



Ársreikningur

2023

Efnisyfirlit

A-hluti

Bls.

Ársreikningur rekstrarfélagsins

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur	9
Efnahagsreikningur	10
Sjóðstremisýfirlit	11
Skýringar	12
Viðauki - óendurskoðaður	
Stjórnarháttayfirlýsing	21
Hlutfall grænna eigna	25

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða

Samandreginn ársreikningur	28
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	29
Efnahagsreikningur	30
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	31
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	37
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	43
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.	49
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	55
Landsbréf - Markaðsbréf hs.	61
Landsbréf - Global Equity Fund hs.	69
Landsbréf - Nordic 40 hs.	75
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	84

Ársreikningur sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn ársreikningur	91
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	92
Efnahagsreikningur	94
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	96
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	106
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	115
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	124
Landsbréf - Einkabréf A hs.	135
Landsbréf - Einkabréf B hs.	144
Landsbréf - Einkabréf C hs.	154
Landsbréf - Einkabréf D hs.	164
Landsbréf - Einkabréf E hs.	174
Landsbréf - Veltubréf hs.	180
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	186
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	192
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	199
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	208
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	216
Landsbréf - Global Portfolio hs.	224
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	230
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	236

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins

Landsbréf hf. hefur 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.

Ársreikningur Landsbréfa skiptist í A og B-hluta, þar sem A-hluti hefur að geyma ársreikning félagsins sjálfs, en B-hluti ársreikning 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 félagiformi. Hlutdeildarsjóðir eru hluti af B-hluta ársreikningsins, en sérhæfðir sjóðir sem eru reknir á félagiformi 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 ársreikningsins er einungis birtur opinberlega sá hluti sem hefur að geyma ársreikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.

Landsbréf hf. eru dótturfélag Landsbankans hf. og er A-hluti ársreiknings 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 ársreikningsins 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 er stjórn félagsins óháð Landsbankanum hf.

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á árinu 2023

Hreinar rekstrartekjur félagsins á árinu 2023 námu rúmum 2.405 milljónum króna, samanborið við tæpar 2.019 milljónum króna á árinu 2022. Hagnaður af rekstri ársins 2023 eftir skatta var samkvæmt rekstrarreikningi tæpar 1.035 milljónir króna, samanborið við tæpar 814 milljónir króna á árinu 2022. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok ársins 2023 var tæpar 4.118 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2022 tæpar 3.783 milljónir króna. Eiginfjárlutfall félagsins var 71,80% í lok árs 2023 samanborið við 70,34% í lok ársins 2022. Stjórn mun leggja til 1.000 m. kr. í arðgreiðslu á aðalfundi sem haldinn verður í apríl nk.

Aðalfundur var haldinn þann 2. maí 2023. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf. Í stjórn félagsins voru kjörin Þórunn Jónsdóttir, formaður, Anna Bjarney Sigurðardóttir og Jón Þorsteinn Oddleifsson. Varastjórnarmaður var kjörinn Einar Þór Harðarson. Samþykkt var að greiða 700 milljónir króna í arð til hluthafa og fór sú arðgreiðsla fram í maí 2023.

Alls voru um 18 þúsund einstaklingar og lögaðilar með fjármuni í sjóðum Landsbréfa í lok ársins 2023. Eignir í stýringu voru samtals 471,9 milljarðar króna í lok ársins 2023 samanborið við 456,2 milljarða króna í lok árs 2022.

Í lok árs voru 21 stöðugildi í Landsbréfum hf. en ársverkin voru 21,7. Launakostnaður félagsins (laun og launatengd gjöld) vegna stjórnar nam um 18,2 milljónum króna á árinu 2023 samanborið við 19,2 milljónir kr. árið áður og launakostnaður vegna starfsfólks (laun og launatengd gjöld) nam samtals um 703,2 milljónum króna, samanborið við um 623 milljónir króna árið áður. Ekki voru greiddir neindir kaupaukar né naut starfsfólk annarra breytilegra starfskjara á árinu 2023.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á árinu 2023 (framhald)

Rekstur Landsbréfa gekk vel á árinu þrátt fyrir krefjandi aðstæður á innlendum verðbréfamarkaði. Ávöxtun sjóða félagsins var almennt góð í ljósi markaðsaðstæðna og þá sérstaklega í samanburði við samkeppnisaðila. Vaxandi verðbólga og endurteknar hækkanir á meginvöxtum Seðlabanka Íslands á árinu auk fleiri þátta höfðu neikvæð áhrif á ávöxtun margra sjóða framan af ári, en í lok árs tóku markaðir við sér og þá sérstaklega hlutabréfamarkaður. Væntingar um lækkandi verðbólgu og vaxtalækkunir á árinu gefa fyrirheit um gott ár á mörkuðum og þar með fyrir sjóði Landsbréfa, þó ýmsir óvissuþættir geti haft neikvæð áhrif. Almennt má segja að grunnrekstur Landsbréfa hafi gengið mjög vel á árinu 2023 og er félagið fjárhagslega sterkt, rekstur stöðugur og stendur tekjugrundvöllur félagsins traustum fótum. Undir lok árs stóð ÍL-sjóður fyrir skiptiúboði þar sem eigendum HFF-bréfa var boðið að skipta þeim fyrir verðtryggt skuldabréf útgefin af ríkissjóði. Sjóðir Landsbréf sem sögulega hafa átt umtalsverðar fjárhæðir af HFF-bréfum tóku þátt í þessu útboði og einnig í öðru sambærilegu útboði sem haldið var eftir reikningsskiladag. Eiga sjóðir Landsbréfa nú óverulega eign í HFF bréfum og er óvissa tengd ÍL-sjóði og mögulegri slitameðferð hans því mjög lítil.

Landsbréf ráku í árslok alls 42 sjóði, bæði verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði. Er sjóðaframboð Landsbréfa orðið mjög breitt og þar er hægt að finna fjárfestingakosti sem henta vel flestum fjárfestum. Á árinu var stofnaður einn nýr sjóður, en ýmsir kostir eru í þróun og má búast við að það bætist í vöruframboð Landsbréfa á næstu misserum. Þá tóku Landsbréf að sér rekstur framtakssjóðsins TFII slhf. sem áður hafði verið rekinn af öðru rekstrarfélagi.

Stjórnarhættir, áhættustýring, innra eftirlit og aðrar ófjárhagslegar upplýsingar

Í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins er að finna ítarlega lýsingu á stjórnarháttum félagsins, en hana er að finna á heimasíðu félagsins (landsbref.is) auk þess sem hún er birt með reikningsskilum þessum og telst hluti þeirra, auk þess sem um ófjárhagslega upplýsingagjöf má einnig vísa til reikningsskila móðurfélagsins, Landsbankans hf.

Stjórn Landsbréfa hf. hefur sett sér stefnu um ábyrgar fjárfestingar og stefnu um sjálfbærni í rekstri sjóða sem hafa það að markmiði að sjónarmið um ábyrgar fjárfestingar og áherslur á sjálfbærni séu hluti af fjárfestingaákvörðunarferli sjóða og safna í stýringu Landsbréfa, en báðar þessar stefnur eru birtar á heimasíðu félagsins (landsbref.is). Í rekstri sjóða hefur áhersla á sjálfbærni og sjálfbærniáhættu stöðugt meira vægi og er ítarlega fjallað um þessa þætti í útboðslýsingu sjóða. Þá er í viðauka við ársreikninginn birt nú í fyrsta skipti yfirlit um hlutfall grænna eigna í stýringu Landsbréfa. Settar hafa verið ítarlegar innri reglur um áreiðanleikakannanir við fjárfestingar til að tryggja sem faglegust vinnubrögð við fjárfestingaákvörðanir. Þá hafa Landsbréf sett sér stefnu um varnir gegn mútum og spillingu og reglur um varnir gegn hagsmunaaárekstrum auk fleiri innri reglna. Með skilvirkum ferlum, traustu regluverki og hæfu starfsfólki leggja Landsbréf grunninn að faglegri stýringu sjóða og safna á vegum félagsins.

Landsbréf hf. lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálefirlits 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 hagsmunaaárekstrum og aðgerðum til að 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, sjálfbærniáhættu, seljanleikaáhættu og lausafjáraáhættu. 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. 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 Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.

Stjórnarhættir, áhættustýring, innra eftirlit og aðrar ófjárhagslegar upplýsingar (framhald)

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 í 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 hf.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2023 og breytingum á handbæru fé á árinu.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2023 og staðfesta hann með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík, 25. mars 2024

Póranna Jónsdóttir, formaður stjórnar

Anna Bjarney Sigurðardóttir, meðstjórnandi

Jón Þorsteinn Oddleifsson, meðstjórnandi

Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Landsbréfa hf. fyrir árið 2023, að undanskilinni skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2023, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Ársreikningurinn er í tveimur hlutum og innifelur

Ársreikningur A hluta, rekstrarfélagið

- Skýrslu og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra.
- Rekstrarreikning fyrir árið 2023.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2023.
- Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2023.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ársreikningar B hluta sem ná til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

- Samandreginn ársreikning verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.
- Rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign fyrir árið 2023.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2023.
- Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra og viðauki við ársreikning eru undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óhæði

Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

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

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, viðauki við ársreikning um stjórnarháttayfirlýsing og viðauki um hlutfall grænna eigna sem lágu fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga, þ.m.t. skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra (framhald)

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, sem tilgreindar eru hér að ofan, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins 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. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórnendum félagsins að meta hæfi þess til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning félagsins á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa félagið upp eða hætta rekstri þess, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi félagsins. Stjórnendum félagsins ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi þess til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu ársreikningsins.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á ársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins (framhald)

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Reykjavík, 25. mars 2024.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir		2.140.355	2.224.546
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	3	219.436	(215.531)
Aðrar tekjur		45.545	9.636
Hreinar rekstrartekjur		2.405.336	2.018.651
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	4	721.409	641.791
Þjónustugjöld til Landsbankans		203.218	189.996
Annar rekstrarkostnaður	5	131.831	94.096
Afskriftir	8	31.121	59.256
Rekstrargjöld		1.087.580	985.139
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.317.756	1.033.512
Tekjuskattur	10	(282.885)	(219.676)
Hagnaður ársins		1.034.871	813.836

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	3.431.690	3.253.599
Verðbréf með föstum tekjum		26.429	27.690
Langtímakröfur á tengda aðila		623.383	526.159
Viðskiptakröfur á tengda aðila		629.074	449.914
Viðskiptavild	7	0	26.500
Aðrar eignir		49.795	13.381
Handbært fé		59.888	93.816
Eignir samtals		4.820.260	4.391.060
		31.12.2023	31.12.2022
Eigið fé			
Hlutfé		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur		422.978	371.034
Óráðstafað eigið fé		2.213.994	1.931.068
Eigið fé samtals	11	4.117.722	3.782.851
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	10	14.090	14.968
Skattskuld	10	283.764	255.869
Skuldir við tengda aðila		154.352	116.732
Aðrar skuldir		250.332	220.640
Skuldir samtals		702.538	608.209
Eigið fé og skuldir samtals		4.820.260	4.391.060

Sjóðstreymisýfirlit 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	11	1.034.871	813.836
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	8	31.121	59.256
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(166.362)	241.687
Fjármunatekjur		(53.498)	(26.253)
Gjaldfærður tekjuskattur	10	282.885	219.676
Veltufé frá rekstri		<u>1.129.017</u>	<u>1.308.202</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting		(54.027)	(66.953)
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting		(179.160)	2.556.693
Aðrar eignir, breyting		(1.659)	2.394
Skuldir við tengda aðila, breyting		37.620	37.754
Aðrar skuldir, breyting		29.692	26.818
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda		<u>(167.534)</u>	<u>2.556.706</u>
Mótteknar vaxtatekjur		10.334	53.050
Greidd vaxtagjöld		(33)	(27)
Fenginn arður		10.500	0
Greiddur tekjuskattur		(255.869)	(423.903)
Handbært fé frá rekstri		<u>726.415</u>	<u>3.494.028</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(1.649.439)	(3.276.745)
Seld verðbréf		1.628.471	2.741.149
Keyptir rekstrarfjármunir		(39.375)	0
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(60.343)</u>	<u>(535.596)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greidd húsaleiga		0	(3.867)
Greiddur arður		(700.000)	(3.000.000)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(700.000)</u>	<u>(3.003.867)</u>
Breyting á handbæru fé		<u>(33.928)</u>	<u>(45.435)</u>
Handbært fé í upphafi árs		<u>93.816</u>	<u>139.250</u>
Handbært fé í lok árs		<u>59.888</u>	<u>93.816</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. Ársreikningur 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. Ársreikningurinn er birtur opinberlega í heild sinni að öðru leyti en því að úr B-hluta ársreikningsins eru einungis birtir ársreikningar verðbréfasjóða og ársreikningar sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, en ekki annarra sérhæfðra sjóða. Fjárfestar í einstökum sjóðum B-hluta geta ávallt fengið afrit af ársreikningi þeirra sjóða sem þeir eiga hlutdeild í, hvort sem þeir hafa verið birtir opinberlega eða ekki.

Landsbréf hf. eru með starfsstöð sína 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 vörupróun og fjárfestingarákvarðanir.

Fyrir alla sjóði í B-hluta er birt útboðslýsing, lykilupplýsingar og upplýsingablað eins og lög kveða á um. Í útboðslýsingu allra sjóða sem finna má á vefsíðu Landsbréfa (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 séu 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. Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.4.

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	2023	2022
Hreinar tekjur (gjöld) af verðbréfum	155.862	(241.687)
Vaxtatekjur	53.531	26.286
Vaxtagjöld	(33)	(27)
Gengistap gjaldmiðla	(424)	(103)
Arður af veðskuldabréfasjóði	10.500	0
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals	219.436	(215.531)

Skýringar, frh.

4. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld starfsmanna félagsins greinast þannig:	2023	2022
Laun	539.795	477.388
Iðgjöld til lífeyrissjóða	83.567	73.637
Launatengd gjöld	79.879	71.574
Laun og launatengd gjöld vegna starfsmanna samtals	703.241	622.599
Stöðugildi í lok árs	21	22
Fjöldi ársverka	21,7	21,5

Laun og launatengd gjöld stjórnar félagsins greinast þannig:	2023	2022
Laun	14.314	15.302
Iðgjöld til lífeyrissjóða	1.917	1.843
Launatengd gjöld	1.938	2.047
Laun og launatengd gjöld vegna stjórnar félagsins samtals	18.169	19.193
Fjöldi ársverka	3	3,8
Laun og launatengd gjöld samtals	721.409	641.791

Greidd laun og hlunnindi til stjórnar og framkvæmdastjóra árið 2023 greinast þannig :

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Samtals
Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri	45.161	6.896	52.057
Þórunna Jónsdóttir, stjórnarformaður	6.918	934	7.852
Anna Bjarney Sigurðardóttir, meðstjórnandi	3.662	494	4.156
Jón Þorsteinn Oddleifsson, meðstjórnandi	2.216	332	2.548
Haraldur Flosi Tryggvason, fyrrverandi varaformaður	1.388	139	1.527
Einar Þór Harðarson, varamaður	130	18	148

Greidd laun og hlunnindi til stjórnar og framkvæmdastjóra árið 2022 greinast þannig :

	Laun og hlunnindi	Mótframlag í lífeyrissjóð	Samtals
Helgi Þór Arason, framkvæmdastjóri	40.533	6.493	47.026
Þórunna Jónsdóttir, stjórnarformaður	6.285	848	7.133
Haraldur Flosi Tryggvason, varaformaður	3.170	317	3.487
Anna Bjarney Sigurðardóttir, meðstjórnandi	2.080	250	2.330
Erna Eiríksdóttir, fyrrverandi varamaður	1.247	150	1.397
Guðmunda Ósk Kristjánsdóttir, fyrrverandi meðstjórnandi	1.200	144	1.344
Magnús Magnússon, fyrrverandi meðstjórnandi	1.200	120	1.320
Guðjón Valgeir Ragnarsson, fyrrverandi varamaður	120	14	134

Skýringar, frh.

5. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2023	2022
Endurskoðun	22.840	25.636
Annað	108.991	68.460
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>131.831</u>	<u>94.096</u>

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.5.

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	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	<u>3.431.141</u>	<u>550</u>	<u>3.431.690</u>

	31.12.2022		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	90.925	0	90.925
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	3.162.624	0	3.162.624
Aðrir fjármálagerningar	0	50	50
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	<u>3.253.550</u>	<u>50</u>	<u>3.253.599</u>

7. Viðskiptavild

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.8.

Viðskiptavild greinist þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Staða í upphafi árs	26.500	79.500
Afskrifað á árinu	(26.500)	(53.000)
Bókfært verð í lok árs	<u>0</u>	<u>26.500</u>
Afskriftarhlutfall	10,00%	10,00%

Skýringar, frh.

8. Rekstrarfjármunir

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.9.

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	31.12.2023	31.12.2022
Staða í upphafi ársins	5.003	6.405
Keypt á árinu	39.375	0
Afskrifað á árinu	(4.621)	(1.402)
Staða í lok ársins	39.757	5.003
Heildarverð í lok ársins	55.515	16.140
Uppsafnaðar afskriftir í lok ársins	(15.758)	(11.137)
Staða í lok ársins	39.757	5.003
Afskriftarhlutföll	15%-35%	15%-35%

Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:

	31.12.2023	31.12.2022
Afskriftir rekstrarfjármuna	(4.621)	(1.402)
Afskrift viðskiptavildar, sbr. skýringu 7	(26.500)	(53.000)
Afskrift leigueignar	0	(4.854)
Afskriftir samtals	(31.121)	(59.256)

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 árinu 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:

	2023		31.12.2023	
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	339.353	343.472	389.684	82.885
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	2.155.944	0	4.354.352	71.467

Skýringar, frh.

9. Tengdir aðilar (framhald)

	2022		31.12.2022	
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	191.596	345.906	256.146	78.876
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.923.432	0	4.067.342	37.856

10. Skattar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.12.

Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:	2023	2022
Breyting á skattskuldbindingu	(878)	(36.193)
Tekjuskattur til greiðslu	264.434	242.976
Sérstakur fjársýsluskattur, 6% á skattstofn umfram 1 milljarð kr.	19.330	12.893
Reiknaðir skattar samkvæmt rekstrarreikningi	282.885	219.676

Skattskuldbinding greinist þannig:	31.12.2023	31.12.2022
Skattskuldbinding í upphafi árs	14.968	51.161
Reiknaður skattur ársins	263.555	206.783
Tekjuskattur til greiðslu	(264.434)	(242.976)
Skattskuldbinding í lok ársins	14.090	14.968

Skattskuldbinding skiptist þannig á milli liða:	31.12.2023	31.12.2022
Viðskiptakröfur	12.603	9.829
Viðskiptavild	0	5.300
Frestaður gengismunur	(59)	(22)
Varanlegir rekstrarfjármunir	1.545	(138)
Skattskuld	14.090	14.968

11. Eigið fé

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.13.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Bundinn				Óráðstafað eigið fé	Samtals
	Hlutafé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	gangvirkisreikningur		
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 gangvirkisreikningi				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	2.213.995	4.117.722
Eigið fé 1.1.2022	35.000	1.437.000	8.750	576.576	3.911.689	5.969.015
Hagnaður ársins					813.836	813.836
Breyting á gangvirkisreikningi				(205.543)	205.543	0
Úthlutaður arður					(3.000.000)	(3.000.000)
Eigið fé 31.12.2022	35.000	1.437.000	8.750	371.034	1.931.068	3.782.851

12. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, er 71,80% en lágmarks eiginfjárlutfall samkvæmt lögum er 8,0%. Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2023	31.12.2022
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutfé	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur	422.978	371.034
Óráðstafað eigið fé	2.213.994	1.931.068
Eigið fé	4.117.722	3.782.851
Viðskiptavild	0	(26.500)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun *	(1.000.000)	(700.000)
Eigið fé þáttar 1	3.117.722	3.056.351
Eiginfjárgrunnur	3.117.722	3.056.351
Áhættugrunnur (heildar eiginfjárfra) greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta	341.633	342.494
Markaðsáhætta	5.761	5.100
Rekstraráhætta	-	-
Eiginfjárfra samtals	347.394	347.594
Eiginfjárfra miðað við fastan rekstrarkostnað	265.270	231.821
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	71,80%	70,34%

* Tillaga stjórnar um 1.000 m. kr. arðgreiðslu byggir á arðgreiðslustefnu félagsins, um að meirihluta hagnaðar skuli að jafnaði ráðstafað til hluthafa að fullnægðum tilteknum skilyrðum.

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 ársins 294% af föstum rekstrarkostnaði ársins.

Útlánaáhætta

Eiginfjárfra vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok ársins.

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.

13. Leigusamningur (framhald)

Leigugjald vegna samningsins á árinu 2023 nam tæpum 20 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 35 m. kr. tryggt með vísitölu neysluverðs árlega í leigugjald á leigutímanum.

14. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 472 milljarðar króna í lok árs 2023 samanborið við 456 milljarða króna í upphafi árs. Alls voru um 18.000 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.

15. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

15.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn 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. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið á undan.

Ársreikningur Landsbréfa hf. A-hluti er hluti af samstæðu Landsbankans hf. Ársreikningur 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.

15.2 Matsaðferðir

Gerð ársreiknings 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.

Mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum, ef breytingarnar hafa áhrif á þau.

15.3 Umsýsluþóknarir

Sjóðir í rekstri B-hluta Landsbréfa hf. greiða A-hluta Landsbréfa hf. umsýsluþóknun fyrir að annast m.a. daglegan rekstur sjóðanna, svo sem útreikning á innlausnarvirði, reikningshald, þjónustu við fjárfesta, umsjón með skrá yfir eigendur hlutdeildarskírteina og stýringu eigna sjóðsins. Auk þess greiða sjóðirnir hlutdeild í beinum útlögðum kostnaði sem ekki er innifalinn í þóknun rekstrarfélagsins, svo sem vegna þjónustu vörsluaðila, endurskoðunar sjóðanna, kauphallarkostnaðar, fjármálakerfa (annarra en eignastýringarkerfis), áskriftar af verðbréfavísitölum, hugbúnaðar, lögfræðikostnaðar og kostnaðar við prentun útboðslýsinga og ársreikninga. Umsýsluþóknunin og kostnaðarhlutdeildin reiknast daglega sem fast hlutfall af hreinni eign viðkomandi sjóðs í þeirri mynt sem hann er í. Í sumum tilvikum greiða sérhæfðir sjóðir í rekstri Landsbréfa árangurstengdar þóknarir sem teljast til umsýsluþóknana félagsins.

15.4 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2024. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjunum í rekstrarreikningi. Gengismunur vegna verðbréfa er færður til tekna eða gjalda miðað við síðasta skráða kaupgengi í lok ársins.

Skýringar, frh.

