.484.062	56%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	10.741.788	27%	10.741.788	27%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	0	0%	3.964.751	10%	3.964.751	10%
Kvika banki hf. ....	0	0%	0	0%	3.088.833	8%	3.088.833	8%
	0	0%	0	0%	17.795.372	44%	17.795.372	44%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	48.937	0%	48.937	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	1.453	0%	1.453	0%
	0	0%	0	0%	50.389	0%	50.389	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>22.179.263</b>	<b>55%</b>	<b>304.799</b>	<b>1%</b>	<b>17.845.762</b>	<b>44%</b>	<b>40.329.824</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	22.179.263	55%	0	0%	0	0%	22.179.263	55%
Innlán .....	0	0%	0	0%	17.795.372	44%	17.795.372	44%
Fjármálafyrirtæki .....	0	0%	304.799	1%	0	0%	304.799	1%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	48.937	0%	48.937	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	1.453	0%	1.453	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>22.179.263</b>	<b>55%</b>	<b>304.799</b>	<b>1%</b>	<b>17.845.762</b>	<b>44%</b>	<b>40.329.824</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar skammtíma vaxtastig á Íslandi. Sjóðnum er stýrt með virkum hætti í samræmi við sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu.



## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
Innlán Landsbankinn hf. ....	10.741.788	27%	9.743.930	29%	997.858	2%
RIKB 25 0612 .....	5.555.475	14%	413.133	1%	5.142.342	13%
RIKV 24 0821 .....	5.447.586	14%	0	0%	5.447.586	14%
Innlán Íslandsbanki hf. ....	2.537.800	6%	1.265.918	4%	1.271.882	3%
RIKV 24 0717 .....	3.385.944	8%	0	0%	3.385.944	8%
Innlán Kvikabanki hf. ....	3.088.833	8%	0	0%	3.088.833	8%
RIKV 24 1120 .....	2.892.816	7%	0	0%	2.892.816	7%
RIKV 24 1218 .....	1.914.681	5%	0	0%	1.914.681	5%
RIKV 24 1016 .....	1.364.627	3%	0	0%	1.364.627	3%
RIKV 24 0918 .....	1.175.802	3%	0	0%	1.175.802	3%
Tíu stærstu samtals	38.105.352	94%	11.422.981	34%	26.682.372	66%
Aðrar fjárfestingar .....	2.174.082	5%	21.572.838	64%	(19.398.756)	(48%)
Reiðufé .....	48.937	0%	763.174	2%	(714.237)	(2%)
Aðrar eignir .....	1.453	0%	8.389	0%	(6.936)	(0%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>40.329.824</b>	<b>100%</b>	<b>33.767.382</b>	<b>100%</b>	<b>6.562.442</b>	<b>16%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 25 0612 .....	5.615.435	204.855
RIKV 24 0821 .....	5.384.296	0
RIKV 24 0619 .....	4.809.500	0
RIKV 24 0717 .....	3.341.388	0
RIKV 24 1120 .....	2.858.190	0
RIKV 23 1018 .....	1.908.800	0
ISB CB 23 .....	1.335.429	0
RIKV 24 0918 .....	1.148.265	0
RIKV 24 0515 .....	597.054	0
RIKB 26 1015 .....	440.864	0
RIKV 23 1220 .....	322.102	5.623.359
ARION 24 1020 GB .....	202.747	0
KVIKA 24 1216 GB .....	100.143	0
ARION CB 24 .....	80.346	346.496
<b>Samtals</b>	<b>28.144.560</b>	<b>6.174.710</b>

## Skýringar, frh.

---

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	4,49%	7,85%	3,86%	0,85%
Raunávöxtun .....	0,91%	(0,15%)	(5,01%)	(3,81%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina .....	1.526,767732	1.461,135765	1.354,825769	1.304,511048
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	40.168.596	33.707.467	30.435.845	26.353.265

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á tímabilinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuaðferð notuð.

### 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Veltubríf plús hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		224.758	133.742
<b>Heildartekjur</b>		<u>224.758</u>	<u>133.742</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		13.963	10.625
Viðskiptakostnaður .....		1.225	365
Önnur gjöld og kostnaður .....		1.675	1.179
<b>Heildargjöld</b>		<u>16.864</u>	<u>12.169</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		207.894	121.573
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		34.698	13.892
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		54.658	10.997
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<u><b>297.250</b></u>	<u><b>146.463</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		5.590.445	5.262.088
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		297.250	146.463
Seld hlutdeildarskírteini .....		4.965.615	3.980.470
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(3.793.513)	(3.243.590)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>7.059.797</b></u>	<u><b>6.145.430</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		2.643.791	2.475.547
Peningamarkaðsgæringar .....		3.740.416	2.537.087
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		770.163	555.409
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>7.154.371</u>	<u>5.568.043</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		5.788	912
Aðrar eignir .....		367	27.588
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>6.155</u>	<u>28.500</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>7.160.526</u>	<u>5.596.543</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		7.602	6.098
Aðrar skuldir .....		93.127	0
<b>Skuldir samtals</b>		<u>100.729</u>	<u>6.098</u>
<b>Hrein eign</b> .....		<u>7.059.797</u>	<u>5.590.445</u>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		5.872	4.853
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		1.202,240	1.151,990