Í sjóðum skráðum í íslenskum krónum eru viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Í sjóðum skráðum í erlendri mynt er gengið fært yfir í íslenskar krónur í lok ársins samkvæmt lokagengi Landsbankans. Gengismunur sem myndast við greiðslu skulda og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir og skuldir í lok ársins.

15.5 Fjárfestingar

Verðbréf með föstum eða breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum, virkum og verðmyndandi verðbréfamarkaði eru metin á opinberu gengi í lok ársins. Virði annarra verðbréfa með föstum eða breytilegum tekjum er háð mati rekstrarfélagsins að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Sértek niðurfærsla er færð telji rekstrarfélagið þörf á því.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar sem skráð eru á skipulegum, virkum og verðmyndandi verðbréfamarkaði eru metin á opinberu gengi í lok ársins. Virði annarra framseljanlegra verðbréfa og peningamarkaðsgerninga er háð mati rekstrarfélagsins að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Sértek niðurfærsla er færð telji rekstrarfélagið þörf á því.

Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildi á markaðnum í lok ársins.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum og/eða gengismun í lok ársins.

15.6 Afleiður

Einstaka sjóðir hafa heimild til að fjárfesta í afleiðum. Afleiða er samningur þar sem uppgjörsákvæði samningsins byggist á breytingu tiltekins þáttar, svo sem vaxta, gengis gjaldmiðla, verðbréfaferðs eða vísitölu. Virði slíks samnings byggir á þróun þessara undirliggjandi þátta frá samningsdegi til uppgjörsdags. Afleiður eru skráðar í efnahagsreikningi sjóðsins á gangvirði en gangvirði byggir á skráðu markaðsvirði þeirra. Allar breytingar á gangvirði eru færðar undir liðinn gengisbreytingar eigna í rekstrarreikningi sjóðanna. Helstu áhættuþættir í afleiðusamningum sem sjóðirnir eru aðilar að eru vaxta-, gjaldmiðla- og markaðsáhætta.

15.7 Viðskipta- og langtímakröfur

Viðskipta- og langtímakröfur eru færðar á nafnvirði að teknu tilliti til niðurfærslna vegna líkna á töpuðum kröfum. Aðallega er um að ræða kröfur vegna ógreiddrar umsýslu sjóða í rekstri Landsbréfa hf. í lok ársins.

15.8 Viðskiptavild

Viðskiptavild er tilkomin vegna kaupa Landsbréfa hf. á rekstri sjóða Landsvaka hf. á árinu 2012. Kaupverð var ákveðið með tilliti til tveggja óháðra verðmata sem framkvæmd voru fyrir stjórnir félaganna. Viðskiptavildin er afskrifuð á 10 árum.

15.9 Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og eru flokkaðir undir liðnum aðrar eignir í efnahagsreikningi. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

Allir varanlegir rekstrarfjármunir eru afskrifaðir með línulegri aðferð. Aðferðin er notuð á afskrifanlegan hluta eignanna, en það er kostnaður þeirra að frádregnu hrakvirði deilt niður á áætlaðan nýtingartíma með eftirfarandi hætti:

Tölvuvélbúnaður	3 ár
Annar búnaður og ökutæki	3-10 ár

15.10 Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum.

Skýringar, frh.

15.11 Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru úppgerð viðskipti og viðskiptaskuldir. Aðrar skuldir eru metnar á nafnvirði í lok ársins.

15.12 Skattamál

Skattskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins. Reiknuð skattskuldbinding vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar er færð í samræmi við settar reikningsskilareglur.

Sjóðir B-hluta Landsbréfa hf. eru ekki sjálfstæðir skattaðilar. Ávöxtun hvers sjóðs rennur óskipt til viðkomandi hlutdeildarskírteinishafa og því safnast enginn óúthlutaður hagnaður fyrir í sjóðunum. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði bréfanna við innlausn. Hjá skattskyldum lögaðilum telst hagnaður eða tap af hlutdeildarskírteinum til skattskyldra tekna eða frádráttarbærra gjalda óháð innlausn.

15.13 Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins nam í lok ársins 35 m. kr. samkvæmt samþykktum félagsins. Hver hlutur er ein króna að nafnvirði og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut í félaginu.

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé.

Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutaðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá félaginu, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé.

Bundið óráðstafað eigið fé er vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Félagið færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa (óendurskoðuð)

Landsbréf hf., kt. 691208-0520 eru íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Félagið er fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Félagið hefur jafnframt leyfi til eignastýringar og fjárfestingarráðgjafar. Skrifstofa félagsins er að Reykjastræti 2 í Reykjavík.

Þessi stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa hefur að geyma lýsingu á stjórnarháttum félagsins. Markmið yfirlýsingarinnar er að stuðla að því að stjórnarhættir séu opinberir og með því lagður grunnur að gagnsæi í samskiptum milli félagsins, stjórnar þess, hluthafa og viðskiptavina. Landsbréf leggja áherslu á að viðskiptavinir, einkum þeir sem fjárfesta í sjóðum og félögum í stýringu hjá Landsbréfum eða fela félaginu eignir til stýringar með öðrum hætti, geti með einföldum hætti kynnt sér stjórnarhætti félagsins. Við framsetningu yfirlýsingarinnar er höfð hliðsjón af *Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja* sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og NASDAQ OMX Iceland hf. (6. útgáfa frá febrúar 2021 sem m.a. er birt á vefsíðunni <http://www.leidbeiningar.is>).

Stjórnarháttayfirlýsing Landsbréfa er birt á heimasíðu félagsins www.landsbref.is, auk þess að vera birt með ársreikningi félagsins, með vísan til 66. gr. c laga nr. 3/2006, um ársreikninga, sbr. 1. gr. laga nr. 118/2011. Ákveðin frávík eru frá áðurnefndum leiðbeiningum að því er varðar boðun og auglýsingu hluthafafunda, þ.m.t. aðalfunda, sem fyrst og fremst helgast af því að hluthafar eru aðeins tveir og báðir í samstæðu Landsbankans. Með sama hætti eru framboð til stjórnar ekki kynnt sérstaklega á heimasíðu félagsins. Af sömu ástæðu hefur tilnefningarnefnd ekki verið skipuð og þá hefur ekki verið sett sérstök stefna um fjölbreytileika. Tilnefningar til stjórnar eru samþykktar af bankaráði Landsbankans að fenginni tillögu bankastjóra. Í starfsreglum bankaráðs kemur fram að við skipan stjórnarmanna í stjórnir dótturfélaga skuli séð til þess að kynjahlutfall sé í samræmi við jafnréttislög og jafnréttisstefnu bankans að teknu tilliti til hæfni þeirra sem til greina koma við slíka skipan. Ekki er í starfsreglunum sérstaklega rætt um fjölbreytileika við tilnefningu til stjórnar dótturfélaga, en gengið er út frá því að tilnefningar samræmist áskilnaði 14. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og 11. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði, sbr. 4. mgr. 52. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, auk þess sem þess er gætt að meirihluti stjórnar sé á hverjum tíma skipaður aðilum sem eru óháðir Landsbréfum og Landsbankanum.

Landsbréf leggja áherslu á vandaða stjórnarhætti og telja þá nauðsynlega umgjörð fyrir heilbrigðan og traustan rekstur fyrirtækisins til frambúðar. Landsbréf vinna stöðugt að því að treysta umgjörð stjórnarháttanna sinna og uppfæra í því skyni reglulega allt regluverk og ferla félagsins.

Landsbréf eru dótturfélag Landsbankans í gegnum Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. og Bláma fjárfestingarfélag ehf., en bæði félög eru að fullu í eigu Landsbankans. Landsbréf eru sjálfstæð fjármálastofnun. Tilteknum verkefnum hefur verið útvistað til Landsbankans samkvæmt sérstökum útivistunarsamningum sem Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur samþykkt. Reikningsskil Landsbréfa eru þannig unnin af Landsbankanum samkvæmt sérstökum útivistunarsamningi. Landsbankinn er jafnframt vörslufyrirtæki sjóða í rekstri Landsbréfa, sbr. VI. kafla laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og IV. kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Ytri endurskoðun er framkvæmd af PricewaterhouseCoopers ehf.

Landsbréf hafa skilgreint árangur, lausnir, fagmennsku og traust sem grundvallargildi í rekstri sínum. Leggur félagið metnað sinn í að skilgreina þarfir viðskiptavina, bæði almennra fjárfesta og fagfjárfesta, og bjóða fjölbreytt sjóðaframboð til samræmis við þessar þarfir og vinna í hvívetna af fagmennsku og leggja þannig grunninn að trausti til félagsins og starfsmanna þess. Landsbréf hafa sett sérstakar reglur til að koma í veg fyrir eða lágmarka neikvæðar afleiðingar hagsmunaárekstra í rekstri sínum, m.a. að því er varðar samskipti við tengda aðila eins og móðurfélagið Landsbankann. Útdráttur úr reglum þessum er birtur á heimasíðu félagsins www.landsbref.is. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstakar siðareglur sem fela í sér grunnviðmið góðra viðskiptahátta og siðferðis fyrir Landsbréf og starfsmenn þess. Viðmiðin gilda þannig um samskipti starfsmanna félagsins við viðskiptavini, samstarfsmenn, eftirlitsaðila, hluthafa og aðra aðila sem hagsmuna eiga að gæta. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh. (óendurskoðuð)

Stjórn Landsbréfa hefur samþykkt sérstaka stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar. Með setningu þessarar stefnu er leitast við að marka stefnu með tilliti til umhverfis, félagslegra þátta og samfélagslegrar ábyrgðar almennt. Stjórn Landsbréfa hefur einnig samþykkt stefnu um meðferð atkvæðisréttar sem fylgir fjármálagerningum í eigu sjóða Landsbréfa og felst í þeirri stefnu mikilvægi þess að fjárfestar í sjóðum Landsbréfa geti gert sér grein fyrir þeim viðmiðum sem liggja til grundvallar nýtingu atkvæðisréttar sem fylgir verðbréfum í eigu sjóða félagsins. Báðar þessar stefnur eru birtar á heimasíðu félagsins www.landsbref.is. Þá hefur stjórn Landsbréfa sett sérstaka stefnu um sjálfbærni í rekstri sjóða, en lögð er áhersla á að sjónarmið um góða stjórnarhætti, félagslega þætti og umhverfislega þætti séu samofin inn í fjárfestingaferli sjóða. Félagið hefur sett sérstaka stefnu um varnir qeqn mútum og spillingu og stefnu um varnir qeqn fjármunabrotum.

Landsbréf lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármálaeftirlits 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 markvisst unnið að því að treysta alla umgjörð rekstrar félagsins og gengið úr skugga um að rekstur félagsins sé í samræmi við markmið þess og þær reglur sem um rekstur þess gilda. Stærstur hluti innra eftirlits er unninn innan félagsins sjálfs, en innri endurskoðun og regluvörslu er útvistað með sérstökum samningum til Landsbankans með leyfi Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands. Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Formleg samskipti við hluthafa eiga sér stað á hluthafafundum, en jafnframt eiga Landsbréf og móðurfélagið Landsbankinn töluverð viðskiptaleg samskipti bæði vegna verðbréfavíðskipta og einnig á grundvelli útvistunarsamninga sem gerðir hafa verið við móðurfélagið.

Starfsmenn félagsins voru 21 talsins í lok ársins 2023. Stjórn Landsbréfa var síðast kjörin á aðalfundi félagsins þann 2. maí 2023. Í stjórnina voru kjörin þau Þórunna Jónsdóttir, formaður stjórnarinnar og meðstjórnendurnir Anna Bjarney Sigurðardóttir og Jón Þorsteinn Oddleifsson. Úr stjórn gekk Haraldur Flosi Tryggvason Klein. Varamaður í stjórn var kjörinn Einar Þór Harðarson. Öll eru þau óháð Landsbankanum og Landsbréfum samkvæmt þeim viðmiðum sem sett eru í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja og Leiðbeiningum ESMA og EBA um hæfi stjórnarmanna fjármálaframtækja. Hér að neðan eru nánari upplýsingar um stjórnarmenn:

Þórunna Jónsdóttir, fædd árið 1968, formaður stjórnar. Þórunna Jónsdóttir útskrifaðist með MSc í lyfjafræði frá Háskóla Íslands árið 1994 og með MBA gráðu frá IESE í Barcelona 1998. Árið 2008 lauk hún prófi í verðbréfamiðlun og útskrifaðist með doktorspróf í viðskiptafræði frá Cranfield University í Bretlandi árið 2011, en þar sérhæfði hún sig í ábyrgð og skyldum stjórnarmanna. Þórunna er framkvæmdastjóri Veritas ehf. og lektor við HR. Hún starfaði á árunum 2011 til 2016 sem deildarforseti viðskiptafræðideildar Háskólans í Reykjavík og framkvæmdastjóri rekstrar og stjórnunar við sama skóla. Þórunna var framkvæmdastjóri samskipta- og viðskiptaþróunar hjá Auði Capital hf. árin 2007 til 2011 og framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar hjá Vistor hf./Veritas Capital hf. á árunum 2005 til 2008. Auk þess að vera í stjórn Landsbréfa á Þórunna sæti í stjórn félaganna Tölur ehf., Delta-ráðgjöf ehf., Veritas ehf., Guðrúnarborg ehf., Artason ehf., Stoða ehf., Distica hf., Medor ehf., Vistor ehf. og Mat og Pökkun ehf. Þórunna var kjörin í stjórn Landsbréfa í apríl 2017 og hefur verið formaður stjórnar síðan í janúar 2018. Hún telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hún á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa.

Anna Bjarney Sigurðardóttir, fædd árið 1963, meðstjórnandi. Anna Bjarney er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands árið 1991 og er með Mastersgráðu í markaðsfræði og alþjóðaviðskiptum frá sama skóla árið 2013. Hún er sjálfstætt starfandi viðskiptafræðingur en starfaði áður sem framkvæmdastjóra rekstrar, fjármála og tækni hjá RÚV frá árinu 2014 til ársins 2023. Hún starfaði hjá Búnaðarbanka Íslands á árunum 1993 til 2000, lengst af við reikningshald og áætlanir, en á árunum 2000-2004 sem forstöðumaður áætla og rekstrareftirlits. Á árunum 2004 til 2008 starfaði hún sem forstöðumaður útbúaþróunar Landsbankans og á árunum 2008 – 2010 sem framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs og síðar hjá nýja Landsbankanum. Auk þess að eiga sæti í stjórn Landsbréfa á Anna Bjarney sæti í stjórn Jónshúss ehf. Anna Bjarney var fyrst kjörin í stjórn Landsbréfa 3. maí 2022. Hún telst bæði óháð félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hún á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh. (óendurskoðuð)

Jón Þorsteinn Oddleifsson, fæddur árið 1975, meðstjórnandi. Jón Þorsteinn útskrifaðist með BSc. gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands árið 1999 og með Masters gráðu í fjármálum fyrirtækja frá sama skóla árið 2017. Á árunum 1998-2003 starfaði Jón Þorsteinn í Búnaðarbanka Íslands, lengst af við fjárstýringu. Á árunum 2003-2008 var hann forstöðumaður fjárstýringar Landsbankans og á árunum 2008-2010 sem fjármálastjóri nýja Landsbankans. Á árunum 2010-2014 vann Jón Þorsteinn í fjármálaráðgjöf og á árunum 2014-2019 starfaði hann hjá Landsbréfum hf. Jón Þorsteinn starfar í dag sem framkvæmdastjóri fjármála- og mannauðssviðs Ölgerðarinnar. Jón Þorsteinn hefur setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja og á nú sæti í stjórnnum Öglu Gosgerðar ehf., G7-11 fasteignafélags ehf., Borg Brugghúss ehf., Sól ehf., JÞO ehf., JÞO 2 ehf., Kveldúlfs Distillery ehf. og Iceland Spring ehf. Jón Þorsteinn er flokkaður sem óháður stjórnarmaður og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja. Hann á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa. Jón Þorsteinn var fyrst kjörinn í stjórn Landsbréfa 2. maí 2023.

Einar Þór Harðarson, fæddur árið 1973, framkvæmdastjóri Íspan Glerborgar, er varamaður í stjórn Landsbréfa. Einar Þór er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands árið 2000, hefur MSc. gráðu í hagfræði og fjármálum frá University of Warwick Business School og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Einar Þór hefur gegnt starfi framkvæmdastjóra Íspan Glerborgar frá árinu 2017. Einar Þór var starfsmaður Landsbankans frá árinu 2004 til ársins 2014 og vann m.a. sem útíbússtjóri, í áhættustýringu og viðskiptaþróun. Árin 1998-2004 vann Einar í áhættustýringu SPRON. Einar Þór var kjörinn sem varamaður í stjórn Landsbréfa á aðalfundi 3. maí 2022. Auk þess að vera varamaður í stjórn Landsbréfa situr Einar í stjórn Huldukletts ehf. Hann hefur engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- eða samkeppnisaðila Landsbréfa og telst bæði óháður félaginu sem og stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega og oftast ef þörf krefur. Á árinu 2023 voru haldnir 12 stjórnarfundir og sóttu allir stjórnarmenn þá.

Lögfræðingur Landsbréfa ritar fundargerðir á stjórnarfundum. Árlega er haldinn sérstakur matsfundur stjórnar þar sem stjórn leggur mat á eigin störf og leggur jafnframt mat á störf framkvæmdastjóra. Markmið fundarins er að leggja mat á skilvirkni stjórnar, styrkleika og veikleika í störfum hennar og skilgreina hvað mætti betur fara. Með sama hætti er lagt mat á störf undirnefnda stjórnar.

Starfsreglur stjórnar eru birtar á heimasíðu félagsins, en þar má einnig finna samþykktir félagsins. Þar eru að auki birtar ýmsar aðrar reglur sem félagið hefur sett um starfsemi sína, svo sem reglur um hæfi og hæfismat lykilstarfsmanna, útdrátt úr reglum um hagsmunaárekstra, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um varnir gegn fjármunabrotum og siðareglur Landsbréfa. Auk þessara reglna hefur félagið fjölda innri reglna og ferla sem starfsemin fer eftir. Allt innra regluverk félagsins er reglulega yfirfarið og uppfært.

Starfandi eru tvær undirnefndir stjórnar, þ.e. starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd, og kýs stjórn í undirnefndir sínar á fyrsta stjórnarfundum af afloknum aðalfundi.

Endurskoðunarnefnd hefur það hlutverk að fylgjast með verkefnum er varða reikningsskil, endurskoðun og innra eftirlit. Hún kemur að undirbúningi gerðar ársreiknings og árshlutareiknings og gerir stjórn Landsbréfa grein fyrir störfum sínum og veitir stjórn ráðgjöf um málefni tengd reikningsskilum félagsins. Stjórn hefur ákveðið að allir stjórnarmenn sitji í undirnefndum stjórna. Formaður endurskoðunarnefndar er Jón Þorsteinn Oddleifsson. Endurskoðunarnefnd hélt 2 fundi á árinu 2023 og mættu allir nefndarmenn á þá fundi.

Starfskjaranefnd hefur það hlutverk að undirbúa og gera tillögur að ákvörðun stjórnar Landsbréfa um almenna starfskjarastefnu félagsins og um starfskjör stjórnarmanna og framkvæmdastjóra eftir nánari ákvörðun stjórnar. Stjórn hefur ákveðið að allir stjórnarmenn sitji í undirnefndum stjórna og er Þórunn Jónsdóttir formaður starfskjaranefndar. Starfskjaranefnd hélt 1 fund á árinu 2023 og mættu allir nefndarmenn á þann fund.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh. (óendurskoðuð)

Ekki er starfandi sérstök áhættunefnd í félaginu, sbr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og fer stjórn sjálf með hlutverk áhættunefndar samkvæmt lögnum samkvæmt sérstakri undanþágu frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands, sbr. 5. mgr. 78. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Áhættustjóri Landsbréfa mætir á alla reglulega stjórnarfundi og gerir grein fyrir málefnum er varða áhættustýringu.

Helgi Þór Arason, fæddur árið 1975, er framkvæmdastjóri Landsbréfa. Helgi hóf störf sem framkvæmdastjóri félagsins í byrjun júní 2014. Hann nam viðskiptafræði við Háskóla Íslands með áherslu á fjármál og hefur lokið MBA gráðu frá sama skóla. Þá hefur hann verðbréfaréttindi samkvæmt 40. gr. laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga. Helgi starfaði áður sem forstöðumaður Markaðsviðskipta hjá Landsbankanum hf. frá 2008, og sem miðlari skuldabréfa hjá Landsbanka Íslands á árunum 2003 til 2008. Á árunum 2000 til 2003 starfaði hann hjá Búnaðarbanka Íslands hf. sem sérfræðingur hjá markaðsviðskiptum bankans við miðlun skuldabréfa. Á árunum 1999 til 2000 starfaði hann hjá fyrirtækjasviði Landsbanka Íslands hf. einkum við gerð lánshæfismats á fyrirtækjum. Helgi á enga eignarhluti í Landsbréfum né hefur hann gert kaupréttarsamning um kaup á hlutum í félaginu. Helgi á engin sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila félagsins eða hluthafa félagsins.

Hlutverk framkvæmdstjóra og skyldur felast fyrst og fremst í því að annast daglega stjórn fyrirtækisins og fer hann í þeim efnum eftir þeim stefnum og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið, sbr. 68. gr. laga nr. 2/1995, um hlutafélög. Skyldur framkvæmdstjóra og verkaskipting milli hans og stjórnar fer samkvæmt lögum, sbr. einkum IX. kafla laga nr. 2/1995, um hlutafélög, auk þess sem nánari ákvæði og útfærslur er varða hlutverk og skyldur þessara aðila og verkaskiptingu þeirra á milli eru sett í samþykktum félagsins og í starfsreglum stjórnar félagsins.