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög útgafið eða í ábyrgð				Annað		30.6.2024	
	%	Skuldabréf	%		%	Samtals	%	
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands .....	2.757.888	39%	0	0%	0	0%	2.757.888	39%
Landsbankinn hf. ....	0	0%	1.136.015	16%	0	0%	1.136.015	16%
Hagar hf. ....	0	0%	933.704	13%	0	0%	933.704	13%
Arion banki hf. ....	0	0%	817.708	11%	0	0%	817.708	11%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	418.983	6%	0	0%	418.983	6%
Eik fasteignafélag hf. ....	0	0%	81.274	1%	0	0%	81.274	1%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	80.854	1%	0	0%	80.854	1%
Kvika banki hf. ....	0	0%	80.316	1%	0	0%	80.316	1%
Rarik ohf. ....	0	0%	77.466	1%	0	0%	77.466	1%
	2.757.888	39%	3.626.319	51%	0	0%	6.384.207	89%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	770.163	11%	770.163	11%
	0	0%	0	0%	770.163	11%	770.163	11%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	5.788	0%	5.788	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	367	0%	367	0%
	0	0%	0	0%	6.155	0%	6.155	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.757.888</b>	<b>39%</b>	<b>3.626.319</b>	<b>51%</b>	<b>776.319</b>	<b>11%</b>	<b>7.160.526</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög útgafið eða í ábyrgð				Annað		30.6.2024	
	%	Skuldabréf	%		%	Samtals	%	
Óverðtryggð ríki og sveitarfélög .....	2.757.888	39%	0	0%	0	0%	2.757.888	39%
Fjármálafyrirtæki annað .....	0	0%	1.733.590	24%	0	0%	1.733.590	24%
Önnur skuldabréf .....	0	0%	1.173.298	16%	0	0%	1.173.298	16%
Sértryggð skuldabréf .....	0	0%	719.431	10%	0	0%	719.431	10%
Innlán .....	0	0%	0	0%	770.163	11%	770.163	11%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	5.788	0%	5.788	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	367	0%	367	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.757.888</b>	<b>39%</b>	<b>3.626.319</b>	<b>51%</b>	<b>776.319</b>	<b>11%</b>	<b>7.160.526</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná ávöxtun sem endurspeglar skammtíma vaxtastig á Íslandi. Sjóðnum er stýrt með virkum hætti í samræmi við sérstaka og fyrirfram ákveðna fjárfestingarstefnu.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
LBANK CB 25 .....	1.136.015	16%	1.108.535	20%	(27.480)	(0%)
RIKB 25 0612 .....	969.280	14%	1.084.974	19%	115.694	2%
ARION 24 1020 GB .....	817.708	11%	613.274	11%	(204.433)	(3%)
Innlán Landsbankinn hf. ....	770.163	11%	555.409	10%	(214.754)	(3%)
HAGA 181024 .....	732.513	10%	709.825	13%	(22.687)	(0%)
RIKB 26 1015 .....	708.653	10%	0	0%	(708.653)	(10%)
RIKV 24 0821 .....	473.826	7%	0	0%	(473.826)	(7%)
ISB CBF 27 .....	282.631	4%	0	0%	(282.631)	(4%)
RIKV 24 0717 .....	249.031	3%	0	0%	(249.031)	(3%)
RIKV 24 1120 .....	241.130	3%	0	0%	(241.130)	(3%)
Tíu stærstu samtals	6.380.950	89%	4.072.018	73%	(2.308.932)	(32%)
Aðrar fjárfestingar .....	773.420	11%	1.496.025	27%	722.605	10%
Reiðufé .....	5.788	0%	912	0%	(4.876)	(0%)
Aðrar eignir .....	367	0%	27.588	0%	27.221	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>7.160.526</b>	<b>100%</b>	<b>5.596.543</b>	<b>100%</b>	<b>(1.563.983)</b>	<b>(22%)</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 26 1015 .....	881.836	176.207
RIKB 25 0612 .....	807.280	895.509
LBANK CB 25 .....	736.964	759.906
RIKV 24 0821 .....	457.584	0
ISB CBF 27 .....	282.028	0
RIKV 24 0717 .....	245.955	0
RIKV 24 1120 .....	238.183	0
ARION 24 1020 GB .....	202.297	0
ARION CB 24 .....	182.849	0
ISB CB 27 .....	135.937	0
RVKN 24 1 .....	113.802	0
REITIR150524 .....	110.394	0
RIKV 24 1218 .....	95.440	0
EIK 25 1 .....	79.483	0
RARIK 011025 .....	75.925	0
RIKB 24 0415 .....	50.420	50.924
RIKB 27 0415 .....	20.112	0
<b>Samtals</b>	<b>4.716.487</b>	<b>1.882.546</b>

## Skýringar, frh.

---

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	4,36%	7,55%	3,03%	1,05%
Raunávöxtun .....	0,79%	(0,42%)	(5,77%)	(3,62%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina .....	1.202,240	1.151,990	1.071,140	1.039,630
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	7.059.797	5.590.445	5.262.088	10.944.407

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum. Sjóðurinn nýtti ekki þá heimild á tímabilinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuáðferð notuð.

### 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 7. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.



Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Vextir .....		17.526	39.412
Verðbætur .....		8.790	54.397
<b>Heildartekjur</b>		26.317	93.809
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		4.169	10.252
Viðskiptakostnaður .....		258	531
Önnur gjöld og kostnaður .....		325	763
<b>Heildargjöld</b>		4.752	11.545
<b>Hreinar tekjur</b> .....		21.564	82.264
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(8.768)	(72.017)
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		9.946	37.669
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<b>22.742</b>	<b>47.916</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		881.482	2.246.781
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		22.742	47.916
Seld hlutdeildarskírteini .....		236.719	327.404
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(118.908)	(688.820)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>1.022.035</b>	<b>1.933.282</b>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		997.423	880.934
<b>Fjárfestingar samtals</b>		997.423	880.934
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		24.852	1.479
Aðrar eignir .....		598	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		25.451	1.479
<b>Eignir samtals</b>		1.022.874	882.414
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		839	750
Aðrar skuldir.....		0	181
<b>Skuldir samtals</b>		839	931
<b>Hrein eign .....</b>		<b>1.022.035</b>	<b>881.482</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		699	620
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		1.463,14	1.422,19

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2024			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	319.531	31%	0	0%	319.531	31%
Ríkissjóður Íslands .....	292.347	29%	0	0%	0	0%	292.347	29%
Arion banki hf. ....	0	0%	190.073	19%	0	0%	190.073	19%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	195.473	19%	0	0%	195.473	19%
	292.347	29%	705.077	69%	0	0%	997.423	98%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	24.852	2%	24.852	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	598	0%	598	0%
	0	0%	0	0%	25.451	2%	25.451	2%
<b>Eignir samtals</b>	292.347	29%	705.077	69%	25.451	2%	1.022.874	100%

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2024			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Sértryggð bréf .....	0	0%	705.077	69%	0	0%	705.077	69%
Óverðtryggð ríkisbréf .....	284.055	28%	0	0%	0	0%	284.055	28%
Verðtryggð ríkisbréf .....	8.292	1%	0	0%	0	0%	8.292	1%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	24.852	2%	24.852	2%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	598	0%	598	0%
<b>Eignir samtals</b>	292.347	29%	705.077	69%	25.451	2%	1.022.874	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni sértryggðra skuldabréfa, ríkistryggðra skuldabréfa og innlána.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
ARION CB 27 .....	149.156	15%	74.191	8%	74.964	7%
LBANK CB 29 .....	107.014	10%	82.746	9%	24.268	2%
ISB CBI 28 .....	99.272	10%	13.304	2%	85.968	8%
LBANK CBI 26 .....	75.475	7%	71.604	8%	3.871	0%
LBANK CB 27 .....	74.405	7%	143.596	16%	(69.190)	(7%)
LBANK CBI 30 .....	62.637	6%	0	0%	62.637	6%
RIKB 42 0217 .....	56.995	6%	59.220	7%	(2.225)	(0%)
ISB CB 27 .....	54.541	5%	112.697	13%	(58.156)	(6%)
RIKB 31 0124 .....	54.228	5%	56.653	6%	(2.425)	(0%)
RIKB 26 1015 .....	45.559	4%	61.249	7%	(15.690)	(2%)
Tíu stærstu samtals	779.283	76%	675.261	77%	104.022	10%
Aðrar fjárfestingar .....	218.141	21%	205.673	23%	12.467	1%
Reiðufé .....	24.852	2%	1.479	0%	23.373	2%
Aðrar eignir .....	598	0%	0	0%	598	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.022.874</b>	<b>100%</b>	<b>882.414</b>	<b>100%</b>	<b>140.460</b>	<b>14%</b>

## Skýringar, frh.

---

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ISB CBI 28 .....	107.587	24.698
ARION CB 27 .....	94.508	18.518
LBANK CBI 30 .....	62.159	0
ISB CB 27 .....	56.843	114.180
ISB CBI 29 .....	41.500	0
ARION CBI 30 .....	40.900	0
RIKB 35 0917 .....	37.416	0
LBANK CB 29 .....	21.242	0
RIKB 27 0415 .....	15.121	0
ARION CBI 25 .....	0	82.356
LBANK CB 27 .....	0	71.951
ISB CBI 26 .....	0	28.369
RIKB 26 1015 .....	0	16.721
RIKB 28 1115 .....	0	14.138
<b>Samtals</b>	<b>477.274</b>	<b>370.932</b>

## Skýringar, frh.

---

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	<b>30.6.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nafnávöxtun .....	2,88%	4,31%	(1,03%)	2,73%
Raunávöxtun .....	(0,65%)	(3,42%)	(9,48%)	(2,01%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	1.463,140	1.422,190	1.363,420	1.377,580
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	1.022.035	881.482	2.246.781	5.027.144

### 5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 6. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		17.910	15.672
Vextir .....		196.067	156.471
Verðbætur .....		105.761	193.694
	<b>Heildartekjur</b>	319.739	365.837
<b>Gjöld</b>			
Umsýslubóknun rekstraraðila .....		40.144	45.524
Viðskiptakostnaður .....		1.030	1.058
Önnur gjöld og kostnaður .....		3.131	3.387
	<b>Heildargjöld</b>	44.305	49.969
<b>Hreinar tekjur</b> .....		275.434	315.868
<b>Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum</b> .....		112.353	(58.881)
<b>Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		(12.098)	25.672
	<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<b>375.689</b>	<b>282.659</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		7.892.307	9.294.350
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		375.689	282.659
Seld hlutdeildarskírteini .....		429.617	865.999
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(475.055)	(1.205.168)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>8.222.558</b>	<b>9.237.841</b>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Verðbréf .....		6.173.013	5.169.649
Peningamarkaðsgerningar .....		848.376	1.721.580
Hlutdeildarskírteini .....		818.424	812.067
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		380.271	170.125
Afleiðusamningar.....	5	0	1.554
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<b>8.220.083</b>	<b>7.874.975</b>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		8.957	27.540
Aðrar eignir .....		807	3.555
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<b>9.764</b>	<b>31.095</b>
<b>Eignir samtals</b>		<b>8.229.847</b>	<b>7.906.071</b>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		7.271	6.709
Aðrar skuldir .....		18	7.055
<b>Skuldir samtals</b>		<b>7.289</b>	<b>13.764</b>
<b>Hrein eign .....</b>		<b>8.222.558</b>	<b>7.892.307</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		<b>6.022</b>	<b>6.062</b>
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		<b>1.365,40</b>	<b>1.301,97</b>

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	1.469.599	18%	0	0%	1.469.599	18%
Arion banki hf. ....	0	0%	1.030.698	13%	0	0%	1.030.698	13%
Reykjavíkurborg .....	683.759	8%	0	0%	0	0%	683.759	8%
Kvika banki hf. ....	0	0%	679.775	8%	0	0%	679.775	8%
Hagar hf. ....	0	0%	626.794	8%	0	0%	626.794	8%
Íslandsbanki hf. ....	0	0%	495.947	6%	0	0%	495.947	6%
Orkuveita Reykjavíkur .....	0	0%	474.826	6%	0	0%	474.826	6%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf. ....	430.695	5%	0	0%	0	0%	430.695	5%
Landsbréf - BÚS I .....	0	0%	384.883	5%	0	0%	384.883	5%
Rarik ohf. ....	0	0%	190.875	2%	0	0%	190.875	2%
Brim hf. ....	0	0%	147.421	2%	0	0%	147.421	2%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf. ....	0	0%	93.140	1%	0	0%	93.140	1%
Garðabær .....	69.336	1%	0	0%	0	0%	69.336	1%
Reitir fasteignafélag hf. ....	0	0%	55.895	1%	0	0%	55.895	1%
Akureyrarkaupstaður .....	53.401	1%	0	0%	0	0%	53.401	1%
Mosfellsbær .....	17.042	0%	0	0%	0	0%	17.042	0%
HS Veitur hf. ....	0	0%	16.389	0%	0	0%	16.389	0%
Jeratún ehf. ....	2.073	0%	0	0%	0	0%	2.073	0%
	1.256.306	15%	5.666.244	69%	0	0%	6.922.550	84%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Arctic Adventures hf. ....	0	0%	98.838	1%	0	0%	98.838	1%
	0	0%	98.838	1%	0	0%	98.838	1%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs. ....	0	0%	0	0%	538.946	7%	538.946	7%
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs. ....	0	0%	0	0%	279.478	3%	279.478	3%
	0	0%	0	0%	818.424	10%	818.424	10%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	380.271	5%	380.271	5%
	0	0%	0	0%	380.271	5%	380.271	5%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	8.957	0%	8.957	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	807	0%	807	0%
	0	0%	0	0%	9.764	0%	9.764	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.256.306</b>	<b>15%</b>	<b>5.765.082</b>	<b>70%</b>	<b>1.208.459</b>	<b>15%</b>	<b>8.229.847</b>	<b>100%</b>

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2024 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki .....	0	0%	3.676.019	45%	0	0%	3.676.019	45%
Eignatryggð skuldabréf .....	0	0%	1.259.550	15%	0	0%	1.259.550	15%
Ábyrgð sveitarfélaga og ríkis .....	1.256.306	15%	0	0%	0	0%	1.256.306	15%
Önnur skuldabréf .....	0	0%	829.512	10%	0	0%	829.512	10%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	818.424	10%	818.424	10%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	380.271	5%	380.271	5%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	8.957	0%	8.957	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	807	0%	807	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.256.306</b>	<b>15%</b>	<b>5.765.082</b>	<b>70%</b>	<b>1.208.459</b>	<b>15%</b>	<b>8.229.847</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná fram ávöxtun og dreifingu áhættu með virkri stýringu á fjárfestingum í íslenskum skuldabréfum og peningamarkaðsgerningum.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
ARION T2I 30 .....	596.247	7%	571.770	7%	24.477	0%
FIOF .....	538.946	7%	521.672	7%	17.274	0%
HAGA 181024 .....	415.750	5%	402.874	5%	12.877	0%
BUS 56 LBR .....	384.883	5%	363.467	5%	21.416	0%
Innlán Landsbankinn hf. ....	380.271	5%	170.125	2%	210.145	3%
KVIKA 24 1216 GB .....	361.648	4%	462.425	6%	(100.777)	(1%)
LBANK T2I 29 .....	323.195	4%	303.942	4%	19.252	0%
RVKN 35 1 .....	323.144	4%	281.106	4%	42.038	1%
KVB 21 02 .....	318.126	4%	303.565	4%	14.562	0%
LSB280829 GB .....	299.587	4%	288.244	4%	11.342	0%
Tíu stærstu samtals	3.941.797	48%	3.669.190	46%	272.607	3%
Aðrar fjárfestingar .....	4.278.286	52%	4.205.785	53%	72.501	1%
Reiðufé .....	8.957	0%	27.540	0%	(18.583)	(0%)
Aðrar eignir .....	807	0%	3.555	0%	(2.748)	(0%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>8.229.847</b>	<b>100%</b>	<b>7.906.071</b>	<b>100%</b>	<b>323.776</b>	<b>4%</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 29 .....	399.481	470.447
LBANK CB 27 .....	254.201	200.307
ARION CB 27 .....	240.000	0
LBANK CBI 30 .....	206.799	0
LBANK CB 25 .....	172.069	0
RVKN 27 1 .....	150.000	0
LSS150434 .....	126.609	63.412
OR020934 GB .....	103.545	0
ISB GB 27 1122 .....	100.086	0
ISB GB 25 1126 .....	90.275	0
LBANK T2i 35 .....	80.000	85.283
RVKN 35 1 .....	58.180	0
ARION T2 33 .....	19.994	0
ARION CB 27 .....	18.518	55.368
ARION 6.25 PERP .....	4.819	92.700
ARION 24 1020 GB .....	0	405.044
RVKN 24 1 .....	0	113.802
KVIKA 34 1211 T2i .....	0	106.326
KVIKA 24 1216 GB .....	0	100.143
BRIM 221026 GB .....	0	36.513
REITIR150527 .....	0	35.513
ALVCVB251220 .....	0	35.015
ISB CBI 26 .....	0	28.780
ISB T2I 34 0912 .....	0	22.558
REITIR150529 .....	0	20.273
REGINN27 GB .....	0	20.129
<b>Samtals</b>	<b>2.024.577</b>	<b>1.891.614</b>