Hlutfall grænna eigna (óendurskoðað)

Upplýsingar um hlutfall grænna eigna í stýringu

Landsbréf birta nú í fyrsta skipti upplýsingar um hlutfall grænna eigna í stýringu hjá Landsbréfum. Samkvæmt lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar sem tóku gildi 1. júní 2023 ber eignastýringaraðilum sem falla undir skilgreiningu laganna að birta lykilrangursmælikvarða um grænar eignir í stýringu. Með lögnum voru tvær reglugerðir Evrópusambandsins (ESB) innleiddar, þ.e. annars vegar reglugerð ESB (2019/2088, SFDR) um upplýsingagjöf um sjálfbærar fjárfestingar og hins vegar reglugerð ESB (2020/852 Taxonomy) um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi (flokunarreglugerðin). Tilgangur reglugerðanna er einkum að bæta upplýsingagjöf um sjálfbærar fjárfestingar, hindra grænpvott en ekki síst að beina fjármagni til umhverfisvænnar atvinnustarfsemi. Þannig er stuðlað að því að markmiðum ESB á sviði umhverfis- og loftslagsmála verði náð og þá einkum markmiðum sem falla undir grænan sáttmála ESB (e. EU Green Deal). Til þess að atvinnustarfsemi geti talist umhverfislega sjálfbær og fjárfesting í viðkomandi fyrirtæki geti þar af leiðandi flokkast sem græn (e. aligned) þarf atvinnustarfsemi að uppfylla þau fjögur skilyrði sem flokkunarreglugerðin setur. Eitt þessara skilyrða er að búið sé að skilgreina tæknileg matsviðmið fyrir viðkomandi atvinnustarfsemi. Hafi það verið gert telst atvinnustarfsemi hæf (e.eligible). Það eitt og sér nægir þó ekki, heldur þurfa öll fjögur skilyrði flokkunarreglugerðarinnar að vera uppfyllt. Rétt er að benda á að reglugerðir og staðlar sem vísað er til í flokkunarreglugerðinni og atvinnustarfsemi þarf að uppfylla til þess að geta talist umhverfislega sjálfbær hefur ekki öllum í tilvikum verið innleidd hér á landi. Þá er enn í gangi vinna innan Evrópusambandsins við að skilgreina tæknileg matsviðmið fyrir fleiri flokka atvinnustarfsemi.

Um skýrslugjöf Landsbréfa fyrir árið 2023

Við mat á grænum eignum og birtingu lykilmælikvarða þurfa aðilar á fjármálamarkaði að byggja á upplýsingum frá fyrirtækjunum sem fjárfest hefur verið í varðandi að hve miklu leyti starfsemi þeirra telst umhverfislega sjálfbær. Fyrirtæki sem falla undir ófjárhagslega upplýsingagjöf skv. lögum um ársreikninga, sbr. gildissvið laga nr. 25/2023 ber í fyrsta skipti í ársreikningi fyrir árið 2023 að birta upplýsingar um að hvaða leyti atvinnustarfsemi þeirra telst umhverfislega sjálfbær. Á sama tíma ber aðilum á fjármálamarkaði að birta upplýsingar um hlutfall grænna eigna byggða á upplýsingum frá fyrirtækjunum. Vegna þessa birti Ársreikningaskrá þann 18. janúar sl. yfirlýsingu þar sem fram kom að fjármálafyrirtækjum yrði veitt takmörkuð undanþága frá birtingu upplýsinga í viðeigandi sniðmátum að því marki sem ekki væru til staðar viðeigandi og/eða áreiðanlegar upplýsingar. Það verður því að setja þann fyrirvara við birt hlutfall grænna eigna í stýringu hvað varðar innlendar eignir, að þar er byggt á upplýsingum sem hafa verið birtar í ársreikningum innlendra útgefenda frá áramótum. Ekki er gerð krafa um birtingu á upplýsingum tengdum útgefendum ríkisskuldabréfa og skuldabréfa útgefnum af sveitarfélögum.

Varðandi þær erlendu fjárfestingar sem eru undirliggjandi eignum í stýringu þá hafa fyrirtæki í Evrópu frá árinu 2023 (fyrir fjárhagsárið 2022) birt upplýsingar um hvort og að hvaða leyti atvinnustarfsemi þeirra telst umhverfislega sjálfbær. Þar af leiðandi eru til staðar upplýsingar um slíkar fjárfestingar, upplýsingar um stakar erlendar verðbréfaeignir eru fengnar frá gagnaveitu Bloomberg. Erlendar fjárfestingar sjóða í rekstri Landsbréfa og í eignastýringu eru að mestum hluta í gegnum erlenda sjóði. Sem stendur hafa afar fáir rekstraraðilar þeirra sjóða birt upplýsingar um hlutfall grænna eigna í eignasafni sjóðanna. Birtar upplýsingar hafa verið teknar saman og er þar byggt á upplýsingum frá gagnaveitu Bloomberg og útboðslýsingum sjóða.

Að framansögðu er ljóst að birting lykilmælikvarða er vandkvæðum bundin vegna skorts á upplýsingum en eftir því sem fram vindur mun upplýsingagjöfin verða ítarlegri og betri.

Hlutfall grænna eigna, frh. (óendurskoðað)

Eignir í stýringu

Allar upplýsingar í töflunni eru í þús. kr. eins og í ársreikningi félagsins.

Vegið meðalgildi allra fjárfestinga sem beint er að fjármögnun, eða eru í tengslum við atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, miðað við virði heildareigna sem falla undir lykilárangursmælikvarðann, sem eftirfarandi vægi fyrir fjárfestingar í fyrirtækjum eins og hér segir.	Vegið meðalgildi allra fjárfestinga sem beint er að fjármögnun, eða eru í tengslum við atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, með eftirfarandi vægi fyrir fjárfestingar í fyrirtækjum eins og hér segir:
Á grundvelli veltu: 0,53%	Á grundvelli veltu: 1.839.424 þús. kr.
Á grundvelli fjárfestingargjalda: 0,48%	Á grundvelli fjárfestingargjalda: 1.673.885 þús. kr.
Hlutfall eigna sem falla undir lykilárangursmælikvarðann miðað við heildarfjárfestingar (heildareignir í stýringu (AuM). Að undanskildum fjárfestingum í opinberum stofnunum.	Fjárhagslegt virði eigna sem falla undir lykilárangursmælikvarðann. Að undanskildum fjárfestingum í opinberum stofnunum.
Þekjuhlutfall: 36%	Þekja: 125.932.139 þús. kr.



Verðbréfasjóðir

Ársreikningur 2023

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða árið 2023

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	2023	2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	Breyting	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022	2021
Landsbréf - Sparibréf stutt	220.447	(8.866)	2.194.517	5.960.184	23.177	4.138	2.171.340	5.956.046	(63,54%)	19,193	17,918	7,12%	(0,04%)	1,90%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	577.660	(284.063)	13.298.055	11.150.784	10.809	7.713	13.287.246	11.143.071	19,24%	4,815	4,598	4,72%	(2,67%)	2,38%
Landsbréf - Sparibréf plús	520.011	(450.015)	11.667.524	9.966.910	9.664	7.812	11.657.860	9.959.098	17,06%	13,246	12,645	4,75%	(3,82%)	2,22%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð.....	470.629	(442.114)	6.416.074	9.128.951	5.037	6.911	6.411.038	9.122.040	(29,72%)	20,384	19,353	5,33%	(4,11%)	5,61%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð.....	76.805	(15.487)	2.055.650	206.461	1.417	158	2.054.233	206.303	895,74%	18,668	18,230	2,40%	(5,03%)	(2,68%)
Landsbréf - Markaðsbréf	44.669	3.945	970.715	1.316.857	677	31.985	970.038	1.284.872	(24,50%)	6,374	6,101	4,47%	0,03%	5,17%
Landsbréf - Global Equity Fund	643.347	(869.832)	3.984.467	3.515.166	32.148	16.375	3.952.319	3.498.791	12,96%	3.895,970	3.292,520	18,33%	(19,37%)	20,45%
Landsbréf - Nordic 40 *.....	136.868	(144.274)	893.825	758.785	3.794	2.255	890.031	756.530	17,65%	262,720	222,56	18,04%	(11,03%)	25,26%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	(7.851)	(1.011.471)	4.067.055	3.756.157	774.647	6.653	3.292.408	3.749.504	(12,19%)	2.351,720	2.343,440	0,35%	(20,87%)	36,00%
Samtals.....	2.682.586	(3.222.177)	45.547.882	45.760.255	861.368	83.999	44.686.514	45.676.256	(2,17%)					

* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	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.	2023 Samtals	2022 Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	0	0	13.464	21.667	98.905	134.035	153.621
Vextir	170.584	566.741	561.397	248.433	48.680	46.988	2.106	82	737	1.645.748	1.353.177
Verðbætur.....	142.924	399.829	392.121	655.799	0	49.462	0	0	0	1.640.134	2.407.279
Aðrar tekjur	0	0	0	0	0	0	587	0	0	587	593
Heildartekjur	313.508	966.570	953.518	904.232	48.680	96.450	16.156	21.749	99.642	3.420.505	3.914.669
Gjöld											
Umsýslubóknun rekstrarfélags	25.562	98.474	96.083	68.314	6.614	8.459	56.614	8.904	17.375	386.401	419.543
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	100	2	0	102	71
Viðskiptakostnaður	2.008	8.370	9.053	3.959	950	141	390	572	1.462	26.905	17.696
Önnur gjöld og kostnaður	2.719	9.177	8.955	6.364	617	789	4.711	812	5.213	39.359	43.158
Heildargjöld	30.290	116.021	114.091	78.637	8.182	9.390	61.816	10.291	24.050	452.766	480.468
Hreinar tekjur (gjöld)	283.219	850.549	839.427	825.595	40.498	87.060	(45.659)	11.458	75.592	2.967.739	3.434.202
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(451.052)	(791.422)	(924.246)	(1.049.468)	(20.561)	(34.496)	124.510	8.008	(178.726)	(3.317.453)	(1.252.430)
Önnuleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	388.280	518.533	604.830	694.501	56.868	(7.895)	564.496	117.402	95.284	3.032.300	(5.403.948)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	220.447	577.660	520.011	470.629	76.805	44.669	643.347	136.868	(7.851)	2.682.586	(3.222.177)
Hrein eign í byrjun árs	5.956.046	11.143.071	9.959.098	9.122.040	206.303	1.284.872	3.498.791	756.530	3.749.504	45.676.256	53.693.588
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	220.447	577.660	520.011	470.629	76.805	44.669	643.347	136.868	(7.851)	2.682.586	(3.222.177)
Seld hlutdeildarskírteini	1.410.618	2.884.440	4.255.895	2.178.328	1.871.728	49.338	250.847	55.984	116.515	13.073.691	14.806.748
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5.415.772)	(1.317.925)	(3.077.143)	(5.359.959)	(100.603)	(408.841)	(440.666)	(54.357)	(565.760)	(16.741.026)	(19.630.727)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	(4.994)	0	(4.994)	28.823
Hrein eign í lok ársins	2.171.340	13.287.246	11.657.860	6.411.038	2.054.233	970.038	3.952.319	890.031	3.292.408	44.686.514	45.676.256

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	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.	31.12.2023 Samtals	31.12.2022 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	1.891.875	12.981.291	11.478.118	6.210.479	2.053.347	805.067	0	890.604	3.288.920	39.599.701	41.143.915
Peningamarkaðsgerningar	279.379	239.367	172.283	186.950	998	160.872	0	0	0	1.039.848	380.761
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	3.892.673	0	0	3.892.673	3.504.089
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	75.055	0	0	0	0	0	0	0	75.055	0
Fjárfestingar samtals	2.171.254	13.295.714	11.650.401	6.397.429	2.054.344	965.939	3.892.673	890.604	3.288.920	44.607.278	45.028.765
Aðrar eignir											
Reiðufé	23.264	2.341	17.123	18.645	1.127	4.692	91.469	2.298	778.135	939.094	252.341
Aðrar eignir	0	0	0	0	178	84	324	924	0	1.510	479.149
Aðrar eignir samtals	23.264	2.341	17.123	18.645	1.306	4.775	91.794	3.221	778.135	940.604	731.490
Eignir samtals	2.194.517	13.298.055	11.667.524	6.416.074	2.055.650	970.715	3.984.467	893.825	4.067.055	45.547.882	45.760.255
Skuldir											
Skuld við rekstrarfélag	1.358	9.642	8.037	4.485	1.408	677	5.083	2.502	4.692	37.884	40.876
Aðrar skuldir	21.819	1.167	1.627	551	9	0	27.065	1.292	769.955	823.485	43.123
Skuldir samtals	23.177	10.809	9.664	5.037	1.417	677	32.148	3.794	774.647	861.368	83.999
Hrein eign	2.171.340	13.287.246	11.657.860	6.411.038	2.054.233	970.038	3.952.319	890.031	3.292.408	44.686.514	45.676.256
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.	113.132	2.759.553	880.104	314.513	110.040	152.187	1.014	23	1.400		
Gengi hlutdeildarskírteina	19,193	4,815	13,246	20,384	18,668	6,374	3.895,970	262,720	2.351,720		

Landsbréf - Sparibréf stutt hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	170.584	212.439
Verðbætur	142.924	284.135
Heildartekjur	<u>313.508</u>	<u>496.574</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	25.562	45.809
Viðskiptakostnaður	2.008	986
Önnur gjöld og kostnaður	2.719	4.823
Heildargjöld	<u>30.290</u>	<u>51.618</u>
Hreinar tekjur	283.219	444.956
Innleyst tap fjárfestinga	(451.052)	(169.947)
Óinnleystur hagnaður (tap) fjárfestinga	388.280	(283.875)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>220.447</u>	<u>(8.866)</u>
Hrein eign í byrjun árs	5.956.046	6.978.365
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	220.447	(8.866)
Seld hlutdeildarskírteini	1.410.618	1.687.638
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5.415.772)	(2.701.091)
Hrein eign í lok ársins	<u>2.171.340</u>	<u>5.956.046</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.891.875	5.599.426
Peningamarkaðsgerningar		279.379	317.432
Fjárfestingar samtals		<u>2.171.254</u>	<u>5.916.859</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		23.264	43.325
Aðrar eignir samtals		<u>23.264</u>	<u>43.325</u>
Eignir samtals		<u>2.194.517</u>	<u>5.960.184</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		1.358	3.954
Aðrar skuldir		21.819	183
Skuldir samtals		<u>23.177</u>	<u>4.138</u>
Hrein eign		<u>2.171.340</u>	<u>5.956.046</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		113.132	332.406
Gengi hlutdeildarskírteina		19,193	17,918

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023	
		%		%	Samtals	%
Framseltjanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	1.810.679	83%	0	0%	1.810.679	83%
ÍL - sjóður	360.575	16%	0	0%	360.575	16%
	2.171.254	99%	0	0%	2.171.254	99%
Reiðufé	0	0%	23.264	1%	23.264	1%
	0	0%	23.264	1%	23.264	1%
Eignir samtals	2.171.254	99%	23.264	1%	2.194.517	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023	
		%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	1.491.268	68%	0	0%	1.491.268	68%
Verðtryggð ríkisbréf	319.410	15%	0	0%	319.410	15%
Íbúðabréf	360.575	16%	0	0%	360.575	16%
Reiðufé	0	0%	23.264	1%	23.264	1%
Eignir samtals	2.171.254	99%	23.264	1%	2.194.517	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 28 1115	590.793	27%	149.954	3%	440.839	20%
RIKB 26 1015	573.005	26%	0	0%	573.005	26%
RIKB 25 0612	324.976	15%	1.240.871	21%	(915.895)	(42%)
HFF150224	276.885	13%	929.509	16%	(652.624)	(30%)
RIKS 26 0216	160.183	7%	1.322.665	22%	(1.162.482)	(53%)
RIKS 30 0701	159.227	7%	188.807	3%	(29.580)	(1%)
HFF150434	83.690	4%	310.296	5%	(226.605)	(10%)
RIKB 24 0415	2.494	0%	1.457.326	24%	(1.454.831)	(66%)
Samtals	2.171.254	99%	5.599.426	94%	(3.428.172)	(156%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	317.432	5%	(317.432)	(14%)
Reiðufé	23.264	1%	43.325	1%	(20.062)	(1%)
Eignir samtals	2.194.517	100%	5.960.184	100%	(3.765.667)	(172%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 26 1015	1.333.233	762.002
RIKS 26 0216	745.873	1.953.086
RIKB 28 1115	644.817	195.188
RIKB 25 0612	446.684	1.329.712
RIKS 30 0701	393.124	428.724
RIKB 24 0415	214.603	1.664.181
HFF150224	35.524	160.941
HFF150434	0	226.498
RIKB 23 0515	0	317.920
Samtals	3.813.859	7.038.251

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.

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

Skýringar, frh.

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta
6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	566.741	365.772
Verðbætur	399.829	553.185
Heildartekjur	<u>966.570</u>	<u>918.957</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	98.474	87.317
Víðskiptakostnaður	8.370	4.150
Önnur gjöld og kostnaður	9.177	8.044
Heildargjöld	<u>116.021</u>	<u>99.511</u>
Hreinar tekjur	850.549	819.447
Innleyst tap fjárfestinga	(791.422)	(370.767)
Óinnleystur hagnaður (tap) fjárfestinga	518.533	(732.742)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>577.660</u>	<u>(284.063)</u>
Hrein eign í byrjun árs	11.143.071	11.219.211
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	577.660	(284.063)
Seld hlutdeildarskírteini	2.884.440	2.304.018
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.317.925)	(2.096.094)
Hrein eign í lok ársins	<u>13.287.246</u>	<u>11.143.071</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.981.291	10.966.811
Peningamarkaðsgerningar		239.367	0
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		75.055	0
Fjárfestingar samtals		<u>13.295.714</u>	<u>10.966.811</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		2.341	24.236
Aðrar eignir		0	159.737
Aðrar eignir samtals		<u>2.341</u>	<u>183.973</u>
Eignir samtals		<u>13.298.055</u>	<u>11.150.784</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		9.642	7.713
Aðrar skuldir		1.167	0
Skuldir samtals		<u>10.809</u>	<u>7.713</u>
Hrein eign		<u>13.287.246</u>	<u>11.143.071</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		2.759.553	2.423.460
Gengi hlutdeildarskírteina		4,815	4,598

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			31.12.2023		
		%	Annað	%	Samtals	%
Framseltjanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	12.673.296	95%	0	0%	12.673.296	95%
ÍL - sjóður	547.362	4%	0	0%	547.362	4%
	13.220.658	99%	0	0%	13.220.658	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	75.055	1%	75.055	1%
	0	0%	75.055	1%	75.055	1%
Reiðufé	0	0%	2.341	0%	2.341	0%
	0	0%	2.341	0%	2.341	0%
Eignir samtals	13.220.658	99%	77.396	1%	13.298.055	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			31.12.2023		
		%	Annað	%	Samtals	%
Verðtryggð ríkisbréf	3.122.501	23%	0	0%	3.122.501	23%
Óverðtryggð ríkisbréf	9.550.796	72%	0	0%	9.550.796	72%
Íbúðabréf	547.362	4%	0	0%	547.362	4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	75.055	1%	75.055	1%
Reiðufé	0	0%	2.341	0%	2.341	0%
Eignir samtals	13.220.658	99%	77.396	1%	13.298.055	100%

Markmið sjóðsins er að auka verðmæti eigna 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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023	%	31.12.2022	%	Breyting	%
	Staða		Staða			
RIKB 28 1115	2.810.310	21%	1.114.117	10%	1.696.193	13%
RIKB 31 0124	2.448.158	18%	394.116	4%	2.054.041	15%
RIKB 42 0217	1.565.527	12%	3.874	0%	1.561.653	12%
RIKB 26 1015	1.516.546	11%	0	0%	1.516.546	11%
RIKS 30 0701	1.368.410	10%	1.056.446	9%	311.964	2%
RIKS 26 0216	1.236.095	9%	2.007.986	18%	(771.891)	(6%)
RIKB 35 0917	1.058.829	8%	0	0%	1.058.829	8%
RIKS 33 0321	508.075	4%	341.764	3%	166.310	1%
HFF150434	308.992	2%	1.145.674	10%	(836.682)	(6%)
HFF150224	238.370	2%	562.731	5%	(324.361)	(2%)
Tíu stærstu samtals	13.059.311	98%	6.626.709	59%	6.432.602	48%
Aðrar fjárfestingar	236.403	2%	4.340.103	39%	(4.103.700)	(31%)
Reiðufé	2.341	0%	24.236	0%	(21.895)	(0%)
Eignir samtals	13.298.055	100%	11.150.784	100%	2.147.270	16%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 28 1115	3.055.488	1.321.779
RIKB 31 0124	2.875.203	895.411
RIKB 26 1015	2.659.945	1.109.935
RIKS 26 0216	2.013.225	2.886.306
RIKB 42 0217	1.934.880	367.549
RIKS 30 0701	1.674.638	1.378.341
RIKB 35 0917	1.024.913	0
RIKS 33 0321	749.317	559.008
RIKB 25 0612	411.406	2.371.316
RIKV 23 0621	68.732	69.898
HFF150224	62.588	0
HFF150434	0	836.286
RIKB 24 0415	0	1.889.811
HFF150644	0	286.805
Samtals	16.530.334	13.972.446

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	4,72%	(2,67%)	2,38%
Raunávöxtun	(3,04%)	(10,98%)	(2,35%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,815	4,598	4,724
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	13.287.246	11.143.071	11.219.211

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf plús hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	561.397	446.466
Verðbætur	392.121	680.395
	953.518	1.126.862
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	96.083	102.892
Víðskiptakostnaður	9.053	6.825
Önnur gjöld og kostnaður	8.955	9.479
Heildargjöld	114.091	119.196
Hreinar tekjur	839.427	1.007.665
Innleyst tap af fjárfestingum	(924.246)	(904.255)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	604.830	(553.425)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	520.011	(450.015)
Hrein eign í byrjun árs	9.959.098	13.966.535
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	520.011	(450.015)
Seld hlutdeildarskírteini	4.255.895	5.064.945
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.077.143)	(8.622.367)
Hrein eign í lok ársins	11.657.860	9.959.098

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		11.478.118	9.756.914
Peningamarkaðsgerningar		172.283	2.976
Fjárfestingar samtals		<u>11.650.401</u>	<u>9.759.890</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		17.123	42.698
Aðrar eignir.....		0	164.322
Aðrar eignir samtals		<u>17.123</u>	<u>207.020</u>
Eignir samtals		<u>11.667.524</u>	<u>9.966.910</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		8.037	7.721
Aðrar skuldir.....		1.627	91
Skuldir samtals		<u>9.664</u>	<u>7.812</u>
Hrein eign		<u>11.657.860</u>	<u>9.959.098</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		880.104	787.592
Gengi hlutdeildarskírteina		13,246	12,645

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023	
		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	11.106.539	95%	0	0%	11.106.539	95%
ÍL - sjóður	543.862	5%	0	0%	543.862	5%
	11.650.401	100%	0	0%	11.650.401	100%
Reiðufé	0	0%	17.123	0%	17.123	0%
	0	0%	17.123	0%	17.123	0%
Eignir samtals	11.650.401	100%	17.123	0%	11.667.524	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023	
		%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	8.294.915	71%	0	0%	8.294.915	71%
Verðtryggð ríkisbréf	2.811.624	24%	0	0%	2.811.624	24%
Íbúðabréf	543.862	5%	0	0%	543.862	5%
Reiðufé	0	0%	17.123	0%	17.123	0%
Eignir samtals	11.650.401	100%	17.123	0%	11.667.524	100%

Markmið sjóðsins eru að auka verðmæti eigenda hlutdeildarskírteina með fjárfestingu í dreifðu eignasafni 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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 28 1115	2.642.355	23%	1.192.501	12%	1.449.855	12%
RIKB 31 0124	2.316.113	20%	700.535	7%	1.615.578	14%
RIKB 42 0217	1.673.392	14%	4.305	0%	1.669.087	14%
RIKS 30 0701	1.132.943	10%	786.991	8%	345.952	3%
RIKB 35 0917	1.016.895	9%	0	0%	1.016.895	9%
RIKS 26 0216	937.786	8%	1.700.883	17%	(763.097)	(7%)
RIKB 26 1015	510.395	4%	0	0%	510.395	4%
RIKS 33 0321	482.934	4%	438.642	4%	44.292	0%
HFF150434	374.572	3%	1.393.905	14%	(1.019.333)	(9%)
RIKS 37 0115	257.961	2%	59.253	1%	198.708	2%
Tíu stærstu samtals	11.345.347	97%	6.277.014	63%	5.068.332	43%
Aðrar fjárfestingar	305.054	3%	3.482.875	35%	(3.177.821)	(27%)
Reiðufé	17.123	0%	42.698	0%	(25.575)	(0%)
Aðrar eignir	0	0%	164.322	2%	(164.322)	(1%)
Eignir samtals	11.667.524	100%	9.966.910	100%	1.700.614	15%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 28 1115	3.123.593	1.634.408
RIKB 31 0124	2.861.046	1.309.268
RIKS 26 0216	2.295.259	3.143.636
RIKB 42 0217	2.073.836	393.528
RIKB 26 1015	1.889.167	1.359.531
RIKS 30 0701	1.610.035	1.272.924
RIKB 35 0917	1.114.942	134.115
RIKS 33 0321	859.120	795.074
RIKB 25 0612	248.202	1.771.001
RIKS 37 0115	205.418	0
HFF150224	62.588	0
HFF150434	0	1.019.052
RIKB 24 0415	0	972.055
HFF150644	0	463.948
Samtals	16.343.208	14.268.539

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	4,75%	(3,82%)	2,22%
Raunávöxtun	(3,01%)	(12,03%)	(2,51%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,246	12,645	13,147
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 árinu.