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	4,87%	5,68%	0,36%	6,02%
Raunávöxtun .....	1,28%	(2,16%)	(8,21%)	1,13%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	1.365,40	1.301,97	1.232,04	1.227,56
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	8.222.558	7.892.307	9.294.350	14.122.847

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og. 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD .....	-	-	101.155	1.554

Engir opnir afleiðusamningar eru í lok tímabilsins.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD).....	139,09	136,20

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		222.323	214.413
Vextir .....		1.212	3.903
	<b>Heildartekjur</b>	<u>223.535</u>	<u>218.316</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		128.457	120.260
Vextir og verðbætur .....		145	14
Viðskiptakostnaður .....		11.278	10.219
Önnur gjöld og kostnaður .....		9.631	8.853
	<b>Heildargjöld</b>	<u>149.511</u>	<u>139.346</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		74.024	78.969
<b>Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum</b> .....		(88.407)	326.850
<b>Óinnleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(755.570)	(1.289.094)
	<b>Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u>(769.953)</u>	<u>(883.275)</u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		14.744.048	14.144.677
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		(769.953)	(883.275)
Seld hlutdeildarskírteini .....		809.402	1.775.307
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(867.656)	(1.477.542)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u>13.915.841</u>	<u>13.559.166</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Framseljanleg verðbréf .....		12.881.852	13.698.206
Hlutdeildarskírteini .....		811.688	1.012.110
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum.....		250.178	0
Afleiðusamningar .....	5	5.412	6.908
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>13.949.130</u>	<u>14.717.224</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		15.525	78.574
Aðrar eignir .....		1.212	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>16.737</u>	<u>78.574</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>13.965.867</u>	<u>14.795.798</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		25.424	19.651
Aðrar skuldir .....		24.602	32.099
<b>Skuldir samtals</b>		<u>50.026</u>	<u>51.750</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>13.915.841</u></b>	<b><u>14.744.048</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		3.330.742	3.345.597
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		4,178	4,407

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Alvotech SA .....	1.434.281	10%	996.397	7%	0	0%	2.430.677	17%
Marel hf. ....	2.302.639	16%	0	0%	0	0%	2.302.639	16%
Kvika banki hf. ....	1.113.773	8%	0	0%	0	0%	1.113.773	8%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	1.014.082	7%	0	0%	0	0%	1.014.082	7%
Oculus Holdins AG .....	646.380	5%	0	0%	0	0%	646.380	5%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	633.498	5%	0	0%	0	0%	633.498	5%
Arion banki hf. ....	593.711	4%	0	0%	0	0%	593.711	4%
Icelandair Group hf. ....	582.033	4%	0	0%	0	0%	582.033	4%
Nova Klúbburinn hf. ....	515.835	4%	0	0%	0	0%	515.835	4%
Brim hf. ....	465.071	3%	0	0%	0	0%	465.071	3%
Hampiðjan hf. ....	426.143	3%	0	0%	0	0%	426.143	3%
Skel fjárfestingafélag .....	231.947	2%	0	0%	0	0%	231.947	2%
Reginn fasteignafélag hf. ....	230.688	2%	0	0%	0	0%	230.688	2%
Festi hf. ....	165.605	1%	0	0%	0	0%	165.605	1%
Reitir fasteignafélag hf. ....	155.446	1%	0	0%	0	0%	155.446	1%
Eik fasteignafélag hf. ....	116.280	1%	0	0%	0	0%	116.280	1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	51.539	0%	0	0%	0	0%	51.539	0%
Hagar hf. ....	44.997	0%	0	0%	0	0%	44.997	0%
Íslandsbanki hf. ....	1.491	0%	0	0%	0	0%	1.491	0%
Vátryggingarfélag Íslands hf. ....	571	0%	0	0%	0	0%	571	0%
	10.726.007	77%	996.397	7%	0	0%	11.722.404	84%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Horn IV slhf. ....	352.810	3%	0	0%	0	0%	352.810	3%
Arctic Adventures hf. ....	264.355	2%	0	0%	0	0%	264.355	2%
Horn III slhf. ....	188.569	1%	0	0%	0	0%	188.569	1%
Bláa Lónið hf. ....	179.889	1%	0	0%	0	0%	179.889	1%
Controlant hf. ....	118.230	1%	0	0%	0	0%	118.230	1%
Coripharma Holding hf. ....	35.963	0%	0	0%	0	0%	35.963	0%
Bioeffect hf. ....	13.336	0%	0	0%	0	0%	13.336	0%
ORF Líftækni hf. ....	6.297	0%	0	0%	0	0%	6.297	0%
	1.159.448	8%	0	0%	0	0%	1.159.448	8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs. ....	0	0%	0	0%	400.767	3%	400.767	3%
	0	0%	0	0%	400.767	3%	400.767	3%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	410.921	3%	410.921	3%
	0	0%	0	0%	410.921	3%	410.921	3%
Innlán hjá fjármálastofnunum								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	250.178	2%	250.178	2%
	0	0%	0	0%	250.178	2%	250.178	2%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Úrvalsbréf hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	5.412	0%	5.412	0%
	0	0%	0	0%	5.412	0%	5.412	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	15.525	0%	15.525	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	1.212	0%	1.212	0%
	0	0%	0	0%	16.737	0%	16.737	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.885.455</b>	<b>85%</b>	<b>996.397</b>	<b>7%</b>	<b>1.084.015</b>	<b>8%</b>	<b>13.965.867</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Iðnaður .....	3.742.863	27%	0	0%	0	0%	3.742.863	27%
Fjármálastarfsemi .....	1.761.085	13%	0	0%	0	0%	1.761.085	13%
Heilbrigðisstarfsemi .....	2.116.623	15%	996.397	7%	0	0%	3.113.020	22%
Samgöngur .....	1.215.531	9%	0	0%	0	0%	1.215.531	9%
Starfsemi um eignarhaldsfélag .....	541.378	4%	0	0%	0	0%	541.378	4%
Sjávarútvegur .....	465.071	3%	0	0%	0	0%	465.071	3%
Fjarskipti .....	515.835	4%	0	0%	0	0%	515.835	4%
Fasteignastarfsemi .....	502.414	4%	0	0%	0	0%	502.414	4%
Ferðaþjónusta .....	444.244	3%	0	0%	0	0%	444.244	3%
Smásala .....	455.884	3%	0	0%	0	0%	455.884	3%
Tækni .....	124.527	1%	0	0%	0	0%	124.527	1%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	811.688	6%	811.688	6%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	250.178	2%	250.178	2%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	5.412	0%	5.412	0%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	15.525	0%	15.525	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	1.212	0%	1.212	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>11.885.455</b>	<b>85%</b>	<b>996.397</b>	<b>7%</b>	<b>1.084.015</b>	<b>8%</b>	<b>13.965.867</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta einkum í hlutabréfum íslenskra fyrirtækja sem skráð eru í viðurkennda kauphöll, s.s. Nasdaq Iceland.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY .....	2.302.639	16%	2.349.717	16%	(47.079)	(0%)
ALVO .....	1.391.997	10%	1.417.459	10%	(25.462)	(0%)
KVIKA .....	1.113.773	8%	1.517.489	10%	(403.716)	(3%)
OLGERD .....	1.014.082	7%	1.016.302	7%	(2.220)	(0%)
ALVCVB251220 .....	996.397	7%	881.280	6%	115.117	1%
OCS .....	646.380	5%	0	0%	646.380	5%
EIM .....	633.498	5%	726.545	5%	(93.047)	(1%)
ARION / ARION SDB .....	593.711	4%	1.147.178	8%	(553.467)	(4%)
ICEAIR .....	582.033	4%	992.650	7%	(410.617)	(3%)
NOVA .....	515.835	4%	506.867	3%	8.968	0%
Tíu stærstu samtals	9.790.343	70%	10.555.487	71%	(765.144)	(5%)
Aðrar fjárfestingar .....	4.158.787	30%	4.161.737	28%	(2.950)	(0%)
Reiðufé .....	15.525	0%	78.574	1%	(63.049)	(0%)
Aðrar eignir .....	1.212	0%	0	0%	1.212	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>13.965.867</b>	<b>100%</b>	<b>14.795.798</b>	<b>100%</b>	<b>(829.931)</b>	<b>(6%)</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
OCS .....	699.681	34.400
MAREL .....	472.826	636.461
ALVO .....	411.257	564.428
FESTI .....	297.904	130.187
ARION .....	285.408	672.030
EIM .....	277.994	71.460
KVIKA .....	139.415	284.060
SKEL .....	137.480	42.925
MAREL NA Equity .....	131.042	141.370
OLGERD .....	129.565	289.402
HAMP .....	122.573	199.490
REITIR .....	105.890	139.100
EIK .....	104.500	0
NOVA .....	70.622	14.167
ALVCVB251220 .....	70.030	0
ICEAIR .....	48.855	213.394
EIK .....	48.168	0
HAGA .....	45.250	0
SVN .....	36.575	51.978
REGINN .....	24.800	87.370
BLÁA LÓNID HLOTABRÉF .....	17.989	0
ISB .....	17.700	108.436
BRIM .....	2	27.897
VIS .....	1	0
LEQ .....	0	150.139
SIMINN .....	0	5.371
ICESEA .....	0	2.027
ISF .....	0	1.166
LHVATNING .....	952	179.969
<b>Samtals</b>	<b>3.696.479</b>	<b>4.047.226</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	(5,20%)	(1,63%)	(11,71%)	43,41%
Raunávöxtun .....	(8,45%)	(8,92%)	(19,25%)	36,79%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	4,178	4,407	4,480	5,074
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	13.915.841	14.744.048	14.144.677	14.831.869

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuáðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	269.400	5.412	225.200	6.908
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 339 m. kr. í verðbréfum og 6 m. kr. í reiðufé, samtals 345 m. kr.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Evra (EUR) .....	148,90	150,50
Sænsk króna (SEK) .....	13,108	13,563

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 8. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		125.708	111.467
Vextir .....		2.027	3.766
<b>Heildartekjur</b>		<u>127.735</u>	<u>115.233</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýslubóknun rekstraraðila .....		69.437	69.803
Vextir og verðbætur .....		43	0
Viðskiptakostnaður .....		5.962	6.738
Önnur gjöld og kostnaður .....		5.078	4.969
<b>Heildargjöld</b>		<u>80.521</u>	<u>81.510</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		47.213	33.722
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(31.946)	(64.727)
<b>Óinnleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(430.756)	(472.898)
<b>Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<u><b>(415.488)</b></u>	<u><b>(503.902)</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun ársins</b> .....		7.853.761	7.999.828
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		(415.488)	(503.902)
Seld hlutdeildarskírteini .....		146.345	624.182
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(233.906)	(369.568)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>7.350.712</b></u>	<u><b>7.750.540</b></u>

## Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Framseljanleg verðbréf .....		6.819.662	7.325.950
Hlutdeildarskírteini .....		434.021	470.677
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....		90.064	0
Afleiðusamningar .....	5	187	11.021
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>7.343.934</u>	<u>7.807.648</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		12.265	36.372
Aðrar eignir .....		17.759	23.839
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>30.024</u>	<u>60.210</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>7.373.958</u>	<u>7.867.859</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		11.823	11.300
Afleiðusamningar .....	5	11.423	0
Aðrar skuldir .....		0	2.798
<b>Skuldir samtals</b>		<u>23.246</u>	<u>14.097</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>7.350.712</u></b>	<b><u>7.853.761</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		255.428	258.875
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		28,778	30,338

# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

30.6.2024

	Hlutabréf	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Alvotech SA .....	626.554	8%	527.504	7%	0	0%	1.154.058	8%
Marel hf. ....	870.836	12%	0	0%	0	0%	870.836	12%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. ....	497.621	7%	0	0%	0	0%	497.621	7%
Kvika banki hf. ....	431.168	6%	0	0%	0	0%	431.168	6%
Oculus Holding AG. ....	347.380	5%	0	0%	0	0%	347.380	5%
Eimskipafélag Íslands hf. ....	315.595	4%	0	0%	0	0%	315.595	4%
Brim hf. ....	262.661	4%	0	0%	0	0%	262.661	4%
Icelandair Group hf. ....	258.901	4%	0	0%	0	0%	258.901	4%
Nova klúbburinn hf. ....	254.470	3%	0	0%	0	0%	254.470	3%
Ice Fish Farm AS. ....	243.467	3%	0	0%	0	0%	243.467	3%
Hampiðjan hf. ....	167.193	2%	0	0%	0	0%	167.193	2%
Arion banki hf. ....	165.038	2%	0	0%	0	0%	165.038	2%
Eik fasteignafélag hf. ....	118.320	2%	0	0%	0	0%	118.320	2%
Reginn hf. ....	92.331	1%	0	0%	0	0%	92.331	1%
Skel fjárfestingafélag hf. ....	86.800	1%	0	0%	0	0%	86.800	1%
Reitir fasteignafélag hf. ....	56.053	1%	0	0%	0	0%	56.053	1%
Festi hf. ....	51.816	1%	0	0%	0	0%	51.816	1%
Amaroq Minerals Ltd. ....	45.797	1%	0	0%	0	0%	45.797	1%
Sjóvá Almennar tryggingar hf. ....	13.616	0%	0	0%	0	0%	13.616	0%
Hagar hf. ....	1.833	0%	0	0%	0	0%	1.833	0%
	4.907.450	67%	527.504	7%	0	0%	5.434.954	67%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Horn IV slhf. ....	542.045	7%	0	0%	0	0%	542.045	7%
Controlant hf. ....	268.905	4%	0	0%	0	0%	268.905	4%
Arctic Adventures hf. ....	264.355	4%	0	0%	0	0%	264.355	4%
Horn III slhf. ....	106.521	1%	0	0%	0	0%	106.521	1%
Bláa Lónið hf. ....	87.857	1%	0	0%	0	0%	87.857	1%
Coripharma Holding hf. ....	77.063	1%	0	0%	0	0%	77.063	1%
Bioeffect hf. ....	25.786	0%	0	0%	0	0%	25.786	0%
ORF Líftækni hf. ....	12.177	0%	0	0%	0	0%	12.177	0%
	1.384.709	19%	0	0%	0	0%	1.384.709	19%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF .....	0	0%	0	0%	124.876	2%	124.876	2%
	0	0%	0	0%	124.876	2%	124.876	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs. ....	0	0%	0	0%	309.144	4%	309.144	4%
	0	0%	0	0%	309.144	4%	309.144	4%