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	248.433	270.350
Verðbætur	655.799	802.160
Heildartekjur	<u>904.232</u>	<u>1.072.510</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	68.314	81.577
Viðskiptakostnaður	3.959	3.148
Önnur gjöld og kostnaður	6.364	7.537
Heildargjöld	<u>78.637</u>	<u>92.262</u>
Hreinar tekjur	825.595	980.248
Innleyst tap af fjárfestingum	(1.049.468)	(300.677)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	694.501	(1.121.685)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>470.629</u>	<u>(442.114)</u>
Hrein eign í byrjun árs	9.122.040	8.979.293
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	470.629	(442.114)
Seld hlutdeildarskírteini	2.178.328	4.373.601
Innleyst hlutdeildarskírteini	(5.359.959)	(3.788.739)
Hrein eign í lok ársins	<u>6.411.038</u>	<u>9.122.040</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		6.210.479	8.910.016
Peningamarkaðsgæringar		186.950	0
Fjárfestingar samtals		<u>6.397.429</u>	<u>8.910.016</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		18.645	64.196
Aðrar eignir		0	154.739
Aðrar eignir samtals		<u>18.645</u>	<u>218.934</u>
Eignir samtals		<u>6.416.074</u>	<u>9.128.951</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.485	6.838
Aðrar skuldir		551	73
Skuldir samtals		<u>5.037</u>	<u>6.911</u>
Hrein eign		<u>6.411.038</u>	<u>9.122.040</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		314.513	471.350
Gengi hlutdeildarskírteina		20,384	19,353

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	5.788.542	90%	0	0%	5.788.542	90%
ÍL - sjóður	608.887	9%	0	0%	608.887	9%
	6.397.429	100%	0	0%	6.397.429	100%
Reiðufé	0	0%	18.645	0%	18.645	0%
	0	0%	18.645	0%	18.645	0%
Eignir samtals	6.397.429	100%	18.645	0%	6.416.074	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%
Verðtryggð ríkisbréf	5.788.542	90%	0	0%	5.788.542	90%
Íbúðabréf	608.732	9%	0	0%	608.732	9%
Húsnæðisbréf	155	0%	0	0%	155	0%
Reiðufé	0	0%	18.645	0%	18.645	0%
Eignir samtals	6.397.429	100%	18.645	0%	6.416.074	100%

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. Sundurliðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
RIKS 26 0216	1.783.348	28%	2.061.440	23%	(278.092)	(4%)
RIKS 33 0321	1.780.442	28%	1.885.765	21%	(105.322)	(2%)
RIKS 30 0701	1.763.399	27%	2.015.939	22%	(252.540)	(4%)
RIKS 37 0115	461.353	7%	118.506	1%	342.847	5%
HFF150434	421.782	7%	1.563.764	17%	(1.141.982)	(18%)
HFF150224	186.950	3%	509.871	6%	(322.921)	(5%)
IBH 37 1215	155	0%	150	0%	4	0%
HFF150644	0	0%	754.582	8%	(754.582)	(12%)
Samtals	6.397.429	100%	8.910.016	98%	(2.512.587)	(39%)
Reiðufé	18.645	0%	64.196	1%	(45.550)	(1%)
Aðrar eignir	0	0%	154.739	2%	(154.739)	(2%)
Eignir samtals	6.416.074	100%	9.128.951	100%	(2.712.876)	(42%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 30 0701	2.772.757	3.043.277
RIKS 26 0216	2.062.045	2.436.029
RIKS 33 0321	1.393.901	1.485.930
RIKS 37 0115	343.165	0
HFF150224	35.765	35.252
IBH 37 1215	4	4
HFF150434	0	1.141.442
HFF150644	0	812.216
Samtals	6.607.636	8.954.151

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	5,33%	(4,11%)	5,61%
Raunávöxtun	(2,48%)	(12,30%)	0,73%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	20,384	19,353	20,182
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	6.411.038	9.122.040	8.979.293

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	48.680	11.979
Heildartekjur	<u>48.680</u>	<u>11.979</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	6.614	2.021
Viðskiptakostnaður	950	28
Önnur gjöld og kostnaður	617	186
Heildargjöld	<u>8.182</u>	<u>2.235</u>
Hreinar tekjur	40.498	9.745
Innleyst tap af fjárfestingum	(20.561)	(17.342)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	56.868	(7.890)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>76.805</u>	<u>(15.487)</u>
Hrein eign í byrjun árs	206.303	342.606
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	76.805	(15.487)
Seld hlutdeildarskírteini	1.871.728	14.604
Innleyst hlutdeildarskírteini	(100.603)	(135.420)
Hrein eign í lok ársins	<u>2.054.233</u>	<u>206.303</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.053.347	203.406
Peningamarkaðsgerningar		998	1.984
Fjárfestingar samtals		<u>2.054.344</u>	<u>205.390</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.127	1.071
Aðrar eignir		178	0
Aðrar eignir samtals		<u>1.306</u>	<u>1.071</u>
Eignir samtals		<u>2.055.650</u>	<u>206.461</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		1.408	155
Aðrar skuldir.....		9	3
Skuldir samtals		<u>1.417</u>	<u>158</u>
Hrein eign		<u>2.054.233</u>	<u>206.303</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		110.040	11.317
Gengi hlutdeildarskírteina		18,668	18,230

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	2.054.344	100%	0	0%	2.054.344	100%
	2.054.344	100%	0	0%	2.054.344	100%
Reiðufé	0	0%	1.127	0%	1.127	0%
Aðrar eignir	0	0%	178	0%	178	0%
	0	0%	1.306	0%	1.306	0%
Eignir samtals	2.054.344	100%	1.306	0%	2.055.650	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggt ríkisbréf	2.054.344	100%	0	0%	2.054.344	100%
Reiðufé	0	0%	1.127	0%	1.127	0%
Aðrar eignir	0	0%	178	0%	178	0%
Eignir samtals	2.054.344	100%	1.306	0%	2.055.650	100%

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. Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
RIKB 42 0217	595.162	29%	430	0%	594.732	29%
RIKB 28 1115	581.154	28%	55.811	27%	525.343	26%
RIKB 31 0124	535.891	26%	49.141	24%	486.750	24%
RIKB 35 0917	199.186	10%	0	0%	199.186	10%
RIKB 26 1015	89.898	4%	0	0%	89.898	4%
RIKB 25 0612	52.054	3%	50.701	25%	1.353	0%
RIKB 24 0415.....	998	0%	47.322	23%	(46.324)	(2%)
Samtals	2.054.344	100%	203.406	99%	1.850.938	90%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	1.984	1%	(1.984)	(0%)
Reiðufé	1.127	0%	1.071	1%	56	0%
Aðrar eignir	178	0%	0	0%	178	0%
Eignir samtals	2.055.650	100%	206.461	100%	1.849.189	90%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 28 1115	658.164	130.333
RIKB 42 0217	593.352	17.318
RIKB 31 0124	572.185	105.800
RIKB 35 0917	191.236	0
RIKB 26 1015	109.643	18.223
RIKB 25 0612	34.983	33.679
RIKB 24 0415	0	46.023
Samtals	2.159.562	351.376

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.

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

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Vextir	46.988	45.410
Verðbætur	49.462	87.403
Heildartekjur	96.450	132.813
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8.459	11.844
Viðskiptakostnaður	141	324
Önnur gjöld og kostnaður	789	1.092
Heildargjöld	9.390	13.260
Hreinar tekjur	87.060	119.553
Innleyst tap af fjárfestingum	(34.496)	(26.327)
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(7.895)	(89.281)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	44.669	3.945
Hrein eign í byrjun árs	1.284.872	1.936.221
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins	44.669	3.945
Seld hlutdeildarskírteini	49.338	281.817
Innleyst hlutdeildarskírteini	(408.841)	(937.111)
Hrein eign í lok ársins	970.038	1.284.872

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		805.067	1.202.742
Peningamarkaðsgerningar		160.872	58.368
Fjárfestingar samtals		<u>965.939</u>	<u>1.261.111</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		4.692	55.747
Aðrar eignir		84	0
Aðrar eignir samtals		<u>4.775</u>	<u>55.747</u>
Eignir samtals		<u>970.715</u>	<u>1.316.857</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		677	958
Aðrar skuldir		0	31.028
Skuldir samtals		<u>677</u>	<u>31.985</u>
Hrein eign		<u>970.038</u>	<u>1.284.872</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		152.187	210.600
Gengi hlutdeildarskírteina		6,374	6,101

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	239.124	25%	0	0%	0	0%	239.124	25%
Kvika banki hf.	0	0%	82.025	8%	0	0%	82.025	8%
Arion banki hf.	0	0%	77.969	8%	0	0%	77.969	8%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	72.693	7%	0	0%	72.693	7%
Sveitarfélagið Árborg	65.896	7%	0	0%	0	0%	65.896	7%
Rarik ohf.	0	0%	59.957	6%	0	0%	59.957	6%
Landsbankinn hf.	0	0%	50.657	5%	0	0%	50.657	5%
Reginn hf.	0	0%	40.585	4%	0	0%	40.585	4%
Hagar hf.	0	0%	38.369	4%	0	0%	38.369	4%
Garðabær	34.984	4%	0	0%	0	0%	34.984	4%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	34.885	4%	0	0%	0	0%	34.885	4%
Akureyrarbær	26.223	3%	0	0%	0	0%	26.223	3%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	22.751	2%	0	0%	22.751	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	21.828	2%	0	0%	21.828	2%
Íslandsbanki hf.	0	0%	19.707	2%	0	0%	19.707	2%
Mosfellsbær	17.106	2%	0	0%	0	0%	17.106	2%
Reykjavíkurborg	15.265	2%	0	0%	0	0%	15.265	2%
Arctic Adventures hf.	0	0%	14.965	2%	0	0%	14.965	2%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	14.539	1%	0	0%	14.539	1%
HS Veitur hf.	0	0%	12.394	1%	0	0%	12.394	1%
Jeratún ehf.	4.018	0%	0	0%	0	0%	4.018	0%
	437.501	45%	528.439	54%	0	0%	965.939	100%
Reiðufé	0	0%	0	0%	4.692	0%	4.692	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	84	0%	84	0%
	0	0%	0	0%	4.775	0%	4.775	0%
Eignir samtals	437.501	45%	528.439	54%	4.775	0%	970.715	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	230.357	24%	0	0%	230.357	24%
Ríkisskuldabréf	239.124	25%	0	0%	0	0%	239.124	25%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf.	198.377	20%	0	0%	0	0%	198.377	20%
Önnur fyrirtæki	0	0%	298.082	31%	0	0%	298.082	31%
Reiðufé	0	0%	0	0%	4.692	0%	4.692	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	84	0%	84	0%
Eignir samtals	437.501	45%	528.439	54%	4.775	0%	970.715	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
RIKB 28 1115	91.409	9%	44.143	3%	47.267	5%
ARION T2I 30	77.969	8%	72.375	5%	5.594	1%
BUS 56 LBR	72.693	7%	77.351	6%	(4.658)	(0%)
ARBO 31 GSB	65.896	7%	71.841	5%	(5.945)	(1%)
RIKB 26 1015	64.213	7%	0	0%	64.213	7%
LBANK T2I 29	50.657	5%	46.972	4%	3.685	0%
RIKB 25 0612	48.367	5%	119.655	9%	(71.287)	(7%)
KVIKA 24 1216 GB	40.211	4%	40.146	3%	65	0%
HAGA 181024	38.369	4%	38.142	3%	227	0%
LSS150434	34.885	4%	31.919	2%	2.966	0%
Tíu stærstu samtals	584.669	60%	542.543	41%	42.125	4%
Aðrar fjárfestingar	381.271	39%	718.567	55%	(337.296)	(35%)
Reiðufé	4.692	0%	55.747	4%	(51.055)	(5%)
Aðrar eignir	84	0%	0	0%	84	0%
Eignir samtals	970.715	100%	1.316.857	100%	(346.143)	(36%)

Skýringar, frh.

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 26 1015	65.792	0
RIKB 28 1115	56.564	7.483
RIKB 31 0124	25.370	0
KVIKA 34 1211 T2i	20.000	0
ISB T2I 34 0912	20.000	20.016
LBANK CB 25	18.309	36.453
LSS150434	9.222	4.590
REITIR150523	4.976	0
RIKB 25 0612	0	64.436
KVB 21 02	0	21.118
OR180242 GB	0	15.217
RVKN 24 1	0	19.040
RVKN 35 1	0	6.147
RIKS 26 0216	0	5.134
RIKS 30 0701	0	24.625
RIKB 23 0515	0	46.933
ISB CBI 28	0	42.670
REITIR150527	0	40.972
ISB CBI 26	0	28.197
RVKNG 40 1	0	21.977
HAGA 021029	0	21.477
RIKB 24 0415	0	19.080
RVK 32 1	0	13.245
OR231023 GB	0	9.710
LSS150224	0	888
Samtals	220.232	469.410

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	4,47%	0,03,%	5,17%
Raunávöxtun	(3,27%)	(8,51%)	0,31%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	6,374	6,101	6,099
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	970.038	1.284.872	1.936.221

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Global Equity Fund hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Arður	13.464	13.240
Vextir	2.106	539
Aðrar tekjur	587	593
Heildartekjur	<u>16.156</u>	<u>14.372</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	56.614	56.213
Vextir og verðbætur	100	71
Viðskiptakostnaður	390	536
Önnur gjöld og kostnaður	4.711	4.636
Heildargjöld	<u>61.816</u>	<u>61.455</u>
Hrein gjöld	(45.659)	(47.082)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	124.510	170.457
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	564.496	(993.207)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>643.347</u>	<u>(869.832)</u>
Hrein eign í byrjun árs	3.498.791	4.323.868
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	643.347	(869.832)
Seld hlutdeildarskírteini	250.847	769.175
Innleyst hlutdeildarskírteini	(440.666)	(724.420)
Hrein eign í lok ársins	<u>3.952.319</u>	<u>3.498.791</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		3.892.673	3.504.089
Fjárfestingar samtals		<u>3.892.673</u>	<u>3.504.089</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		91.469	10.752
Aðrar eignir		324	324
Aðrar eignir samtals		<u>91.794</u>	<u>11.077</u>
Eignir samtals		<u>3.984.467</u>	<u>3.515.166</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		5.083	4.978
Aðrar skuldir		27.065	11.396
Skuldir samtals		<u>32.148</u>	<u>16.375</u>
Hrein eign		3.952.319	3.498.791
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.014	1.063
Gengi hlutdeildarskírteina		3.895,970	3.292,520

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Eq.	724.050	18%	724.050	18%
UBAM - 30 Global Leaders Equitiy	517.632	13%	517.632	13%
American Century Global Growth Eq. Fund	464.699	12%	464.699	12%
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fun	396.042	10%	396.042	10%
Seilern Int. - Stryx World Growth	366.839	9%	366.839	9%
iShares S&P 100 ETF	342.320	9%	342.320	9%
iShares Core S&P 500 ETF	319.932	8%	319.932	8%
Jupiter JGF - European Growth Ishares	143.738	4%	143.738	4%
iShares Russel 1000 ETF	142.558	4%	142.558	4%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	139.351	3%	139.351	3%
iShares MSCI Japan ETF	126.059	3%	126.059	3%
Invesco QQQ Trust Series 1	124.047	3%	124.047	3%
GAM Multistock - Emerging Markets Equity	85.406	2%	85.406	2%
	3.892.673	98%	3.892.673	98%
Reiðufé	91.469	2%	91.469	2%
Aðrar eignir	324	0%	324	0%
	91.794	2%	91.794	2%
Eignir samtals	3.984.467	100%	3.984.467	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	2.707.266	68%	2.707.266	68%
Evrópa	790.271	20%	790.271	20%
Japan	207.348	5%	207.348	5%
Annað	187.787	5%	187.787	5%
Reiðufé	91.469	2%	91.469	2%
Aðrar eignir	324	0%	324	0%
Eignir samtals	3.984.467	100%	3.984.467	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
TRPGEQI LX Equity	724.050	18%	596.193	17%	127.857	3%
UBGLIUA LX Equity	517.632	13%	448.227	13%	69.405	2%
NOAGGIU ID Equity	464.699	12%	409.333	12%	55.366	1%
FIUSEQU ID Equity	396.042	10%	296.727	8%	99.315	2%
STWDIUS ID Equity	366.839	9%	209.720	6%	157.119	4%
OEF US Equity	342.320	9%	331.605	9%	10.714	0%
IVV US Equity	319.932	8%	288.801	8%	31.130	1%
JGEUGRI LX Equity	143.738	4%	122.229	3%	21.510	1%
IWB US Equity	142.558	4%	133.693	4%	8.865	0%
LN40	139.351	3%	117.419	3%	21.932	1%
Tíu stærstu samtals	3.557.162	89%	2.953.948	84%	603.214	15%
Aðrar fjárfestingar	335.512	8%	550.141	16%	(214.630)	(5%)
Reiðufé	91.469	2%	10.752	0%	80.717	2%
Aðrar eignir	324	0%	324	0%	0	0%
Eignir samtals	3.984.467	100%	3.515.166	100%	469.301	12%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
STWDIUS ID Equity	142.233	39.485
ACWI US EQUITY	138.790	137.591
LN40	1.505	0
OEF US Equity	0	66.643
IVV US Equity	0	22.216
IWB US Equity	0	14.806
EWJ US Equity	0	41.886
QQQ US Equity	0	109.976
UEOUEPA LX Equity	0	151.637
Samtals	282.527	584.239

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	18,33%	(19,37%)	20,45%
Raunávöxtun	9,56%	(26,26%)	14,89%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	3.895,970	3.292,520	4.083,530
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 árinu.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50
Norsk króna (NOK)	13,39	14,41

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. Yfirlit yfir helstu reikningskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Nordic 40 hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Arður	21.667	21.734
Vextir	82	5
Heildartekjur	<u>21.749</u>	<u>21.739</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	8.904	10.098
Vextir og verðbætur	2	0
Viðskiptakostnaður	572	1.163
Önnur gjöld og kostnaður	812	919
Heildargjöld	<u>10.291</u>	<u>12.180</u>
Hreinar tekjur	11.458	9.559
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	8.008	(7.324)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	117.402	(146.510)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>136.868</u>	<u>(144.274)</u>
Hrein eign í byrjun árs	756.530	1.090.843
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	136.868	(144.274)
Seld hlutdeildarskírteini	55.984	134.756
Innleyst hlutdeildarskírteini	(54.357)	(353.618)
Gjaldeyrsgengisáhrif	(4.994)	28.823
Hrein eign í lok ársins	<u>890.031</u>	<u>756.530</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		890.604	756.264
Fjárfestingar samtals		<u>890.604</u>	<u>756.264</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		2.298	2.494
Aðrar eignir.....		924	27
Aðrar eignir samtals		<u>3.221</u>	<u>2.521</u>
Eignir samtals		<u>893.825</u>	<u>758.785</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.502	2.255
Skuldir samtals		<u>3.794</u>	<u>2.255</u>
Hrein eign		<u>890.031</u>	<u>756.530</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		23	22
Gengi hlutdeildarskírteina		262,720	222,560

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S	272.885	31%	0	0%	272.885	31%
Atlas Copco AB	35.727	4%	0	0%	35.727	4%
Investor AB	33.944	4%	0	0%	33.944	4%
Nordea bank ABP	33.290	4%	0	0%	33.290	4%
Volvo AB	31.771	4%	0	0%	31.771	4%
Vestas Wind System A/S	26.522	3%	0	0%	26.522	3%
DSV Panalpina A/S	24.681	3%	0	0%	24.681	3%
Assa Abloy AB	22.380	3%	0	0%	22.380	3%
Hexagon AB	20.827	2%	0	0%	20.827	2%
Sandvik AB	18.612	2%	0	0%	18.612	2%
Evolution Gaming Group AB	18.507	2%	0	0%	18.507	2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB,Stockholm	18.253	2%	0	0%	18.253	2%
Atlas Copco AB	18.034	2%	0	0%	18.034	2%
AstraZeneca PLC	17.128	2%	0	0%	17.128	2%
Genmab A/S	16.928	2%	0	0%	16.928	2%
Sampo Oyj	16.894	2%	0	0%	16.894	2%
UPM-Kymmene Oyj	16.434	2%	0	0%	16.434	2%
Swedbank AB	16.042	2%	0	0%	16.042	2%
Danske Bank A/S	14.976	2%	0	0%	14.976	2%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	14.051	2%	0	0%	14.051	2%
COLOPLAST-B	13.999	2%	0	0%	13.999	2%
Nokia Oyj	13.891	2%	0	0%	13.891	2%
ABB LTD	13.571	2%	0	0%	13.571	2%
Kone Oyj	13.348	1%	0	0%	13.348	1%
Svenska Handelsbanken AB	13.051	1%	0	0%	13.051	1%
Neste Oil	12.468	1%	0	0%	12.468	1%
Essity AB	11.983	1%	0	0%	11.983	1%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	9.860	1%	0	0%	9.860	1%
Investor AB	9.734	1%	0	0%	9.734	1%
ORSTED A/S	9.644	1%	0	0%	9.644	1%
Pandora A/S	9.460	1%	0	0%	9.460	1%
Carlsberg A/S	9.439	1%	0	0%	9.439	1%
Alfa Laval AB	9.301	1%	0	0%	9.301	1%
Novozymes A/S	8.895	1%	0	0%	8.895	1%
EQT AB	8.798	1%	0	0%	8.798	1%
Hennes & Mauritz AB	8.729	1%	0	0%	8.729	1%
Boliden AB mines	7.153	1%	0	0%	7.153	1%
Svenska Cellulosa AB	7.007	1%	0	0%	7.007	1%
Stora Enso Oyj	6.503	1%	0	0%	6.503	1%
A P Moller - Maersk A/S	5.883	1%	0	0%	5.883	1%
	890.604	100%	0	0%	890.604	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