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf. ....	0	0%		0%	187	0%	187	0%
	0	0%	0	0%	187	0%	187	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf. ....	0	0%	0	0%	90.064	1%	90.064	1%
	0	0%	0	0%	90.064	1%	90.064	1%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	12.265	0%	12.265	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	17.759	0%	17.759	0%
	0	0%	0	0%	30.024	0%	30.024	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.292.158</b>	<b>85%</b>	<b>527.504</b>	<b>7%</b>	<b>554.296</b>	<b>8%</b>	<b>7.373.958</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf		Skuldabréf		Annað		30.6.2024	
		%		%		%	Samtals	%
Iðnaður .....	1.593.623	22%	0	0%	0	0%	1.593.623	22%
Heilbrigðisstarfsemi .....	1.050.996	14%	527.504	7%	0	0%	1.578.500	21%
Fjármálastarfsemi .....	609.822	8%	0	0%	0	0%	609.822	8%
Samgöngur .....	574.496	8%	0	0%	0	0%	574.496	8%
Starfsemi um eignarhaldsfélag .....	648.566	9%	0	0%	0	0%	648.566	9%
Sjávarútvegur .....	506.129	7%	0	0%	0	0%	506.129	7%
Fjarskipti .....	254.470	3%	0	0%	0	0%	254.470	3%
Ferðaþjónusta .....	352.213	5%	0	0%	0	0%	352.213	5%
Fasteignastarfsemi .....	266.704	4%	0	0%	0	0%	266.704	4%
Tækni .....	268.905	4%	0	0%	0	0%	268.905	4%
Smásala .....	166.235	2%	0	0%	0	0%	166.235	2%
Sjóðir .....	0	0%	0	0%	434.021	6%	434.021	6%
Afleiðusamningar .....	0	0%	0	0%	187	0%	187	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum .....	0	0%	0	0%	90.064	1%	90.064	1%
Reiðufé .....	0	0%	0	0%	12.265	0%	12.265	0%
Aðrar eignir .....	0	0%	0	0%	17.759	0%	17.759	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>6.292.158</b>	<b>85%</b>	<b>527.504</b>	<b>7%</b>	<b>554.296</b>	<b>8%</b>	<b>7.373.958</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að fjárfesta einkum í hlutabréfum íslenskra fyrirtækja sem skráð eru í viðurkennda kauphöll, s.s. Nasdaq Iceland.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY .....	870.836	12%	1.113.749	14%	(242.913)	(3,3%)
ALVO .....	584.270	8%	649.969	8%	(65.699)	(0,9%)
HORN IV .....	542.045	7%	504.504	6%	37.541	0,5%
ALVCVB251220 .....	527.504	7%	550.800	7%	(23.296)	(0,3%)
OLGERD .....	497.621	7%	523.489	7%	(25.869)	(0,4%)
KVIKA .....	431.168	6%	508.258	6%	(77.090)	(1,0%)
OCS .....	347.380	5%	0	0%	347.380	4,7%
EIM .....	315.595	4%	399.101	5%	(83.505)	(1,1%)
HEKLA .....	309.144	4%	326.898	4%	(17.753)	(0,2%)
CONTROLANT B .....	268.905	4%	268.905	3%	0	0,0%
Tíu stærstu samtals	4.694.469	64%	4.845.673	62%	(151.204)	(2,1%)
Aðrar fjárfestingar .....	2.649.465	36%	2.961.976	38%	(312.511)	(4,2%)
Reiðufé .....	12.265	0%	36.372	0%	(24.107)	(0,3%)
Aðrar eignir .....	17.759	0%	23.839	0%	(6.079)	(0,1%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>7.373.958</b>	<b>100%</b>	<b>7.867.859</b>	<b>100%</b>	<b>(493.901)</b>	<b>(6,7%)</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
OCS .....	354.968	0
ARION .....	241.642	484.939
EIM .....	211.087	142.106
HAMP .....	164.390	145.559
KVIKA .....	162.585	153.791
MAREL .....	157.978	439.538
ALVO .....	148.797	258.986
ISF .....	110.600	112.011
KLDVK .....	103.660	9.990
EIK .....	83.600	0
SKEL .....	79.580	47.100
AMRQ .....	67.100	14.895
OLGERD .....	62.815	169.954
FESTI .....	52.950	3.000
LEQ .....	50.029	57.511
ALVO US Equity .....	47.800	0
REITIR .....	31.800	60.825
NOVA .....	20.750	14.167
ISB .....	17.700	16.183
SVN .....	15.675	27.063
HEIMAR .....	12.400	42.380
ICEAIR .....	7.490	93.244
ALVCVB251220 .....	0	72.506
MAREL NA Equity .....	0	25.209
BRIM .....	0	17.579
SJOVA .....	0	1.976
LHVATNING .....	465	87.897
<b>Samtals</b>	<b>2.205.861</b>	<b>2.498.408</b>

# Skýringar, frh.

## 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	(5,14%)	(0,54%)	(11,78%)	42,29%
Raunávöxtun .....	(8,39%)	(7,91%)	(19,31%)	35,71%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	28,778	30,338	30,502	34,574
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	7.350.712	7.853.761	7.999.828	8.063.037

## 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð og vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	486.150	(11.236)	220.400	11.021
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR .....	-	-	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 133 m. kr. í verðbréfum og 5 m. kr. í reiðufé, samtals 138 m. kr.

## 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Evra (EUR) .....	148,90	150,50
Sænsk króna (SEK) .....	13,108	13,563

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

## 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

## 8. Reikningskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Global Portfolio hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024



# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		3.289	3.369
Vextir .....		757	459
<b>Heildartekjur</b>		<b>4.046</b>	<b>3.827</b>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		17.970	16.903
Viðskiptakostnaður .....		18	479
Önnur gjöld og kostnaður .....		1.533	1.402
<b>Heildargjöld</b>		<b>19.520</b>	<b>18.783</b>
<b>Hrein gjöld</b> .....		<b>(15.475)</b>	<b>(14.956)</b>
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		<b>(309)</b>	<b>(9.188)</b>
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum</b> .....		<b>271.825</b>	<b>373.603</b>
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<b>256.041</b>	<b>349.459</b>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		<b>2.225.823</b>	<b>2.327.941</b>
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		256.041	349.459
Seld hlutdeildarskírteini .....		27.524	25.250
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(61.465)	(440.972)
Gjaldeyrisgengisáhrif.....		47.229	(85.061)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<b>2.495.153</b>	<b>2.176.618</b>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Hlutdeildarskírteini.....		2.443.734	2.175.012
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>2.443.734</u>	<u>2.175.012</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		52.109	52.450
Aðrar eignir .....		2.622	1.262
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>54.730</u>	<u>53.712</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>2.498.465</u>	<u>2.228.723</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		3.312	2.823
Aðrar skuldir.....		0	77
<b>Skuldir samtals</b>		<u>3.312</u>	<u>2.901</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<b><u>2.495.153</u></b>	<b><u>2.225.823</u></b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		833	845
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		21,524	19,336

# Skýringar, frh.

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T.Rowe - Global Equity .....	474.420	19%	474.420	19%
UBAM-30 Global Leaders .....	306.379	12%	306.379	12%
American Cent.Global Growth Equity Fund .....	296.693	12%	296.693	12%
Fisher Investments Inst. Equity ESG .....	270.077	11%	270.077	11%
iSHARES S&P 100 ETF .....	219.870	9%	219.870	9%
iShares Core S&P 500 ETF .....	217.763	9%	217.763	9%
Seilern Stryx World Growth .....	214.619	9%	214.619	9%
Invesco QQQ Trust Series 1 .....	101.692	4%	101.692	4%
Landsbréf - Nordic 40 hs. ....	97.102	4%	97.102	4%
iSHARES MSCI JAPAN ETF .....	85.025	3%	85.025	3%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF .....	80.990	3%	80.990	3%
Jupiter - European Growth .....	49.497	2%	49.497	2%
Ashmore SICAV Emerging Markets Equity Fund .....	29.609	1%	29.609	1%
	2.443.735	98%	2.443.735	98%
Reiðufé .....	52.109	2%	52.109	2%
Aðrar eignir .....	2.622	0%	2.622	0%
	54.730	2%	54.730	2%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.498.465</b>	<b>100%</b>	<b>2.498.465</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2024			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka .....	1.767.434	71%	1.767.434	71%
Evrópa .....	434.945	17%	434.945	17%
Japan .....	125.707	5%	125.707	5%
Annað .....	115.650	5%	115.650	5%
Reiðufé .....	52.109	2%	52.109	2%
Aðrar eignir .....	2.622	0%	2.622	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.498.465</b>	<b>100%</b>	<b>2.498.465</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu áhættu með því að fjárfesta aðallega í alþjóðlegum hlutabréfasjóðum.

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
TRPGEQI LX Equity .....	474.420	19%	396.941	18%	77.479	3%
UBGLIUA LX Equity .....	306.379	12%	285.520	13%	20.859	1%
NOAGGIU ID Equity .....	296.693	12%	255.621	11%	41.072	2%
FIUSEQU ID Equity .....	270.077	11%	225.285	10%	44.792	2%
OEF US Equity .....	219.870	9%	194.816	9%	25.055	1%
IVV US Equity .....	217.763	9%	178.571	8%	39.192	2%
STWDIUS ID Equity .....	214.619	9%	204.610	9%	10.009	0%
QQQ US Equity .....	101.692	4%	67.155	3%	34.537	1%
LN40 .....	97.102	4%	83.164	4%	13.938	1%
EWJ US Equity .....	85.025	3%	82.973	4%	2.052	0%
Tíu stærstu samtals	2.283.639	91%	1.974.655	89%	308.983	12%
Aðrar fjárfestingar .....	160.096	6%	200.356	9%	(40.261)	(2%)
Reiðufé .....	52.109	2%	52.450	2%	(341)	(0%)
Aðrar eignir .....	2.622	0%	1.262	0%	1.360	0%
<b>Eignir samtals</b>	<b>2.498.465</b>	<b>100%</b>	<b>2.228.723</b>	<b>100%</b>	<b>269.741</b>	<b>11%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ASEEIAU LX Equity .....	29.908	0
QQQ US Equity .....	19.284	0
LN40 .....	8.468	5.928
IVV US Equity .....	8.099	0
JBEMEUC LX Equity .....	0	53.838
JGEUGRI LX Equity .....	0	27.951
OEF US Equity .....	0	13.930
IWB US Equity .....	0	8.370
EWJ US Equity .....	0	5.080
<b>Samtals</b>	<b>65.759</b>	<b>115.097</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun í USD .....	11,32%	23,62%	(25,93%)	17,77%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	21,524	19,336	15,642	21,118
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	2.495.153	2.225.823	2.327.941	2.595.426

### 5. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD).....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

### 6. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er bandaríkjadalur (USD) en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað til að færa sjóðinn yfir í íslenskar krónur í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - Global Multi Assets Fund hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður.....		232	193
Vextir.....		572	99
<b>Heildartekjur</b>		<u>804</u>	<u>292</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		678	625
Viðskiptakostnaður.....		34	3
Önnur gjöld og kostnaður.....		72	63
<b>Heildargjöld</b>		<u>785</u>	<u>691</u>
<b>Hreinar tekjur (gjöld).....</b>		20	(399)
<b>Innleystur hagnaður af fjárfestingum.....</b>		476	1.292
<b>Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum.....</b>		10.555	3.740
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>		<u><b>11.051</b></u>	<u><b>4.633</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs.....</b>		97.747	100.277
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		11.051	4.633
Seld hlutdeildarskírteini .....		23.836	10.403
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(3.586)	(16.160)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins .....</b>		<u><b>129.048</b></u>	<u><b>99.153</b></u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>	1		
Hlutdeildarskírteini .....		122.599	89.600
<b>Fjárfestingar samtals</b>		122.599	89.600
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		6.286	14.354
Aðrar eignir .....		1.006	0
<b>Aðrar eignir samtals</b>		7.293	14.354
<b>Eignir samtals</b>		129.892	103.954
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		139	109
Aðrar skuldir .....		704	6.098
<b>Skuldir samtals</b>		843	6.208
<b>Hrein eign .....</b>		<b>129.048</b>	<b>97.747</b>
<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>		97	81
<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>		1.325,860	1.201,420



# Skýringar

## 1. Sundurliðun fjárfestinga

### Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2024	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Global Multi Asset Income Fund .....	19.356	15%	19.356	15%
UBS Lux Money Market Fund .....	18.217	14%	18.217	14%
iShares S&P 100 ETF .....	18.270	14%	18.270	14%
T Rowe Price - Global Equity .....	15.856	12%	15.856	12%
iShares Core S&P 500 ETF .....	15.147	12%	15.147	12%
Fisher Investments Inst. Equity ESG .....	12.506	10%	12.506	10%
iSHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND .....	12.004	9%	12.004	9%
iShares 3-7 year Treasury Bond ETF .....	11.243	9%	11.243	9%
	122.599	94%	122.599	94%
Reiðufé .....	6.286	5%	6.286	5%
Aðrar eignir .....	1.006	1%	1.006	1%
	7.293	6%	7.293	6%
<b>Eignir samtals</b>	<b>129.892</b>	<b>100%</b>	<b>129.892</b>	<b>100%</b>

### Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2024	
	Annað	%	Samtals	%
Norður - Ameríka .....	109.707	84%	109.707	84%
Evrópa .....	6.188	5%	6.188	5%
Japan .....	1.160	1%	1.160	1%
Annað .....	5.543	4%	5.543	4%
Reiðufé .....	6.286	5%	6.286	5%
Aðrar eignir .....	1.006	1%	1.006	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>129.892</b>	<b>100%</b>	<b>129.892</b>	<b>100%</b>

Markmið sjóðsins er að búa til dreift safn erlendra sjóða og verðbréfa sem hentar vel sem sparnaðarform til lengri tíma