31.12.2023

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	2.298	0%	2.298	0%
Aðrar eignir	0	0%	924	0%	924	0%
	0	0%	3.221	0%	3.221	0%
Eignir samtals	890.604	100%	3.221	0%	893.825	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

31.12.2023

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Heilbrigðisgeiri	320.939	36%	0	0%	320.939	36%
Iðnaður	231.906	26%	0	0%	231.906	26%
Fjármálaþjónusta	164.982	18%	0	0%	164.982	18%
Neysluvörur	64.605	7%	0	0%	64.605	7%
Smásala	36.696	4%	0	0%	36.696	4%
Tæknigeiri	27.943	3%	0	0%	27.943	3%
Nauðsynjavörur	21.422	2%	0	0%	21.422	2%
Orka	12.468	1%	0	0%	12.468	1%
Veitur	9.644	1%	0	0%	9.644	1%
Reiðufé	0	0%	2.298	0%	2.298	0%
Aðrar eignir	0	0%	924	0%	924	0%
Eignir samtals	890.604	100%	3.221	0%	893.825	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
NOVO B	272.884	31%	183.503	24%	89.381	10%
ATCO A	35.727	4%	25.155	3%	10.572	1%
INVE B	33.943	4%	27.502	4%	6.442	1%
NDA FH Equity	33.290	4%	29.964	4%	3.326	0%
VOLV B	31.771	4%	22.709	3%	9.062	1%
VWS	26.522	3%	24.691	3%	1.832	0%
DSV	24.681	3%	29.955	4%	(5.274)	(1%)
ASSA B	22.380	3%	17.116	2%	5.263	1%
HEXA B	20.827	2%	18.633	2%	2.194	0%
SAND	18.612	2%	16.155	2%	2.457	0%
Tíu stærstu samtals	520.638	58%	395.383	52%	125.255	14%
Aðrar fjárfestingar	369.965	41%	360.881	48%	9.084	1%
Reiðufé	2.298	0%	2.494	0%	(196)	(0%)
Aðrar eignir	924	0%	27	0%	897	0%
Eignir samtals	893.825	100%	758.785	100%	135.040	15%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ATCO B	17.422	0
NOVO B	15.529	14.415
INVE A	9.586	0
ALFA	9.095	0
NDA FH Equity	2.224	2.343
ATCO A	1.941	1.853
VWS	1.681	1.247
INVE B	1.652	1.707
VOLV B	1.609	1.457
DSV	1.489	10.105
EVO	1.407	806
COLO B	1.280	375
AZN	1.162	587
DANSKE	1.119	845
HEXA B	1.084	874
ASSA B	1.025	890
NESTE FH Equity	994	721
SAND	983	1.051
SHB A	892	860
EQT	881	297
KNEBV FH Equity	854	458
ESSITY B	829	628
GMAB	812	658
ERIC B	811	910
ABB	789	332
SWED A	735	730
UPM FH Equity	735	614
ORSTED	714	401
SEB A	593	1.000
NOKIA FH Equity	585	978
SAMPO FH Equity	516	324
NIBE B	507	342
BOL	459	292
MAERSK B	315	1.280
NZYM B	227	284
SCA B	223	0
HM B	221	915
FORTUM FH Equity	215	5.559
CARL B	214	547
PNDORA	194	635
STERV FH Equity	165	104
SKF B	153	5.882
TELIA	0	4.903
MANTA FH Eq	0	1.577

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
BOL	0	252
Samtals	83.923	70.037

4. Hlutdeildarskírteini

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

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

Landsbréf – Nordic 40 er vísitölusjóður, sbr. 68. grein laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og fylgir kauphallarvísitölunni OMX Nordic 40. Vísitalan er endurskoðuð tvisvar á ári. Arðgreiðslur, fjármagnstekjuskattur, umsýsluþóknun, viðskiptakostnaður ásamt öðrum beinum kostnaði sem sjóðurinn greiðir veldur því að ávallt er munur á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar OMX Nordic 40.

Samanburður ávöxtunar við viðmið.

	Ávöxtun ársins 2023	Ávöxtun viðmiðs árið 2023	Mismunur á ávöxtun
Nafnávöxtun í EUR	18,04%	16,70%	1,34%

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	150,50	151,50
Dönsk króna (DKK)*	20,19	20,37
Sænsk króna (SEK)*	13,56	13,62

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

6. Fylgnifrávík

Fylgnifrávík er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar sem hann fylgir og sýnir samkvæmni á milli ávöxtunar sjóðsins og vísitölunnar yfir ákveðið tímabil. Vænt fylgnifrávík sjóðsins er 2% við eðlilegar markaðsaðstæður þar sem ávallt er munur á ávöxtuninni og vísitölunni. Taflan hér að neðan sýnir samanburð á væntu fylgnifrávíki fyrir sjóðinn og reiknuðu fylgnifrávíki í lok árs 2023.

	Áætlað fylgnifrávík	Útreiknað fylgnifrávík
Fylgnifrávík	2,00%	0,71%

Skýringar, frh.

7. 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 vísitölunnar OMX Nordic 40. Þetta þýðir að hér eftir verður vísitalan endurstíllt ef eitthvað eitt félag fer yfir 35% í vísitölunni eða eitthvað annað yfir 20%.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.
Verðbréfasjóður

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	2023	2022
Tekjur		
Arður	98.905	118.647
Vextir	737	215
Heildartekjur	<u>99.642</u>	<u>118.862</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	17.375	21.773
Viðskiptakostnaður	1.462	537
Önnur gjöld og kostnaður	5.213	6.442
Heildargjöld	<u>24.050</u>	<u>28.752</u>
Hreinar tekjur	75.592	90.110
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(178.726)	373.752
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	95.284	(1.475.333)
Tap ársins af rekstri sjóðsins	<u>(7.851)</u>	<u>(1.011.471)</u>
Hrein eign í byrjun árs	3.749.504	4.856.647
Tap ársins af rekstri sjóðsins	(7.851)	(1.011.471)
Seld hlutdeildarskírteini	116.515	176.195
Innleyst hlutdeildarskírteini	(565.760)	(271.867)
Hrein eign í lok ársins	<u>3.292.408</u>	<u>3.749.504</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		3.288.920	3.748.335
Fjárfestingar samtals		<u>3.288.920</u>	<u>3.748.335</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		778.135	7.822
Aðrar eignir samtals		<u>778.135</u>	<u>7.822</u>
Eignir samtals		<u>4.067.055</u>	<u>3.756.157</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.692	6.304
Aðrar skuldir		769.955	349
Skuldir samtals		<u>774.647</u>	<u>6.653</u>
Hrein eign		<u>3.292.408</u>	<u>3.749.504</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.400	1.600
Gengi hlutdeildarskírteina		2.351,720	2.343,440

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

31.12.2023

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	626.837	15%	0	0%	626.837	15%
Arion banki hf.	484.928	12%	0	0%	484.928	12%
Íslandsbanki hf.	325.317	8%	0	0%	325.317	8%
Alvotech	295.146	7%	0	0%	295.146	7%
Hagar hf.	216.180	5%	0	0%	216.180	5%
Sildarvinnslan hf.	202.355	5%	0	0%	202.355	5%
Brim hf.	197.582	5%	0	0%	197.582	5%
Kvika banki hf.	185.532	5%	0	0%	185.532	5%
Festi hf.	158.875	4%	0	0%	158.875	4%
Eimskipafélag Íslands hf.	131.579	3%	0	0%	131.579	3%
Hampiðjan hf.	112.162	3%	0	0%	112.162	3%
Icelandair Group hf.	108.669	3%	0	0%	108.669	3%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	100.579	2%	0	0%	100.579	2%
Vátryggingafélag Íslands hf.	82.984	2%	0	0%	82.984	2%
Amaroq Minerals Ltd.	60.194	1%	0	0%	60.194	1%
	3.288.920	81%	0	0%	3.288.920	81%
Reiðufé	0	0%	778.135	19%	778.135	19%
	0	0%	778.135	19%	778.135	19%
Eignir samtals	3.288.920	81%	778.135	19%	4.067.055	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

31.12.2023

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.179.340	29%	0	0%	1.179.340	29%
Iðnaður	982.177	24%	0	0%	982.177	24%
Sjávarútvegur	512.100	13%	0	0%	512.100	13%
Smásala	375.055	9%	0	0%	375.055	9%
Samgöngur	240.248	6%	0	0%	240.248	6%
Reiðufé	0	0%	778.135	19%	778.135	19%
Eignir samtals	3.288.920	81%	778.135	19%	4.067.055	100%

Markmið sjóðsins er að endurspeglar samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP) vísitölnunnar 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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
MAREL	626.837	15%	1.075.986	29%	(449.148)	(11%)
ARION	484.928	12%	561.686	15%	(76.758)	(2%)
ISB	325.317	8%	552.192	15%	(226.875)	(6%)
ALVO	295.146	7%	0	0%	295.146	7%
HAGA	216.180	5%	0	0%	216.180	5%
SVN	202.355	5%	0	0%	202.355	5%
BRIM	197.582	5%	0	0%	197.582	5%
KVIKA	185.532	5%	311.397	8%	(125.864)	(3%)
FESTI	158.875	4%	233.554	6%	(74.679)	0%
EIM	131.579	3%	228.414	6%	(96.835)	0%
Tíu stærstu samtals	2.824.332	69%	2.963.228	79%	(138.897)	1%
Aðrar fjárfestingar.....	464.588	11%	785.107	21%	(320.519)	(8%)
Reiðufé	778.135	19%	7.822	0%	770.313	19%
Samtals eignir	4.067.055	100%	3.756.157	100%	310.898	12%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SVN	339.280	101.579
ALVO	336.446	160.325
HAGA	216.180	0
BRIM	197.582	0
HAMP	112.162	0
SJOVA	104.951	142.101
VIS	82.984	0
MAREL	76.725	458.552
AMRQ	60.194	0
ISB	44.601	234.011
ARION	43.681	123.227
KVIKA	31.903	127.303
REITIR	17.063	272.645
ICEAIR	16.095	110.609
EIM	15.030	98.332
FESTI	14.330	107.656
SIMINN	3.796	98.557
Samtals	1.713.004	2.034.897

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	0,35%	(20,87%)	36,00%
Raunávöxtun	(7,08%)	(27,62%)	29,72%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2.351,720	2.343,440	2.961,370
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.292.408	3.749.504	4.856.647

Landsbréf - LEQ UCITS ETF er kauphallarsjóður (ETF) og jafnframt vísitölusjóður, sbr. 68. grein laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og fylgir kauphallarvísitölunni OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP). Vísitalan er endurskoðuð tvisvar á ári. Arðgreiðslur, umsýsluþóknun, viðskiptakostnaður ásamt öðrum beinum kostnaði sem sjóðurinn greiðir veldur því að ávallt er munur á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar OMXI10CAP.

Samanburður ávöxtunar við viðmið:

	Ávöxtun ársins 2023	Ávöxtun viðmiðs ársins 2023	Munur á ávöxtun
Nafnávöxtun	0,35%	(1,50%)	1,85%

5. Fylgnifrávík

Fylgnifrávík er flökt á þeim mun sem er á ávöxtun sjóðsins og vísitölunnar sem hann fylgir og sýnir samkvæmni á milli ávöxtunar sjóðsins og vísitölunnar yfir ákveðið tímabil. Vænt fylgnifrávík sjóðsins er 2,0% við eðlilegar markaðsaðstæður þar sem að ávallt er munur á ávöxtuninni og vísitölunni. Taflan hér að neðan sýnir samanburð á væntu fylgnifrávíki fyrir sjóðinn og reiknuðu fylgnifrávíki í lok ársins 2023.

	Áætlað fylgnifrávík	Útreiknað fylgnifrávík
Fylgnifrávík	2,00%	1,18%

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta



LANDSBRÉF

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta Ársreikningur 2023

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2023

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun		
	2023	2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	Breyting	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022	2021
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	176.377	(281.921)	2.058.441	2.385.947	8.455	4.204	2.049.987	2.381.744	(13,93%)	24,612	22,625	8,78%	(8,50%)	17,17%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*.....	57.923	(109.586)	649.734	683.781	1.878	1.694	647.856	682.087	(5,02%)	10,549	9,661	9,20%	(10,72%)	-
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	159.944	(185.288)	1.846.868	2.482.840	6.501	3.933	1.840.367	2.478.907	(25,76%)	14,327	13,212	8,44%	(5,70%)	12,25%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	114.516	(174.351)	1.374.018	1.658.010	4.259	2.827	1.369.759	1.655.184	(17,24%)	15,019	13,853	8,42%	(6,95%)	14,87%
Landsbréf - Einkabréf A hs.*	287.419	12.046	5.013.724	3.371.064	3.944	2.181	5.009.781	3.368.883	48,71%	11,025	10,358	6,45%	0,36%	-
Landsbréf - Einkabréf B hs.	1.521.776	(584.162)	21.243.911	22.853.575	26.301	15.936	21.217.609	22.837.639	(7,09%)	17,139	15,982	7,24%	(2,73%)	8,41%
Landsbréf - Einkabréf C hs.	1.487.406	(1.343.543)	21.383.785	21.222.961	51.995	47.676	21.331.790	21.175.286	0,74%	19,034	17,722	7,40%	(5,44%)	13,09%
Landsbréf - Einkabréf D hs.	1.069.227	(1.136.247)	13.387.526	15.763.318	25.497	55.214	13.362.029	15.708.104	(14,94%)	15,184	14,060	7,99%	(7,29%)	16,28%
Landsbréf - Einkabréf E hs. *	130.525	(24.323)	872.461	597.723	6.329	7.641	866.132	590.082	100,00%	11,357	9,557	18,83%	-	-
Landsbréf - Veltubréf hs.	2.441.778	956.418	33.767.382	30.493.620	59.915	57.776	33.707.467	30.435.845	10,75%	1.461,136	1.354,826	7,85%	3,86%	0,85%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.*.....	409.746	169.882	5.596.543	5.268.342	6.098	6.255	5.590.445	5.262.088	6,24%	1.151,990	1.071,140	7,55%	3,03%	1,05%
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs.	52.101	(29.124)	882.414	2.248.897	931	2.116	881.482	2.246.781	(60,77%)	1.422,190	1.363,420	4,31%	(1,03%)	2,73%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.....	484.470	89.456	7.906.071	9.307.421	13.764	13.071	7.892.307	9.294.350	(15,08%)	1.301,970	1.232,040	5,68%	0,36%	6,02%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	(198.258)	(1.752.525)	14.795.798	14.196.422	51.750	51.745	14.744.048	14.144.677	4,24%	4,407	4,480	(1,63%)	(11,71%)	43,41%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	(43.270)	(1.015.191)	7.867.859	8.136.960	14.097	137.132	7.853.761	7.999.828	(1,83%)	30,338	30,502	(0,54%)	(11,78%)	42,29%
Landsbréf - Global Portfolio hs.**.....	474.589	(855.506)	2.228.723	2.365.892	2.901	37.951	2.225.823	2.327.941	(4,39%)	19,336	15,642	23,62%	(25,93%)	17,77%
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.*...	9.081	(8.605)	103.954	100.730	6.208	453	97.747	100.277	(2,52%)	1.201,420	1.100,490	9,17%	(6,32%)	8,47%
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.*.....	(7.061)	(52.550)	109.171	98.253	18.082	103	91.089	98.150	(7,19%)	607,260	654,330	(7,19%)	(34,87%)	-
Samtals.....	8.628.288	(6.325.119)	141.088.384	143.235.756	308.905	447.906	140.779.479	142.787.850	(1,41%)					

* 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.

** Ávöxtun í mynt sjóðsins, USD

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld									
Arður	652	4.345	449	362	0	940	2.416	2.968	2.571
Vextir	22.500	15.812	32.722	20.338	93.281	381.846	268.845	103.544	2.646
Verðbætur	10.803	9.840	15.194	1.325	33.424	278.402	180.928	7.482	0
Heildartekjur	33.956	29.998	48.365	22.025	126.705	661.188	452.189	113.994	5.218
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstraraðila	27.718	7.906	27.099	18.580	30.047	143.586	137.048	95.118	7.830
Endurgreidd þóknun	(9.007)	0	(9.608)	(5.982)	(10.795)	(61.422)	(68.451)	(55.213)	0
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	26	1	11
Viðskiptakostnaður	849	270	901	525	2.532	14.653	8.599	4.244	101
Önnur gjöld og kostnaður	2.761	788	2.699	1.851	5.759	27.510	26.258	18.223	975
Heildargjöld	22.322	8.964	21.092	14.973	27.543	124.326	103.479	62.373	8.918
Hreinar tekjur	11.634	21.035	27.273	7.052	99.162	536.862	348.710	51.620	(3.700)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	9.988	(48.906)	(6.506)	(4.158)	110.547	530.892	590.816	445.573	4.058
Óinnleystur (tap) hagnaður af fjárfestingum ..	154.755	85.795	139.177	111.621	77.711	454.022	547.880	572.034	130.167
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	176.377	57.923	159.944	114.516	287.419	1.521.776	1.487.406	1.069.227	130.525
Hrein eign í byrjun árs	2.381.744	682.087	2.478.907	1.655.184	3.368.883	22.837.639	21.175.286	15.708.104	590.082
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	176.377	57.923	159.944	114.516	287.419	1.521.776	1.487.406	1.069.227	130.525
Seld hlutdeildarskírteini	155.188	14.360	116.160	87.715	2.128.227	926.349	2.591.730	295.076	158.132
Innleyst hlutdeildarskírteini	(663.322)	(106.514)	(914.643)	(487.655)	(774.748)	(4.068.155)	(3.922.632)	(3.710.379)	(12.607)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrein eign í lok ársins	2.049.987	647.856	1.840.367	1.369.759	5.009.781	21.217.609	21.331.790	13.362.029	866.132

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Landsbréf - Veltubríf hs.	Landsbréf - Veltubríf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvals- bréf hs.	Landsbréf - Öndvegis- bréf hs.	Landsbréf - Global Porfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	2023 Samtals	2022 Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	15.672	213.751	111.467	7.238	458	2.456	365.744	555.459
Vextir	1.865.335	304.391	69.139	320.744	(26.047)	(19.298)	1.575	496	348	3.458.219	2.362.983
Verðbætur	0	0	66.933	288.674	0	0	0	0	0	893.006	1.877.445
Heildartekjur	1.865.335	304.391	136.073	625.090	187.704	92.169	8.813	954	2.804	4.716.970	4.795.887
Gjöld											
Umsýsluþóknun rekstraraðila	112.091	22.622	17.198	86.565	232.686	137.606	32.652	1.229	942	1.138.522	1.214.191
Endurgreidd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(220.478)	(211.110)
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	77	54	0	0	0	170	288
Viðskiptakostnaður	2.512	1.182	956	2.803	19.742	11.482	727	3	0	72.081	64.970
Önnur gjöld og kostnaður	14.268	2.519	1.281	6.453	17.400	9.820	2.711	126	140	141.543	145.114
Heildargjöld	128.871	26.323	19.435	95.821	269.905	158.963	36.089	1.359	1.082	1.131.837	1.213.454
Hreinar tekjur (gjöld)	1.736.464	278.068	116.637	529.269	(82.201)	(66.794)	(27.276)	(405)	1.722	3.585.133	3.582.433
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	220.516	83.471	(184.892)	(162.549)	171.228	(43.986)	(28.015)	1.291	(14.279)	1.675.087	4.439.198
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	484.798	48.207	120.355	117.750	(287.284)	67.509	529.880	8.195	5.497	3.368.068	(14.346.751)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	2.441.778	409.746	52.101	484.470	(198.258)	(43.270)	474.589	9.081	(7.061)	8.628.288	(6.325.119)
Hrein eign í byrjun árs	30.435.845	5.262.088	2.246.781	9.294.350	14.144.677	7.999.828	2.327.941	100.277	98.150	142.787.850	157.439.386
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	2.441.778	409.746	52.101	484.470	(198.258)	(43.270)	474.589	9.081	(7.061)	8.628.288	(6.325.119)
Seld hlutdeildarskírteini	65.771.154	6.544.182	330.529	1.225.556	2.771.177	682.798	80.329	19.289	0	83.897.953	96.250.594
Innleyst hlutdeildarskírteini	(64.941.309)	(6.625.570)	(1.747.928)	(3.112.070)	(1.973.548)	(785.595)	(561.322)	(30.900)	0	(94.438.898)	(104.808.672)
Gjaldeyrisengisáhrif	0	0	0	0	0	0	(95.714)	0	0	(95.714)	231.662
Hrein eign í lok ársins	33.707.467	5.590.445	881.482	7.892.307	14.744.048	7.853.761	2.225.823	97.747	91.089	140.779.479	142.787.850

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
Eignir									
Fjárfestingar									
Verðbréf	552.047	366.316	497.160	396.977	1.982.218	7.006.295	5.265.537	1.868.090	0
Peningamarkaðsgerningar	40.211	94.747	149.283	67.479	336.488	1.287.699	679.578	433.685	0
Hlutdeildarskírteini	1.420.554	165.809	1.168.778	870.972	2.657.912	12.839.765	15.307.161	10.976.327	807.688
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Afleiðusamningar.....	5.281	3.082	3.546	3.050	1.651	22.891	42.987	48.949	5.434
Fjárfestingar samtals	2.018.093	629.954	1.818.768	1.338.479	4.978.269	21.156.650	21.295.263	13.327.052	813.121
Aðrar eignir									
Reiðufé	36.584	19.780	24.281	33.000	32.965	68.578	67.422	43.040	59.321
Aðrar eignir samtals	3.765	0	3.819	2.540	2.491	18.682	21.101	17.435	18
Aðrar eignir samtals	40.349	19.780	28.100	35.540	35.455	87.260	88.523	60.474	59.340
Eignir samtals	2.058.441	649.734	1.846.868	1.374.018	5.013.724	21.243.911	21.383.785	13.387.526	872.461
Skuldir									
Skuld við rekstraaðila	2.192	695	1.981	1.467	3.058	12.928	12.718	8.072	769
Afleiðusamningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aðrar skuldir	6.263	1.183	4.519	2.792	886	13.373	39.277	17.425	5.560
Skuldir samtals	8.455	1.878	6.501	4.259	3.944	26.301	51.995	25.497	6.329
Hrein eign	2.049.987	647.856	1.840.367	1.369.759	5.009.781	21.217.609	21.331.790	13.362.029	866.132
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.	83.292	61.415	128.454	91.202	454.390	1.237.972	1.120.720	880.007	76.264
Gengi hlutdeildarskírteina	24,612	10,549	14,327	15,019	11,025	17,139	19,034	15,184	11,357