## Skýringar, frh.

### 2. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
BGMAD2U LX Equity .....	19.356	15%	18.323	18%	1.033	1%
OEF US Equity .....	18.270	14%	15.122	15%	3.149	2%
UBSMUBP LX Equity .....	18.217	14%	17.385	17%	832	1%
TRPGEQI LX Equity .....	15.856	12%	13.267	13%	2.590	2%
IVV US Equity .....	15.147	12%	9.498	9%	5.649	4%
FIUSEQU ID Equity .....	12.506	10%	6.028	6%	6.478	5%
SHY US Equity .....	12.004	9%	7.218	7%	4.786	4%
IEI US Equity .....	11.243	9%	0	0%	11.243	9%
Samtals	122.599	94%	86.841	84%	35.758	28%
Aðrar fjárfestingar .....	0	0%	2.759	3%	0	0%
Reiðufé .....	6.286	5%	14.354	14%	(8.068)	(6%)
Aðrar eignir .....	1.006	1%	0	0%	1.006	1%
<b>Eignir samtals</b>	<b>129.892</b>	<b>100%</b>	<b>103.954</b>	<b>100%</b>	<b>28.697</b>	<b>22%</b>

### 3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SHY US Equity .....	15.988	11.308
IEI US Equity .....	11.213	0
FIUSEQU ID Equity .....	5.001	0
IVV US Equity .....	4.025	0
JGEUGRI LX Equity .....	0	2.881
<b>Samtals</b>	<b>36.228</b>	<b>14.190</b>

## Skýringar, frh.

### 4. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun .....	10,36%	9,17%	(6,32%)	8,47%
Raunávöxtun .....	6,58%	1,08%	(14,32%)	3,46%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	1.325,860	1.201,420	1.100,490	1.174,790
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	129.048	97.747	100.277	121.092

### 5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku og til þess að draga úr áhættu samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuáðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Sjóðurinn nýtti ekki heimildina á tímabilinu.

### 6. Erlendir gjaldmiðlar

Gengi erlendra gjaldmiðla í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar var eftirfarandi:

	30.6.2024	31.12.2023
Bandaríkjadalur (USD) .....	139,09	136,20
Evra (EUR) .....	148,90	150,50

Við útreikning á daglegu gengi sjóða er lokagengi Landsbankans hf. notað en við ársfjórðungsleg uppgjör er miðgengi Seðlabanka Íslands notað í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

### 7. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 8. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.

Landsbréf - LEQ150 ETF hs.  
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2024

# Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024 1.1. - 30.6.	2023 1.1. - 30.6.
<b>Tekjur</b>			
Arður .....		1.730	2.456
Vextir .....		418	47
	<b>Heildartekjur</b>	<u>2.148</u>	<u>2.503</u>
<b>Gjöld</b>			
Umsýsluþóknun rekstraraðila .....		333	514
Víðskiptakostnaður .....		72	0
Önnur gjöld og kostnaður .....		50	75
	<b>Heildargjöld</b>	<u>455</u>	<u>589</u>
<b>Hreinar tekjur</b> .....		1.693	1.914
<b>Innleyst tap af fjárfestingum</b> .....		(15.452)	(9.882)
<b>Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum</b> .....		5.079	(813)
	<b>Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins</b>	<u><b>(8.680)</b></u>	<u><b>(8.782)</b></u>
<b>Hrein eign í byrjun árs</b> .....		91.089	98.150
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins .....		(8.680)	(8.782)
Innleyst hlutdeildarskírteini .....		(82.409)	(2)
<b>Hrein eign í lok tímabilsins</b> .....		<u><b>0</b></u>	<u><b>89.365</b></u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.6.2024*	31.12.2023
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>			
Verðbréf .....	1	0	76.921
Afleiðusamningar .....	5	0	2.213
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>0</u>	<u>79.133</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		0	30.038
<b>Aðrar eignir samtals</b>		<u>0</u>	<u>30.038</u>
	<b>Eignir samtals</b>	<u>0</u>	<u>109.171</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstraraðila .....		0	79
Aðrar skuldir .....		0	18.004
<b>Skuldir samtals</b>		<u>0</u>	<u>18.082</u>
<b>Hrein eign .....</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>91.089</b></u>
*Sjóðnum var lokað í maí 2024			
	<b>Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.</b>	-	150
	<b>Gengi hlutdeildarskírteina</b>	-	607,260

# Skýringar

## 1. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir stöðu á eignaflokkum í lok tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2024		31.12.2023		Breyting	%
	Staða*	%	Staða	%		
MAREL .....	0	0%	14.660	13%	(14.660)	(13%)
ARION .....	0	0%	11.343	10%	(11.343)	(10%)
ISB .....	0	0%	7.608	7%	(7.608)	(7%)
ALVO .....	0	0%	6.903	6%	(6.903)	(6%)
HAGA .....	0	0%	5.056	5%	(5.056)	(5%)
SVN .....	0	0%	4.733	4%	(4.733)	(4%)
BRIM .....	0	0%	4.621	4%	(4.621)	(4%)
KVIKA .....	0	0%	4.339	4%	(4.339)	(4%)
FESTI .....	0	0%	3.716	3%	(3.716)	(3%)
EIM .....	0	0%	3.077	3%	(3.077)	(3%)
Tíu stærstu samtals	0	0%	66.055	61%	(66.055)	(61%)
Aðrar fjárfestingar .....	0	0%	13.078	12%	(13.078)	(12%)
Reiðufé .....	0	0%	30.038	28%	(30.038)	(28%)
<b>Eignir samtals</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>109.171</b>	<b>100%</b>	<b>(109.171)</b>	<b>(100%)</b>

\*Sjóðnum var lokað í maí 2024.

## 2. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir tímabilið.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL .....	0	14.815
ARION .....	0	10.000
ISB .....	0	6.923
ALVO .....	0	8.144
HAGA .....	0	4.645
SVN .....	0	4.186
BRIM .....	0	4.300
KVIKA .....	0	3.501
FESTI .....	0	3.371
EIM .....	0	2.022
HAMP .....	0	2.511
ICEAIR .....	0	1.928
SJOVA .....	0	2.188
VIS .....	0	1.873
AMRQ .....	0	1.461
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>71.867</b>

## Skýringar, frh.

### 3. Hlutdeildarskírteini

Taflan sýnir raunávöxtun og nafnávöxtun sjóðsins. Ávöxtun er sýnd fyrir hvert rekstrarár. Þá sýnir taflan einnig bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina og kaupgengi þeirra í mynt viðkomandi sjóðs.

	30.6.2024*	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021*
Nafnávöxtun .....	-	(7,19%)	(34,87%)	-
Raunávöxtun .....	-	(14,07%)	(40,43%)	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina .....	-	607,260	654,330	1.004,700
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina .....	-	91.089	98.150	150.705

\*Sjóðnum var lokað í maí 2024 en starfsemi hans hófst í desember 2021

### 4. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 50% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Tilgangur afleiðusamninga sjóðsins er fyrst og fremst til að tryggja að sjóðurinn geti fylgt því markmiði að endurspegla 1,5 sinnum eignastöðu OMXI10CAP vísitölu sem Kauphöllin reiknar, en þó þannig að þessi stöðutaka geti sveiflast frá því að vera sinnum 1,4-1,6. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á mótí metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 20% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2024		31.12.2023	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf .....	-	-	57.032	2.213

Sjóðnum var lokað í maí 2024 og því engir opnir afleiðusamningar í lok tímabilsins.

### 5. Aðrar upplýsingar

Hlutdeildarskírteinishafar innleystu alla eign sína á tímabilinu og var sjóðnum lokað í kjölfarið.

### 6. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta

### 7. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi félagsins fyrir árið 2023.