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Landsbréf - Veltubréf 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.	31.12.2023 Samtals	31.12.2022 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	0	2.475.547	880.934	5.169.649	13.698.206	7.325.950	0	0	76.921	47.561.849	55.480.511
Peningamarkaðsgerningar	18.996.694	2.537.087	0	1.721.580	0	0	0	0	0	26.344.531	16.290.318
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	812.067	1.012.110	470.677	2.175.012	89.600	0	50.774.433	50.227.865
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	13.999.125	555.409	0	170.125	0	0	0	0	0	14.724.660	16.209.836
Afleiðusamningar.....	0	0	0	1.554	6.908	11.021	0	0	2.213	158.565	7.594
Fjárfestingar samtals	32.995.819	5.568.043	880.934	7.874.975	14.717.224	7.807.648	2.175.012	89.600	79.133	139.564.038	138.216.125
Aðrar eignir											
Reiðufé	763.174	912	1.479	27.540	78.574	36.372	52.450	14.354	30.038	1.389.863	4.666.999
Aðrar eignir samtals	8.389	27.588	0	3.555	0	23.839	1.262	0	0	134.483	352.632
Aðrar eignir samtals	771.563	28.500	1.479	31.095	78.574	60.210	53.712	14.354	30.038	1.524.346	5.019.632
Eignir samtals	33.767.382	5.596.543	882.414	7.906.071	14.795.798	7.867.859	2.228.723	103.954	109.171	141.088.384	143.235.756
Skuldir											
Skuld við rekstraaðila	35.751	6.098	750	6.709	19.651	11.300	2.823	109	79	127.150	128.844
Afleiðusamningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41.558
Aðrar skuldir	24.164	0	181	7.055	32.099	2.798	77	6.098	18.004	181.756	277.504
Skuldir samtals	59.915	6.098	931	13.764	51.750	14.097	2.901	6.208	18.082	308.905	447.906
Hrein eign	33.707.467	5.590.445	881.482	7.892.307	14.744.048	7.853.761	2.225.823	97.747	91.089	140.779.479	142.787.850
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	23.069	4.853	620	6.062	3.345.597	258.875	845	81	150		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.461,135765	1.151,9900	1.422,190	1.301,970	4,407	30,338	19,336	1.201,420	607,26		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		652	15.429
Vextir		22.500	19.834
Verðbætur		10.803	33.143
	Heildartekjur	33.956	68.406
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		27.718	35.146
Endurgreidd þóknun	7	(9.007)	(10.981)
Viðskiptakostnaður		849	911
Önnur gjöld og kostnaður		2.761	3.478
	Heildargjöld	22.322	28.554
Hreinar tekjur		11.634	39.852
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		9.988	95.488
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		154.755	(417.262)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	176.377	(281.921)
Hrein eign í byrjun árs		2.381.744	3.414.911
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		176.377	(281.921)
Seld hlutdeildarskírteini		155.188	482.435
Innleyst hlutdeildarskírteini		(663.322)	(1.233.681)
Hrein eign í lok ársins		2.049.987	2.381.744

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		552.047	616.611
Peningamarkaðsgerningar		40.211	89.078
Hlutdeildarskírteini		1.420.554	1.649.510
Afleiðusamningar.....	5	5.281	53
Fjárfestingar samtals		<u>2.018.093</u>	<u>2.355.251</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		36.584	26.755
Aðrar eignir		3.765	3.941
Aðrar eignir samtals		<u>40.349</u>	<u>30.696</u>
Eignir samtals		<u>2.058.441</u>	<u>2.385.947</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.192	2.812
Afleiðusamningar	5	0	707
Aðrar skuldir		6.263	685
Skuldir samtals		<u>8.455</u>	<u>4.204</u>
Hrein eign		<u>2.049.987</u>	<u>2.381.744</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		83.292	105.270
Gengi hlutdeildarskírteina		24,612	22,625

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Alvotech SA	0	0%	36.780	2%	137.700	7%	0	0%	174.480	8%
Kvika banki hf.	0	0%	16.309	1%	124.361	6%	0	0%	140.670	7%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	85.245	4%	0	0%	85.245	4%
Arion banki hf.	0	0%	4.560	0%	72.255	4%	0	0%	76.815	4%
Marel hf.	0	0%	31.291	2%	0	0%	0	0%	31.291	2%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	25.329	1%	0	0%	25.329	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	16.800	1%	0	0%	0	0%	16.800	1%
Brim hf.	0	0%	16.720	1%	0	0%	0	0%	16.720	1%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	14.425	1%	0	0%	0	0%	14.425	1%
Ríkissjóður Íslands	10.483	1%	0	0%	0	0%	0	0%	10.483	1%
	10.483	1%	136.885	7%	444.890	22%	0	0%	592.258	29%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	71.061	3%	71.061	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	52.599	3%	52.599	3%
Seilern Int. - Stryx World Gr.	0	0%	0	0%	0	0%	30.730	1%	30.730	1%
LGT - Sustainable Eq. Glob.	0	0%	0	0%	0	0%	21.401	1%	21.401	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	175.791	9%	175.791	9%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	370.124	18%	370.124	18%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	334.932	16%	334.932	16%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	104.158	5%	104.158	5%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	72.423	4%	72.423	4%
	0	0%	0	0%	0	0%	881.636	43%	881.636	43%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	312.798	15%	312.798	15%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	36.030	2%	36.030	2%
Landsbréf - Askja hf.	0	0%	0	0%	0	0%	14.299	1%	14.299	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	363.127	18%	363.127	18%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	5.281	0%	5.281	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.281	0%	5.281	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Staða	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	36.584	2%	36.584	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.765	0%	3.765	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	40.349	2%	40.349	2%
Eignir samtals	10.483	1%	136.885	7%	444.890	22%	1.466.183	71%	2.058.441	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Staða	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Fjármálastarfsemi	0	0%	20.869	1%	307.190	15%	0	0%	328.059	16%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	36.780	2%	137.700	7%	0	0%	174.480	8%
Iðnaður	0	0%	62.516	3%	0	0%	0	0%	62.516	3%
Sjávarútvegur	0	0%	16.720	1%	0	0%	0	0%	16.720	1%
Opinber starfsemi	10.483	1%	0	0%	0	0%	0	0%	10.483	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.420.554	69%	1.420.554	69%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	5.281	0%	5.281	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	36.584	2%	36.584	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.765	0%	3.765	0%
Eignir samtals	10.483	1%	136.885	7%	444.890	21%	1.466.183	71%	2.058.441	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breytingar	%
	Staða	%	Staða	%		
ONB	370.124	18%	430.078	18%	(59.955)	(3%)
URB	334.932	16%	165.760	7%	169.172	8%
FIOF	312.798	15%	169.421	7%	143.377	7%
ALVCVB251220	137.700	7%	22.890	1%	114.810	6%
FYRSKU	104.158	5%	365.916	15%	(261.758)	(13%)
LGP	72.423	4%	107.312	4%	(34.889)	(2%)
UBGLIUA LX Equity	71.061	3%	60.826	3%	10.235	0%
TRPGEQI LX Equity	52.599	3%	69.779	3%	(17.179)	(1%)
KVB 18 02	42.336	2%	0	0%	42.336	2%
KVIKA 24 1216 GB	40.211	2%	40.146	2%	65	0%
Tíu stærstu samtals	1.538.341	75%	1.432.128	60%	106.213	5%
Aðrar fjárfestingar	479.752	23%	923.123	39%	(443.371)	(22%)
Reiðufé	36.584	2%	26.755	1%	9.828	0%
Aðrar eignir	3.765	0%	3.941	0%	(176)	(0%)
Eignir samtals	2.058.441	100%	2.385.947	100%	(327.506)	(16%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
URB	316.625	150.866
FYRSKU	151.285	426.043
RIKS 26 0216	140.028	140.773
FIOF	134.761	20.131
ISB CBI 28	131.904	158.706
ALVCVB251220	90.452	0
RIKB 42 0217	83.039	83.628
HEKLA	73.546	101.464
VELTII	71.066	71.479
RIKB 31 0124	64.842	64.598
LBANK CB 27	52.506	53.095
ARION T2I 33	44.227	88.529
KVB 18 02	40.261	0
LBANK T2I 33	40.000	42.345
ARION CB 27	37.239	36.822
VELTPLUS	33.492	33.641
ALVO	32.387	0
RIKB 35 0917	30.145	20.734
ARION 7.25 052526	30.042	29.893
SBL	25.897	25.975
OR20934 GB	25.447	26.226
LBANK T2I 29	23.931	0
ONB	23.728	81.077
ISB CB 27	22.532	22.606
ISB T2I 34 0912	20.000	21.184
KVIKA 34 1211 T2i	20.000	0
SPAVT	19.620	19.946
ACWI US Equity	19.354	45.420
RIKB 28 1115	18.978	18.481
TRPGEQI LX Equity	18.449	47.109
QQQ US Equity	18.000	18.798
ARION 6.25 PERP	17.471	10.217
BRIM	16.968	0
HAMP	16.777	0
KVIKA	16.591	0
RVKN 35 1	15.287	15.890
MAREL	14.042	4.210
STWDIUS ID Equity	13.302	64.994
UBGLIUA LX Equity	9.346	8.758
ARION	4.491	0
ASKJA	2.768	0
LGP	1.987	51.954
ALVO US Equity	881	0
ISB CBI 24	0	92.058

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið, frh.

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 25	0	90.783
AWFZIAU LX Equity	0	50.554
ISB T2I 33 0417	0	43.182
LGTSGCE ID Equity	0	31.086
REITIR	0	18.165
RIKB 24 0415	0	9.663
LSS150434	0	9.639
NOVA	0	8.943
ISF	0	1.228
OLGERD	0	754
Samtals	1.983.694	2.361.644

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	8,78%	(8,50%)	17,17%
Raunávöxtun	0,72%	(16,32%)	11,76%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	24,612	22,625	24,728
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	199.669	4.637	262.774	(114)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	24.983	644	54.540	(540)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 27 m. kr. í verðbréfum og 12 m. kr. í reiðufé eða samtals 39 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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 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 þóknarir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu langtíma hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,9%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta.

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		4.345	10.660
Vextir		15.812	12.195
Verðbætur		9.840	16.288
Heildartekjur		<u>29.998</u>	<u>39.144</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		7.906	11.148
Viðskiptakostnaður		270	393
Önnur gjöld og kostnaður		788	1.103
Heildargjöld		<u>8.964</u>	<u>12.645</u>
Hreinar tekjur		21.035	26.499
Innleyst tap af fjárfestingum		(48.906)	(32.112)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		85.795	(103.973)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		<u>57.923</u>	<u>(109.586)</u>
Hrein eign í byrjun árs		682.087	1.017.927
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		57.923	(109.586)
Seld hlutdeildarskírteini		14.360	69.483
Innleyst hlutdeildarskírteini		(106.514)	(295.736)
Hrein eign í lok ársins		<u>647.856</u>	<u>682.087</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		366.316	479.220
Peningamarkaðsgerningar		94.747	0
Hlutdeildarskírteini		165.809	193.313
Afleiðusamningar	5	3.082	249
Fjárfestingar samtals		<u>629.954</u>	<u>672.782</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		19.780	7.995
Aðrar eignir		0	3.004
Aðrar eignir samtals		<u>19.780</u>	<u>10.999</u>
Eignir samtals		<u>649.734</u>	<u>683.781</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		695	807
Afleiðusamningar	5	0	418
Aðrar skuldir		1.183	469
Skuldir samtals		<u>1.878</u>	<u>1.694</u>
Hrein eign.....		647.856	682.087
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		61.415	70.606
Gengi hlutdeildarskírteina		10,549	9,661

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	115.764	18%	0	0%	115.764	18%
Arion banki hf.	0	0%	23.005	4%	55.290	9%	0	0%	78.295	12%
Kvika banki hf.	0	0%	34.080	5%	40.211	6%	0	0%	74.291	11%
Marel hf.	0	0%	55.696	9%	0	0%	0	0%	55.696	9%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	0	0%	0	0%	32.942	5%	0	0%	32.942	5%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	26.390	4%	0	0%	26.390	4%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	24.835	4%	0	0%	0	0%	24.835	4%
Reginn hf.	0	0%	21.600	3%	0	0%	0	0%	21.600	3%
Alvotech SA	0	0%	15.850	2%	0	0%	0	0%	15.850	2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0%	15.400	2%	0	0%	0	0%	15.400	2%
	0	0%	190.467	29%	270.596	42%	0	0%	461.063	71%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	49.416	8%	49.416	8%
Axa World - Sustainable Equity	0	0%	0	0%	0	0%	34.647	5%	34.647	5%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	47.081	7%	47.081	7%
Goldman Sachs Global Minnen.	0	0%	0	0%	0	0%	24.377	4%	24.377	4%
iShares ESG Aware MSCI	0	0%	0	0%	0	0%	10.289	2%	10.289	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	165.809	26%	165.809	26%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	3.082	0%	3.082	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.082	0%	3.082	0%
Reiðufé										
	0	0%	0	0%	0	0%	19.780	3%	19.780	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	19.780	3%	19.780	3%
Eignir samtals	0	0%	190.467	29%	270.596	42%	188.671	29%	649.734	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, úttegið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	57.086	9%	211.264	33%	0	0%	268.350	41%
Iðnaður	0	0%	80.531	12%	0	0%	0	0%	80.531	12%
Opinber starfsemi	0	0%	0	0%	32.942	5%	0	0%	32.942	5%
Tryggingarstarfsemi	0	0%	15.400	2%	0	0%	0	0%	15.400	2%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	15.850	2%	0	0%	0	0%	15.850	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	21.600	3%	0	0%	0	0%	21.600	3%
Orkusala	0	0%	0	0%	26.390	4%	0	0%	26.390	4%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	165.809	26%	165.809	26%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	3.082	0%	3.082	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	19.780	3%	19.780	3%
Eignir samtals	0	0%	190.467	29%	270.596	42%	188.671	29%	649.734	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
MAREL	55.696	9%	39.494	6%	16.202	2%
LBANK CBI 24	54.536	8%	51.558	8%	2.979	0%
UBGLIUA LX Equity	49.416	8%	56.582	8%	(7.166)	(1%)
LGTSGCE ID Equity	47.081	7%	46.807	7%	275	0%
KVIKA 24 1216 GB	40.211	6%	40.146	6%	65	0%
LBANK CB 27	35.899	6%	0	0%	35.899	6%
AWFZIAU LX Equity	34.647	5%	49.230	7%	(14.583)	(2%)
KVIKA	34.080	5%	37.511	5%	(3.431)	(1%)
LSB280829 GB	32.942	5%	0	0%	32.942	5%
OR020934 GB	26.390	4%	0	0%	26.390	4%
Tíu stærstu samtals	410.898	63%	321.328	47%	89.571	14%
Aðrar fjárfestingar	219.056	34%	351.455	51%	(132.399)	(20%)
Reiðufé	19.780	3%	7.995	1%	11.785	2%
Aðrar eignir	0	0%	3.004	0%	0	0%
Eignir samtals	649.734	100%	683.781	100%	(31.043)	(5%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 27	36.904	0
LBANK CB 25	36.519	73.197
OR020934 GB	36.436	8.608
LSB280829 GB	34.028	0
MAREL	28.283	14.950
GOIEPIU LX Equity	21.939	22.802
ISB	19.918	18.810
ARION CB 27	18.279	0
RIKS 26 0216	16.515	16.673
ALVO	15.650	0
ISB CBI 28	15.564	43.346
ISB CB 27	11.292	11.414
SJOVA	10.693	16.429
OLGERD	9.211	2.987
ARION	4.804	16.194
ISB GB 27 1122	0	39.022
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2 33 0417	0	19.889
AWFZIAU LX Equity	0	18.910
UBGLIUA LX Equity	0	14.563
RIKB 24 0415	0	9.661
ESGD US Equity	0	9.017
REGINN	0	5.240
LGTSGCE ID Equity	0	4.159
KVIKA	0	200
Samtals	316.035	388.184

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021*
Nafnávöxtun	9,20%	(10,72%)	-
Raunávöxtun	1,10%	(18,34%)	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,549	9,661	10,820
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	89.620	2.054	117.893	181
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	39.883	1.028	46.965	(350)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 19 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 20 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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 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 þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu sjálfbærri hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		449	1.592
Vextir		32.722	22.755
Verðbætur		15.194	42.529
	Heildartekjur	48.365	66.876
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		27.099	36.999
Endurgreidd þóknun	7	(9.608)	(13.826)
Viðskiptakostnaður		901	859
Önnur gjöld og kostnaður		2.699	3.661
	Heildargjöld	21.092	27.693
Hreinar tekjur		27.273	39.183
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(6.506)	22.425
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		139.177	(246.895)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	159.944	(185.288)
Hrein eign í byrjun árs		2.478.907	3.184.030
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		159.944	(185.288)
Seld hlutdeildarskírteini		116.160	602.942
Innleyst hlutdeildarskírteini		(914.643)	(1.122.777)
Hrein eign í lok ársins		1.840.367	2.478.907

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		497.160	831.042
Peningamarkaðsgerningar		149.283	143.555
Hlutdeildarskírteini		1.168.778	1.461.470
Afleiðusamningar	5	3.546	52
Fjárfestingar samtals		<u>1.818.768</u>	<u>2.436.118</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		24.281	23.194
Aðrar eignir		3.819	23.528
Aðrar eignir samtals		<u>28.100</u>	<u>46.721</u>
Eignir samtals		<u>1.846.868</u>	<u>2.482.840</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.981	2.921
Afleiðusamningar	5	0	495
Aðrar skuldir		4.519	517
Skuldir samtals		<u>6.501</u>	<u>3.933</u>
Hrein eign.....		<u>1.840.367</u>	<u>2.478.907</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		128.454	187.625
Gengi hlutdeildarskírteina		14,327	13,212

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	188.249	10%	0	0%	188.249	10%
Arion banki hf.	0	0%	3.040	0%	115.562	6%	0	0%	118.602	6%
Kvika banki hf.	0	0%	6.420	0%	110.249	6%	0	0%	116.668	6%
Alvotech AS	0	0%	23.400	1%	82.620	4%	0	0%	106.020	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	38.931	2%	0	0%	38.931	2%
Ríkissjóður Íslands	31.450	2%	0	0%	0	0%	0	0%	31.450	2%
Marel hf.	0	0%	16.309	1%	0	0%	0	0%	16.309	1%
Brim hf.	0	0%	11.202	1%	0	0%	0	0%	11.202	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	10.471	1%	0	0%	0	0%	10.471	1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	8.540	0%	0	0%	0	0%	8.540	0%
	31.450	2%	79.383	4%	535.611	29%	0	0%	646.444	35%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	45.332	2%	45.332	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	35.066	2%	35.066	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	23.541	1%	23.541	1%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	18.292	1%	18.292	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	122.230	7%	122.230	7%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	300.346	16%	300.346	16%
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	208.315	11%	208.315	11%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	149.838	8%	149.838	8%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	47.404	3%	47.404	3%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	11.520	1%	11.520	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	717.423	39%	717.423	39%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs.	0	0%	0	0%	0	0%	287.774	16%	287.774	16%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	30.625	2%	30.625	2%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	10.725	1%	10.725	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	329.124	18%	329.124	18%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	3.546	0%	3.546	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.546	0%	3.546	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	24.281	1%	24.281	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.819	0%	3.819	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	28.100	2%	28.100	2%
Eignir samtals	31.450	2%	79.383	4%	535.611	29%	1.200.424	65%	1.846.868	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	9.460	1%	452.991	25%	0	0%	462.450	25%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	23.400	1%	82.620	4%	0	0%	106.020	6%
Iðnaður	0	0%	35.320	2%	0	0%	0	0%	35.320	2%
Opinber starfsemi	31.450	2%	0	0%	0	0%	0	0%	31.450	2%
Sjávarútvegur	0	0%	11.202	1%	0	0%	0	0%	11.202	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.168.778	63%	1.168.778	63%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	3.546	0%	3.546	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	24.281	1%	24.281	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.819	0%	3.819	0%
Eignir samtals	31.450	2%	79.383	4%	535.611	29%	1.200.424	65%	1.846.868	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
ONB	300.346	16%	274.518	11%	25.828	1%
FIOF	287.774	16%	133.027	5%	154.747	8%
FYRSKU	208.315	11%	421.358	17%	(213.042)	(12%)
URB	149.838	8%	125.440	5%	24.398	1%
LBANK CBI 24	109.072	6%	103.115	4%	5.957	0%
ALVCVB251220	82.620	4%	22.890	1%	59.730	3%
LBANK CB 27	53.848	3%	0	0%	53.848	3%
LGP	47.404	3%	74.430	3%	(27.026)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	45.332	2%	37.132	1%	8.200	0%
KVIKA 24 1216 GB	40.211	2%	40.146	2%	65	0%
Tíu stærstu samtals	1.324.761	72%	1.232.056	50%	92.706	5%
Aðrar fjárfestingar	494.006	27%	1.204.063	48%	(710.056)	(38%)
Reiðufé	24.281	1%	23.194	1%	1.087	0%
Aðrar eignir	3.819	0%	23.528	1%	(19.708)	(1%)
Eignir samtals	1.846.868	100%	2.482.840	100%	(635.972)	(34%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 27	180.313	127.393
RIKS 26 0216	171.812	172.753
RIKB 42 0217	168.641	169.595
URB	149.698	121.981
FIOF	146.709	17.403
VELTII	140.817	141.616
SBL	129.083	129.891
FYRSKU	113.834	343.340
VELTPLUS	105.299	94.516
ISB CBI 28	103.103	199.468
SPASTUTT	100.938	227.794
RIKB 31 0124	100.446	100.859
ARION CB 27	92.748	74.095
RIKB 28 1115	65.870	65.693
ONB	61.396	35.108
ALVCVB251220	43.914	0
RIKB 35 0917	40.189	10.419
LBANK T2I 33	40.000	42.345
LBANK CB 25	36.572	163.808
HEKLA	35.200	55.379
RIKB 26 1015	30.245	30.577
KVB 18 02	26.841	0
LBANK T2I 29	23.931	0
ISB CB 27	22.584	42.322
ALVO	20.715	0
ISB T2I 34 0912	20.000	21.184
KVIKA 34 1211 T2i	20.000	0
SPAVT	19.620	19.946
LSS150434	18.352	18.559
ARION 6.25 PERP	16.383	11.518
ARION 7.25 052526	15.021	14.947
ISB CBI 24	14.865	107.401
TRPGEQI LX Equity	12.651	35.033
QQQ US Equity	12.261	12.840
BRIM	11.894	530
UBGLIUA LX Equity	11.215	9.140
HAMP	10.427	0
MAREL	7.941	6.080
ACWI US Equity	7.754	20.779
KVIKA	6.520	0
STWDIUS ID Equity	5.986	44.349
ARION	2.994	0
ASKJA	2.076	0
ALVO US Equity	1.057	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 23	0	60.138
LGP	0	37.051
AWFZIAU LX Equity	0	34.133
RIKB 24 0415	0	28.989
MSER	0	27.245
OR020934 GB	0	26.636
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2I 33 0417	0	21.591
ARBO 31 GSB	0	18.158
LGTSGCE ID Equity	0	15.716
REITIR	0	13.163
NOVA	0	8.943
OLGERD	0	2.055
ISF	0	1.228
Samtals	2.367.913	3.005.820

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	8,44%	(5,70%)	12,25%
Raunávöxtun	0,40%	(13,76%)	7,06%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,327	13,212	14,011
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	127.347	2.933	198.856	(71)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	23.779	613	38.633	(373)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusaminga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 18 m. kr. í verðbréfum og 3 m. kr. í reiðufé eða samtals 21 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		362	1.138
Vextir		20.338	14.457
Verðbætur		1.325	24.929
	Heildartekjur	22.025	40.524
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		18.580	25.127
Endurgreidd þóknun	7	(5.982)	(8.649)
Viðskiptakostnaður		525	636
Önnur gjöld og kostnaður		1.851	2.487
	Heildargjöld	14.973	19.601
Hreinar tekjur		7.052	20.923
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(4.158)	41.785
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		111.621	(237.059)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	114.516	(174.351)
Hrein eign í byrjun árs		1.655.184	2.548.359
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		114.516	(174.351)
Seld hlutdeildarskírteini		87.715	502.435
Innleyst hlutdeildarskírteini		(487.655)	(1.221.260)
Hrein eign í lok ársins		1.369.759	1.655.184

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		396.977	556.833
Peningamarkaðsgerningar		67.479	69.265
Hlutdeildarskírteini		870.972	982.156
Afleiðusamningar	5	3.050	345
Fjárfestingar samtals		<u>1.338.479</u>	<u>1.608.599</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		33.000	13.494
Aðrar eignir		2.540	35.917
Aðrar eignir samtals		<u>35.540</u>	<u>49.412</u>
Eignir samtals		<u>1.374.018</u>	<u>1.658.010</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.467	1.966
Afleiðusamningar	5	0	457
Aðrar skuldir		2.792	404
Skuldir samtals		<u>4.259</u>	<u>2.827</u>
Hrein eign		<u>1.369.759</u>	<u>1.655.184</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		91.202	119.482
Gengi hlutdeildarskírteina		15,019	13,853

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Kvika banki hf.	0	0%	5.552	0%	110.249	8%	0	0%	115.801	8%
Alvotech SA.	0	0%	20.320	1%	82.620	6%	0	0%	102.940	7%
Arion banki hf.	0	0%	3.040	0%	71.016	5%	0	0%	74.056	5%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	70.546	5%	0	0%	70.546	5%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	38.931	3%	0	0%	38.931	3%
Ríkissjóður Íslands	20.967	2%	0	0%	0	0%	0	0%	20.967	2%
Marel hf.	0	0%	14.572	1%	0	0%	0	0%	14.572	1%
Brim hf.	0	0%	9.614	1%	0	0%	0	0%	9.614	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	9.100	1%	0	0%	0	0%	9.100	1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	7.930	1%	0	0%	0	0%	7.930	1%
	20.967	2%	70.128	5%	373.361	27%	0	0%	464.456	34%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	38.798	3%	38.798	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	29.222	2%	29.222	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	19.261	1%	19.261	1%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	16.828	1%	16.828	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	104.108	8%	104.108	8%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	248.772	18%	248.772	18%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	132.210	10%	132.210	10%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	104.158	8%	104.158	8%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	39.503	3%	39.503	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	524.643	38%	524.643	38%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	201.581	15%	201.581	15%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	31.346	2%	31.346	2%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	9.295	1%	9.295	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	242.221	18%	242.221	18%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	3.050	0%	3.050	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.050	0%	3.050	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	33.000	2%	33.000	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.540	0%	2.540	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	35.540	3%	35.540	3%
Eignir samtals	20.967	2%	70.128	5%	373.361	27%	909.562	66%	1.374.018	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	8.592	1%	290.741	21%	0	0%	299.333	22%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	20.320	1%	82.620	6%	0	0%	102.940	7%
Iðnaður	0	0%	31.602	2%	0	0%	0	0%	31.602	2%
Opinber starfsemi	20.967	2%	0	0%	0	0%	0	0%	20.967	2%
Sjávarútvegur	0	0%	9.614	1%	0	0%	0	0%	9.614	1%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	870.972	63%	870.972	63%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	3.050	0%	3.050	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	33.000	2%	33.000	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.540	0%	2.540	0%
Eignir samtals	20.967	2%	70.128	5%	373.361	27%	909.562	66%	1.374.018	100%

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 ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
ONB	248.772	18%	259.267	16%	(10.495)	(1%)
FIOF	201.581	15%	104.163	6%	97.418	7%
URB	132.210	10%	80.640	5%	51.570	4%
FYRSKU	104.158	8%	241.480	15%	(137.322)	(10%)
ALVCVB251220	82.620	6%	22.890	1%	59.730	4%
KVIKA 24 1216 GB	40.211	3%	40.146	2%	65	0%
LGP	39.503	3%	62.210	4%	(22.707)	(2%)
UBGLIUA LX Equity	38.798	3%	31.120	2%	7.678	1%
ARION T2 33	38.316	3%	40.181	2%	(1.865)	(0%)
HEKLA	31.346	2%	39.452	2%	(8.107)	(1%)
Tíu stærstu samtals	957.514	70%	921.549	56%	35.965	3%
Aðrar fjárfestingar	380.965	28%	687.050	41%	(306.085)	(22%)
Reiðufé	33.000	2%	13.494	1%	19.506	1%
Aðrar eignir	2.540	0%	35.917	2%	(33.378)	(2%)
Eignir samtals	1.374.018	100%	1.658.010	100%	(283.992)	(21%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
URB	162.043	109.876
RIKB 42 0217	126.100	127.052
FYRSKU	120.204	266.534
FIOF	86.137	6.818
RIKS 26 0216	76.326	76.748
VELTII	63.910	64.395
VELTPLUS	55.023	55.101
LBANK CB 27	54.052	34.851
SBL	51.635	51.815
ISB CBI 28	45.148	96.564
ALVCVB251220	43.914	0
ARION CB 27	37.239	36.967
HEKLA	34.034	41.181
RIKB 35 0917	30.145	10.419
ARION CBI 25	27.016	0
KVB 18 02	26.841	0
LBANK T2I 29	23.931	0
ONB	23.683	32.615
RIKB 31 0124	20.159	19.933
ISB T2I 34 0912	20.000	21.184
LBANK T2I 33	20.000	21.172
KVIKA 34 1211 T2i	20.000	0
SPAVT	19.620	19.946
ALVO	17.882	0
ARION 7.25 052526	15.021	14.947
ISB CBI 24	14.935	76.715
ACWI US Equity	11.662	24.703
ISB CB 27	11.292	11.310
ARION 6.25 PERP	11.283	6.418
TRPGEQI LX Equity	11.070	28.764
LSS150434	11.011	30.414
QQQ US Equity	10.301	10.821
BRIM	9.759	0
UBGLIUA LX Equity	9.720	7.233
HAMP	8.992	0
STWDIUS ID Equity	7.316	38.243
MAREL	7.146	4.210
KVIKA	5.647	0
ARION	2.994	0
ASKJA	1.799	0
ALVO US Equity	705	0
LBANK CB 25	0	108.817
LBANK CB 23	0	40.092
AWFZIAU LX Equity	0	31.658

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LGP	0	31.136
LBANK CBI 24	0	27.761
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2I 33 0417	0	21.591
LGTSGCE ID Equity	0	11.678
REITIR	0	11.114
RIKB 24 0415	0	9.663
NOVA	0	8.943
ISF	0	1.228
OLGERD	0	959
Samtals	1.355.697	1.673.703

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	8,42%	(6,95%)	14,87%
Raunávöxtun	0,38%	(14,89%)	9,56%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,019	13,853	14,887
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	110.050	2.542	170.448	210
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	19.716	508	31.058	(323)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 32 m. kr. í verðbréfum og 5 m. kr. í reiðufé eða samtals 37 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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 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 þóknarir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu vexti hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,8%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

- 8. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta**
- 9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta**

Landsbréf - Einkabréf A hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Vextir		93.281	47.412
Verðbætur		33.424	80.867
Heildartekjur		<u>126.705</u>	<u>128.279</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		30.047	23.529
Endurgreidd þóknun	7	(10.795)	(10.265)
Viðskiptakostnaður		2.532	1.043
Önnur gjöld og kostnaður		5.759	4.478
Heildargjöld		<u>27.543</u>	<u>18.784</u>
Hreinar tekjur		99.162	109.495
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		110.547	7.956
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		77.711	(105.404)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		<u>287.419</u>	<u>12.046</u>
Hrein eign í byrjun árs		3.368.883	3.572.932
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		287.419	12.046
Seld hlutdeildarskírteini		2.128.227	1.369.158
Innleyst hlutdeildarskírteini		(774.748)	(1.585.253)
Hrein eign í lok ársins		<u>5.009.781</u>	<u>3.368.883</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.982.218	1.562.615
Peningamarkaðsgerningar		336.488	59.247
Hlutdeildarskírteini		2.657.912	1.738.923
Afleiðusamningar.....	5	1.651	0
Fjárfestingar samtals		<u>4.978.269</u>	<u>3.360.785</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		32.965	8.903
Aðrar eignir		2.491	1.376
Aðrar eignir samtals		<u>35.455</u>	<u>10.279</u>
Eignir samtals		<u>5.013.724</u>	<u>3.371.064</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.058	2.102
Aðrar skuldir		886	80
Skuldir samtals		<u>3.944</u>	<u>2.181</u>
Hrein eign		<u>5.009.781</u>	<u>3.368.883</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		454.390	325.257
Gengi hlutdeildarskírteina		11,025	10,358

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framsélanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	801.991	16%	0	0%	801.991	16%
Arion banki hf.	0	0%	453.689	9%	0	0%	453.689	9%
Ríkissjóður Íslands	406.829	8%	0	0%	0	0%	406.829	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	405.385	8%	0	0%	405.385	8%
Kvika banki hf.	0	0%	191.243	4%	0	0%	191.243	4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	20.010	0%	0	0%	20.010	0%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	17.593	0%	0	0%	17.593	0%
ÍL - sjóður	13.731	0%	0	0%	0	0%	13.731	0%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	8.236	0%	0	0%	0	0%	8.236	0%
	428.795	9%	1.889.911	38%	0	0%	2.318.706	46%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	0	0%	0	0%	900.728	18%	900.728	18%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	0	0%	0	0%	361.125	7%	361.125	7%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	0	0%	0	0%	336.024	7%	336.024	7%
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	0	0%	0	0%	76.772	2%	76.772	2%
	0	0%	0	0%	1.674.649	33%	1.674.649	33%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	0	0%	0	0%	904.869	18%	904.869	18%
Landsbréf - Veltubréf hs.	0	0%	0	0%	43.834	1%	43.834	1%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	0	0%	0	0%	34.560	1%	34.560	1%
	0	0%	0	0%	983.263	20%	983.263	20%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	1.651	0%	1.651	0%
	0	0%	0	0%	1.651	0%	1.651	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	32.965	1%	32.965	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	2.491	0%	2.491	0%
	0	0%	0	0%	35.455	1%	35.455	1%
Eignir samtals	428.795	9%	1.889.911	38%	2.695.018	54%	5.013.724	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	1.852.308	37%	0	0%	1.852.308	37%
Opinber starfsemi	420.559	8%	0	0%	0	0%	420.559	8%
Fasteignastarfsemi	0	0%	20.010	0%	0	0%	20.010	0%
Orkusala	0	0%	17.593	0%	0	0%	17.593	0%
Sveitarfélög	8.236	0%	0	0%	0	0%	8.236	0%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	1.651	0%	1.651	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	2.657.912	53%	2.657.912	53%
Reiðufé	0	0%	0	0%	32.965	1%	32.965	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	2.491	0%	2.491	0%
Eignir samtals	428.795	9%	1.889.911	38%	2.695.018	54%	5.013.724	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
FYRSKU	904.869	18%	569.202	17%	335.667	7%
SBL	900.728	18%	379.350	11%	521.378	10%
SPA	361.125	7%	0	0%	361.125	7%
SPAOVT	336.024	7%	0	0%	336.024	7%
LBANK CB 27	287.191	6%	0	0%	287.191	6%
ARION CBI 25	219.269	4%	130.199	4%	89.070	2%
LBANK CB 29	206.866	4%	0	0%	206.866	4%
LBANK CBI 24	163.608	3%	154.673	5%	8.936	0%
RIKB 35 0917	157.252	3%	0	0%	157.252	3%
ISB CBI 26	112.558	2%	109.220	3%	3.338	0%
Tíu stærstu samtals	3.649.491	73%	1.342.645	40%	2.306.846	46%
Aðrar fjárfestingar	1.328.778	27%	2.018.140	60%	(689.362)	(14%)
Reiðufé	32.965	1%	8.903	0%	24.061	0%
Aðrar eignir	2.491	0%	1.376	0%	1.114	0%
Eignir samtals	5.013.724	100%	3.371.064	100%	1.642.660	33%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
VELTPLUS	645.203	618.754
SBL	605.261	120.343
RIKS 26 0216	548.432	552.487
RIKB 31 0124	536.089	538.865
SPA	534.634	186.934
RIKB 28 1115	517.690	415.601
SPASTUTT	505.185	778.575
RIKB 42 0217	489.249	404.545
VELTII	477.163	438.786
FYRSKU	443.497	154.869
LBANK CB 27	416.626	127.936
SPAOVT	324.280	0
SPAVT	277.936	280.587
ARION CB 27	259.364	147.446
RIKB 26 1015	244.856	185.969
LBANK CB 29	200.631	0
ISB CBI 28	187.333	236.633
RIKB 35 0917	170.544	20.839
LBANK T2I 33	164.686	105.858
LSS150434	108.909	172.213
MSER	96.392	552.096
ARION CBI 25	81.246	0
ISB CB 27	69.233	49.609
KVB 18 02	67.102	0
ISB CBI 24	59.543	61.372
ISB CBI 30	52.505	0
ARION 7.25 052526	45.376	45.153
ARION 6.25 PERP	43.708	9.259
RVK 32 1	42.073	42.381
ISB CB 23	41.048	41.058
ARION 24 1020 GB	40.673	0
LBANK CB 23	40.218	60.496
ISB T2I 34 0912	40.000	42.368
KVIKA 34 1211 T2i	40.000	0
LBANK CB 25	36.165	256.993
RVKN 35 1	32.422	68.661
LANBNN 6,375 03/12/27	28.758	199
LSS 39 0303	28.519	29.172
OR020934 GB	27.400	8.736
LBANK T2I 29	23.931	0
LBANK CBI 26	23.207	0
RIKS 37 0115	20.542	20.302
RIKB 24 0415	0	164.333
RIKB 25 0612	0	138.876
ARION T2I 33	0	21.815

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARBO 31 GSB	0	18.158
Samtals	8.637.629	7.118.277

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021*
Nafnávöxtun	6,45%	0,36%	-
Raunávöxtun	(1,44%)	(8,21%)	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	11,025	10,358	10,321
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	39.498	953	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	27.090	698	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 31,5 m. kr. í verðbréfum og 0,5 m. kr. í reiðufé eða samtals 32 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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.

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf B hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		940	4.548
Vextir		381.846	37.693
Verðbætur		278.402	377.120
	Heildartekjur	661.188	419.360
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		143.586	131.966
Endurgreidd þóknun	7	(61.422)	(54.440)
Viðskiptakostnaður		14.653	6.380
Önnur gjöld og kostnaður		27.510	25.114
	Heildargjöld	124.326	109.020
Hreinar tekjur		536.862	310.341
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		530.892	545.906
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		454.022	(1.440.408)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	1.521.776	(584.162)
Hrein eign í byrjun árs		22.837.639	21.539.406
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		1.521.776	(584.162)
Seld hlutdeildarskírteini		926.349	6.143.324
Innleyst hlutdeildarskírteini		(4.068.155)	(4.260.930)
Hrein eign í lok ársins		21.217.609	22.837.639

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		7.006.295	8.974.913
Peningamarkaðsgæmingar		1.287.699	732.470
Hlutdeildarskírteini		12.839.765	12.808.236
Afleiðusamningar	5	22.891	966
Fjárfestingar samtals		<u>21.156.650</u>	<u>22.516.585</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		68.578	148.415
Aðrar eignir		18.682	188.575
Aðrar eignir samtals		<u>87.260</u>	<u>336.990</u>
Eignir samtals		<u>21.243.911</u>	<u>22.853.575</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		12.928	13.018
Afleiðusamningar	5	0	1.629
Aðrar skuldir		13.373	1.289
Skuldir samtals		<u>26.301</u>	<u>15.936</u>
Hrein eign		<u>21.217.609</u>	<u>22.837.639</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.237.972	1.428.960
Gengi hlutdeildarskírteina		17,139	15,982

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf %		Skulda- bréf %		Annað %		31.12.2023 Samtals %		
Framseltanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði											
Ríkissjóður Íslands	3.824.964	18%	0	0%	0	0%	0	0%	3.824.964	18%	
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	1.008.244	5%	0	0%	1.008.244	5%	
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	934.869	4%	0	0%	934.869	4%	
Arion banki hf.	0	0%	15.200	0%	690.979	3%	0	0%	706.179	3%	
Kvika banki hf.	0	0%	33.486	0%	352.912	2%	0	0%	386.398	2%	
ÍL - sjóður	357.786	2%	0	0%	0	0%	0	0%	357.786	2%	
Alvotech SA	0	0%	72.631	0%	275.400	1%	0	0%	348.031	2%	
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	303.620	1%	0	0%	303.620	1%	
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	138.243	1%	0	0%	138.243	1%	
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	72.693	0%	0	0%	72.693	0%	
Marel hf.	0	0%	67.968	0%	0	0%	0	0%	67.968	0%	
Hagar hf.	0	0%	0	0%	58.937	0%	0	0%	58.937	0%	
Hampiðjan hf.	0	0%	40.641	0%	0	0%	0	0%	40.641	0%	
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	24.707	0%	0	0%	0	0%	0	0%	24.707	0%	
Byggðastofnun	11.262	0%	0	0%	0	0%	0	0%	11.262	0%	
Brim hf.	0	0%	8.112	0%	0	0%	0	0%	8.112	0%	
Jeratún ehf.	1.339	0%	0	0%	0	0%	0	0%	1.339	0%	
	4.220.058	20%	238.038	1%	3.835.898	18%	0	0%	8.293.994	39%	
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða											
Landsbréf - Sparib. með. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	3.057.525	14%	3.057.525	14%	
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.715.430	13%	2.715.430	13%	
Landsbréf - Sparib. stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	460.632	2%	460.632	2%	
Landsbréf - Sparib. óvt. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	336.024	2%	336.024	2%	
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	236.870	1%	236.870	1%	
T. Rowe - Global Equitij	0	0%	0	0%	0	0%	175.330	1%	175.330	1%	
LGT Sustainable Equity GI	0	0%	0	0%	0	0%	121.984	1%	121.984	1%	
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	107.555	1%	107.555	1%	
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	103.940	0%	103.940	0%	
	0	0%	0	0%	0	0%	7.315.289	34%	7.315.289	34%	
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta											
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.829.268	9%	1.829.268	9%	
Landsbréf - Öndvegisbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.334.872	6%	1.334.872	6%	
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	771.225	4%	771.225	4%	
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	297.593	1%	297.593	1%	
Landsbréf - Veltub. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	207.358	1%	207.358	1%	
Landsbréf - Veltubr. hf.	0	0%	0	0%	0	0%	116.891	1%	116.891	1%	
	0	0%	0	0%	0	0%	4.557.207	21%	4.557.207	21%	

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	834.128	4%	834.128	4%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	111.692	1%	111.692	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	21.449	0%	21.449	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	967.269	5%	967.269	5%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	22.891	0%	22.891	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	22.891	0%	22.891	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	68.578	0%	68.578	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	18.682	0%	18.682	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	87.260	0%	87.260	0%
Eignir samtals	4.220.058	20%	238.038	1%	3.835.898	18%	12.949.916	61%	21.243.911	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	48.686	0%	2.987.004	14%	0	0%	3.035.690	14%
Opinber starfsemi	4.194.012	20%	0	0%	0	0%	0	0%	4.194.012	20%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	72.631	0%	275.400	1%	0	0%	348.031	2%
Orkusala	0	0%	0	0%	303.620	1%	0	0%	303.620	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	0	0%	210.936	1%	0	0%	210.936	1%
Iðnaður	0	0%	108.609	1%	0	0%	0	0%	108.609	1%
Verslun	0	0%	0	0%	58.937	0%	0	0%	58.937	0%
Sveitarfélög	26.046	0%	0	0%	0	0%	0	0%	26.046	0%
Sjávarútvegur	0	0%	8.112	0%	0	0%	0	0%	8.112	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	12.839.765	60%	12.839.765	60%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	22.891	0%	22.891	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	68.578	0%	68.578	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	18.682	0%	18.682	0%
Eignir samtals	4.220.058	20%	238.038	1%	3.835.898	18%	12.949.916	61%	21.243.910	100%

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. 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 ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
SPA	3.057.525	14%	2.528.900	11%	528.625	2%
SBL	2.715.430	13%	2.276.100	10%	439.330	2%
FYRSKU	1.829.268	9%	2.242.313	10%	(413.045)	(2%)
ONB	1.334.872	6%	1.220.080	5%	114.792	1%
RIKB 28 1115	1.014.633	5%	37.930	0%	976.704	5%
RIKB 35 0917	985.445	5%	0	0%	985.445	5%
RIKB 42 0217	871.382	4%	0	0%	871.382	4%
FIOF	834.128	4%	514.539	2%	319.589	2%
URB	771.225	4%	707.840	3%	63.385	0%
RIKB 31 0124	488.996	2%	32.458	0%	456.538	2%
Tíu stærstu samtals	13.902.905	65%	9.560.160	42%	4.342.745	20%
Aðrar fjárfestingar	7.253.746	34%	12.956.426	57%	(5.702.680)	(27%)
Reiðufé	68.578	0%	148.415	1%	(79.837)	(0%)
Aðrar eignir	18.682	0%	188.575	1%	(169.893)	(1%)
Eignir samtals	21.243.911	100%	22.853.575	100%	(1.609.664)	(8%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	4.825.848	4.925.454
VELTII	3.767.945	3.690.360
RIKB 28 1115	3.561.076	2.579.854
RIKB 31 0124	3.164.796	2.752.879
RIKB 42 0217	2.636.760	1.802.922
RIKB 26 1015	2.224.697	1.831.646
VELTPLUS	1.047.000	852.388
RIKB 35 0917	993.600	47.929
SBL	975.575	656.356
RIKB 25 0612	781.232	2.101.753
SPA	724.612	328.110
SPAVT	674.132	993.714
ISB CBI 28	623.328	544.516
LBANK T2I 33	576.401	338.746
LBANK CB 27	517.947	310.884
ARION CB 27	445.206	443.234
LSS 39 0303	412.343	434.963
LSS150434	404.155	1.087.739
ISB CBI 24	327.349	429.604
LBANK CB 25	326.440	564.303
SPAOVT	324.704	0
SPASTUTT	317.102	1.283.320
ISB CB 27	293.363	259.321
OR020934 GB	247.615	39.423
FIOF	244.059	0
LBANK CB 29	241.364	0
URB	183.886	109.546
ARION T2I 33	177.201	354.333
RVK 32 1	168.291	169.523
LBANK CBI 28	161.386	295.808
ALVCVB251220	158.366	0
MSER	136.938	317.359
ONB	132.126	14.808
RIKS 37 0115	123.251	121.813
ARION 24 1020 GB	122.020	0
ISB T2I 34 0912	120.000	125.120
ARION CB 24	119.880	120.723
ACWI US Equity	87.564	167.559
RIKS 30 0701	82.342	263.716
LBANK CB 23	80.436	81.320
ISB CBI 30	78.758	0
TRPGEQI LX Equity	74.267	133.790
ALVO	63.118	7.150
ISB CB 23	61.571	61.587
RIKS 33 0321	61.368	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
KVIKA 34 1211 T2i	60.000	0
REITIR150524	59.556	0
QQQ US Equity	56.683	60.136
ISB CBI 26	56.013	0
STWDIUS ID Equity	50.549	210.258
RIKB 24 0415	48.260	2.063.076
ARION 7.25 052526	45.063	44.849
OR180242 GB	43.661	0
LANBNN 6,375 03/12/27	42.838	0
REITIR150523	39.805	0
KVIKA	37.843	4.160
HAMP	37.560	0
ARION 6.25 PERP	37.416	12.927
MAREL	35.914	2.250
RVKN 35 1	30.573	84.029
LGTSGCE ID Equity	25.213	49.393
LBANK T2I 29	23.931	0
ALVO US Equity	23.760	0
LBANK CBI 26	23.207	24.079
ISB GB 27 1122	19.104	0
AWFZIAU LX Equity	16.342	46.321
ARION	14.972	0
BRIM	11.458	3.390
REITIR	6.760	48.805
ASKJA	4.152	0
FYRSKU	0	526.177
ARION CBI 29	0	261.481
HEKLA	0	70.907
HFF150644	0	61.368
NOVA	0	59.215
ARBO 31 GSB	0	54.475
HFF150434	0	49.226
LSS150224	0	35.248
LGP	0	34.025
UBGLIUA LX Equity	0	25.403
ISB T2I 33 0417	0	21.638
ISF	0	1.228
Samtals	33.722.052	34.497.639

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	7,24%	(2,73%)	8,41%
Raunávöxtun	(0,71%)	(11,03%)	3,40%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	17,139	15,982	16,430
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	789.279	19.166	771.277	256
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	144.480	3.724	124.230	(919)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 158 m. kr. í verðbréfum og 10 m. kr. í reiðufé eða samtals 168 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt tvisvar sinnum á árinu. Í fyrra skiptið var ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir. Í síðara skiptið fólst meginbreytingin í því að lágmark skuldabréfa var tekið út en með því var verið að laga meinbug á fjárfestingarstefnunni svo að hægt væri að nýta svigrúm til að fjárfesta í öðrum sérhæfðum sjóðum eins og fjárfestingarstefna sjóðsins gerir ráð fyrir að sé heimilt.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf C hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		2.416	12.395
Vextir		268.845	229.401
Verðbætur		180.928	368.654
	Heildartekjur	452.189	610.450
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		137.048	149.151
Endurgreidd þóknun	7	(68.451)	(63.398)
Vextir og verðbætur		26	0
Viðskiptakostnaður		8.599	6.878
Önnur gjöld og kostnaður		26.258	28.385
	Heildargjöld	103.479	121.016
Hreinar tekjur		348.710	489.434
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		590.816	306.773
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		547.880	(2.139.751)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	1.487.406	(1.343.543)
Hrein eign í byrjun árs		21.175.286	24.479.384
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		1.487.406	(1.343.543)
Seld hlutdeildarskírteini		2.591.730	2.256.859
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.922.632)	(4.217.414)
Hrein eign í lok ársins		21.331.790	21.175.286

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.265.537	6.059.101
Peningamarkaðsgerningar		679.578	898.017
Hlutdeildarskírteini		15.307.161	14.165.133
Afleiðusamningar	5	42.987	1.669
Fjárfestingar samtals		<u>21.295.263</u>	<u>21.123.921</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		67.422	87.023
Aðrar eignir		21.101	12.017
Aðrar eignir samtals		<u>88.523</u>	<u>99.041</u>
Eignir samtals		<u>21.383.785</u>	<u>21.222.962</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		12.718	14.037
Afleiðusamningar	5	0	3.490
Aðrar skuldir		39.277	30.148
Skuldir samtals		<u>51.995</u>	<u>47.676</u>
Hrein eign		<u>21.331.790</u>	<u>21.175.286</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.120.720	1.194.859
Gengi hlutdeildarskírteina		19,034	17,722

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	1.636.536	8%	0	0%	0	0%	0	0%	1.636.536	8%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	885.173	4%	0	0%	885.173	4%
Arion banki hf.	0	0%	31.920	0%	852.348	4%	0	0%	884.268	4%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	578.981	3%	0	0%	578.981	3%
Alvotech SA	0	0%	154.031	1%	413.100	2%	0	0%	567.131	3%
Kvika banki hf.	0	0%	63.935	0%	394.701	2%	0	0%	458.636	2%
ÍL - sjóður	264.736	1%	0	0%	0	0%	0	0%	264.736	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	216.144	1%	0	0%	216.144	1%
Marel hf.	0	0%	141.688	1%	0	0%	0	0%	141.688	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	79.940	0%	0	0%	0	0%	79.940	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	78.121	0%	0	0%	78.121	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	70.940	0%	0	0%	70.940	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	48.462	0%	0	0%	48.462	0%
Brim hf.	0	0%	27.588	0%	0	0%	0	0%	27.588	0%
Reykjavíkurborg	6.770	0%	0	0%	0	0%	0	0%	6.770	0%
	1.908.042	9%	499.102	2%	3.537.971	17%	0	0%	5.945.115	28%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.715.430	13%	2.715.430	13%
Landsbréf - Sparib. með. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.503.800	12%	2.503.800	12%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	451.686	2%	451.686	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	338.972	2%	338.972	2%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	336.024	2%	336.024	2%
Landsbréf - Sparib. stutt hs.	0	0%	0	0%	0	0%	326.281	2%	326.281	2%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	233.267	1%	233.267	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	207.879	1%	207.879	1%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	204.867	1%	204.867	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.318.205	34%	7.318.205	34%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.467.920	12%	2.467.920	12%
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.829.268	9%	1.829.268	9%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.729.266	8%	1.729.266	8%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	495.110	2%	495.110	2%
Landsbréf - Veltubr. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	264.958	1%	264.958	1%
Landsbréf - Veltubr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	87.668	0%	87.668	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.874.190	32%	6.874.190	32%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	834.128	4%	834.128	4%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	230.590	1%	230.590	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	50.048	0%	50.048	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.114.766	5%	1.114.766	5%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	42.987	0%	42.987	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	42.987	0%	42.987	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	67.422	0%	67.422	0%
Aðrar eiginir	0	0%	0	0%	0	0%	21.101	0%	21.101	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	88.523	0%	88.523	0%
Fjárfestingar samtals	1.908.042	9%	499.102	2%	3.537.971	17%	15.438.671	72%	21.383.785	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	95.855	0%	2.711.203	13%	0	0%	2.807.058	13%
Opinber starfsemi	1.901.272	9%	0	0%	0	0%	0	0%	1.901.272	9%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	154.031	1%	413.100	2%	0	0%	567.131	3%
Iðnaður	0	0%	221.628	1%	0	0%	0	0%	221.628	1%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	216.144	1%	0	0%	216.144	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	0	0%	119.402	1%	0	0%	119.402	1%
Verslun	0	0%	0	0%	78.121	0%	0	0%	78.121	0%
Sjávarútvegur	0	0%	27.588	0%	0	0%	0	0%	27.588	0%
Sveitarfélög	6.770	0%	0	0%	0	0%	0	0%	6.770	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	15.307.161	72%	15.307.161	72%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	42.987	0%	42.987	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	67.422	0%	67.422	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	21.101	0%	21.101	0%
Eignir samtals	1.908.042	9%	499.102	2%	3.537.971	17%	15.438.671	72%	21.383.786	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
SBL	2.715.430	13%	2.276.100	11%	439.330	2%
SPA	2.503.800	12%	1.195.480	6%	1.308.320	6%
URB	2.467.920	12%	1.823.360	9%	644.560	3%
FYRSKU	1.829.268	9%	2.242.313	11%	(413.045)	(2%)
ONB	1.729.266	8%	1.692.861	8%	36.405	0%
FIOF	834.128	4%	514.539	2%	319.589	1%
RIKB 35 0917	597.557	3%	0	0%	597.557	3%
LGP	495.110	2%	511.012	2%	(15.902)	(0%)
RIKB 28 1115	451.973	2%	0	0%	451.973	2%
UBGLIUA LX Equity	451.686	2%	424.364	2%	27.321	0%
Tíu stærstu samtals	14.076.138	66%	10.680.029	50%	3.396.109	16%
Aðrar fjárfestingar	7.219.125	34%	10.443.892	50%	(3.224.767)	(15%)
Reiðufé	67.422	0%	87.023	0%	(19.602)	(0%)
Aðrar eignir	21.101	0%	12.017	0%	9.084	0%
Eignir samtals	21.383.785	100%	21.222.962	100%	160.824	1%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	2.480.281	2.499.912
RIKB 42 0217	1.418.298	993.480
SPA	1.283.536	66.084
RIKB 28 1115	1.231.440	778.780
RIKB 31 0124	1.202.387	1.141.833
VELTII	1.031.232	948.222
SBL	923.921	604.345
URB	843.422	178.939
RIKB 26 1015	673.225	626.347
RIKB 35 0917	615.548	41.677
SPAVT	511.558	522.465
VELTPLUS	506.819	246.974
LBANK CB 27	486.798	289.964
LSS150434	467.561	812.493
LBANK T2I 33	452.887	275.231
ISB CBI 28	421.601	572.220
ARION CB 27	351.156	352.534
SPAOVT	324.280	0
LBANK CB 29	262.857	0
ALVCVB251220	248.818	0
SPASTUTT	242.463	1.338.491
FIOF	242.421	0
LSS 39 0303	229.077	233.372
ISB CB 27	214.537	181.957
ONB	183.386	131.979
ARION T2I 33	155.051	309.995
RVK 32 1	151.462	152.571
ISB CBI 24	148.957	414.261
OR020934 GB	124.880	34.946
ISB T2I 34 0912	120.000	125.120
ALVO	117.961	0
RIKS 37 0115	82.167	81.208
QQQ US Equity	81.183	84.492
LBANK CB 23	81.040	80.412
LBANK CB 23	80.436	81.216
TRPGEQI LX Equity	79.069	229.869
HAMP	72.789	0
KVIKA	72.545	8.008
ACWI US Equity	69.787	287.945
ARION 7.25 052526	67.425	67.275
MAREL	66.829	2.700
KVIKA 34 1211 T2i	60.000	0
ARION 6.25 PERP	56.059	17.769
RIKB 25 0612	49.839	689.473
OR180242 GB	43.661	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
STWDIUS ID Equity	42.911	331.261
LANBNN 6,375 03/12/27	42.838	0
ALVO US Equity	42.793	0
RIKS 30 0701	32.937	32.899
ARION	31.438	0
BRIM	27.979	0
LBANK CBI 24	27.761	0
ISB CBI 30	26.253	0
RVKN 35 1	25.478	66.438
LBANK T2I 29	23.931	0
REITIR	22.160	118.455
ISB GB 27 1122	19.918	0
ISB T2 33 0417	19.889	0
LBANK CB 25	18.065	400.054
RIKS 33 0321	16.453	0
HEKLA	12.206	224.487
ASKJA	9.689	0
RIKB 24 0415	9.677	782.157
FYRSKU	0	526.177
NOVA	0	117.317
LGP	0	100.918
LGTSAGE ID Equity	0	97.858
AWFZIAU LX Equity	0	79.902
GSGELDI LX EQUITY	0	36.317
UBGLIUA LX Equity	0	35.594
LSB280829 GB	0	34.028
ARION CBI 25	0	27.016
ISB T2I 33 0417	0	21.638
HFF150644	0	16.453
ISF	0	1.228
Samtals	19.083.023	18.554.757

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	7,40%	(5,44%)	13,09%
Raunávöxtun	(0,56%)	(13,52%)	7,86%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	19,034	17,722	18,742
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.416.480	36.624	1.687.435	278
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	246.820	6.362	278.760	(2.099)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 173 m. kr. í verðbréfum og 15 m. kr. í reiðufé eða samtals 188 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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 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 þóknanir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum C hs. þóknanir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,1%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar, frh.

Reglum sjóðsins var breytt tvisvar sinnum á árinu. Í fyrra skiptið var ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir. Í síðara skiptið fólst meginbreytingin í því að lágmark skuldabréfa var tekið út en með því var verið að laga meinbug á fjárfestingarstefnunni svo að hægt væri að nýta svigrúm til að fjárfesta í öðrum sérhæfðum sjóðum eins og fjárfestingarstefna sjóðsins gerir ráð fyrir að sé heimilt.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf D hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		2.968	7.444
Vextir		103.544	92.215
Verðbætur		7.482	155.712
	Heildartekjur	113.994	255.371
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		95.118	96.930
Endurgreidd þóknun	7	(55.213)	(49.551)
Vextir og verðbætur		1	0
Viðskiptakostnaður		4.244	3.654
Önnur gjöld og kostnaður		18.223	18.446
	Heildargjöld	62.373	69.479
Hreinar tekjur		51.620	185.892
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		445.573	429.352
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		572.034	(1.751.491)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	1.069.227	(1.136.247)
Hrein eign í byrjun árs		15.708.104	15.472.647
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		1.069.227	(1.136.247)
Seld hlutdeildarskírteini		295.076	6.268.382
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.710.379)	(4.896.678)
Hrein eign í lok ársins		13.362.029	15.708.104

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.868.090	3.186.767
Peningamarkaðsgerningar		433.685	268.418
Hlutdeildarskírteini		10.976.327	12.183.753
Afleiðusamningar	5	48.949	4.224
Fjárfestingar samtals		<u>13.327.052</u>	<u>15.643.161</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		43.040	110.294
Aðrar eignir		17.435	9.863
Aðrar eignir samtals		<u>60.474</u>	<u>120.157</u>
Eignir samtals		<u>13.387.526</u>	<u>15.763.318</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		8.072	9.768
Aðrar skuldir		17.425	45.446
Skuldir samtals		<u>25.497</u>	<u>55.214</u>
Hrein eign		<u>13.362.029</u>	<u>15.708.104</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		880.007	1.117.219
Gengi hlutdeildarskírteina		15,184	14,060

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Alvotech AS	0	0%	152.126	1%	385.560	3%	0	0%	537.686	4%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	380.883	3%	0	0%	380.883	3%
Arion banki hf.	0	0%	33.440	0%	345.645	3%	0	0%	379.085	3%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	229.916	2%	0	0%	229.916	2%
Kvika banki hf.	0	0%	66.884	0%	86.733	1%	0	0%	153.617	1%
Marel hf.	0	0%	145.482	1%	0	0%	0	0%	145.482	1%
Ríkissjóður Íslands	137.220	1%	0	0%	0	0%	0	0%	137.220	1%
ÍL - sjóður	83.162	1%	0	0%	0	0%	0	0%	83.162	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	78.230	1%	0	0%	0	0%	78.230	1%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	48.462	0%	0	0%	48.462	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	46.384	0%	0	0%	46.384	0%
Brim hf.	0	0%	28.109	0%	0	0%	0	0%	28.109	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	20.568	0%	0	0%	20.568	0%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	16.500	0%	0	0%	16.500	0%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	16.471	0%	0	0%	0	0%	0	0%	16.471	0%
	236.853	2%	504.272	4%	1.560.650	12%	0	0%	2.301.776	17%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparib. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.331.296	17%	2.331.296	17%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	462.712	3%	462.712	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	344.816	3%	344.816	3%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	241.827	2%	241.827	2%
Landsbréf - Sparib. óvt. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	224.016	2%	224.016	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	207.879	2%	207.879	2%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	197.550	1%	197.550	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.010.097	30%	4.010.097	30%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.829.268	14%	1.829.268	14%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.753.986	13%	1.753.986	13%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.729.266	13%	1.729.266	13%
Landsbréf - Glob. portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	495.110	4%	495.110	4%
Landsbréf - Veltubríf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	43.834	0%	43.834	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.851.464	44%	5.851.464	44%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	834.128	6%	834.128	6%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	230.590	2%	230.590	2%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	50.048	0%	50.048	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.114.766	8%	1.114.766	8%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	48.949	0%	48.949	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	48.949	0%	48.949	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	43.040	0%	43.040	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	17.435	0%	17.435	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.474	0%	60.474	0%
Eignir samtals	236.853	2%	504.272	4%	1.560.650	12%	11.085.750	83%	13.387.526	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	100.324	1%	1.043.176	8%	0	0%	1.143.501	9%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	152.126	1%	385.560	3%	0	0%	537.686	4%
Opinber starfsemi	220.382	2%	0	0%	0	0%	0	0%	220.382	2%
Iðnaður	0	0%	223.712	2%	0	0%	0	0%	223.712	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	0	0%	94.846	1%	0	0%	94.846	1%
Sjávarútvegur	0	0%	28.109	0%	0	0%	0	0%	28.109	0%
Verslun	0	0%	0	0%	20.568	0%	0	0%	20.568	0%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	16.500	0%	0	0%	16.500	0%
Sveitarfélög	16.471	0%	0	0%	0	0%	0	0%	16.471	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	10.976.327	82%	10.976.327	82%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	48.949	0%	48.949	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	43.040	0%	43.040	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	17.435	0%	17.435	0%
Eignir samtals	236.853	2%	504.272	4%	1.560.650	12%	11.085.750	83%	13.387.526	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
SBL	2.331.296	17%	1.327.725	8%	1.003.571	7%
FYRSKU	1.829.268	14%	2.242.313	14%	(413.045)	(3%)
URB	1.753.986	13%	1.948.800	12%	(194.814)	(1%)
ONB	1.729.266	13%	1.692.861	11%	36.405	0%
FIOF	834.128	6%	514.539	3%	319.589	2%
LGP	495.110	4%	511.012	3%	(15.902)	(0%)
UBGLIUA LX Equity	462.712	3%	471.044	3%	(8.332)	(0%)
ALVCVB251220	385.560	3%	114.450	1%	271.110	2%
TRPGEQI LX Equity	344.816	3%	468.720	3%	(123.903)	(1%)
LGTSGCE ID Equity	241.827	2%	351.052	2%	(109.224)	(1%)
Tíu stærstu samtals	10.407.970	78%	9.642.515	61%	765.455	6%
Aðrar fjárfestingar	2.919.082	22%	6.000.646	38%	(3.081.565)	(23%)
Reiðufé	43.040	0%	110.294	1%	(67.254)	(1%)
Aðrar eignir	17.435	0%	9.863	0%	7.572	0%
Eignir samtals	13.387.526	100%	15.763.318	100%	(2.375.792)	(18%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SBL	1.438.059	528.732
RIKS 26 0216	727.085	730.614
VELTII	624.073	582.269
RIKB 42 0217	623.746	626.508
LBANK T2I 33	480.281	426.545
RIKB 28 1115	446.170	407.107
RIKB 31 0124	433.271	434.852
VELTPLUS	367.023	368.719
RIKB 26 1015	257.632	253.445
URB	252.425	427.982
FIOF	244.083	0
SPAOVT	214.224	0
ALVCVB251220	202.279	0
ONB	184.459	131.803
LBANK CB 29	180.528	101.307
ARION T2I 33	177.257	266.010
ISB CB 27	174.212	158.612
ALVO	132.321	7.865
ACWI US Equity	128.603	219.152
SPASTUTT	111.044	1.518.704
ARION CB 27	110.948	110.324
RIKB 35 0917	110.527	30.462
SPAVT	98.100	99.080
LSS 39 0303	95.554	97.238
QQQ US Equity	95.175	100.356
SPA	94.520	94.630
LBANK CB 27	89.691	73.440
ISB T2I 34 0912	80.000	84.075
KVIKA	75.860	8.632
HAMP	75.081	0
ARION 7.25 052526	74.821	74.751
ISB CBI 24	74.545	168.773
ISB T2I 33 0417	64.773	108.002
MAREL	62.777	0
LSS150434	55.304	264.992
LBANK CB 25	54.858	181.304
TRPGEQI LX Equity	52.713	253.228
ARION 6.25 PERP	52.322	13.106
RVK 32 1	42.566	42.381
ARION 24 1020 GB	40.673	0
LBANK CB 23	40.218	40.330
STWDIUS ID Equity	39.907	388.846
REITIR	34.930	125.259
ALVO US Equity	33.347	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION	32.935	0
ISB CBI 28	30.028	202.976
LANBNN 6,375 03/12/27	28.559	0
BRIM	28.478	0
RIKS 33 0321	16.453	0
RVKN 35 1	15.287	34.341
OR180242 GB	13.948	0
ASKJA	9.689	0
RIKB 24 0415	9.663	347.747
FYRSKU	6.221	532.439
RIKB 25 0612	0	266.958
AWFZIAU LX Equity	0	157.418
LGTSGCE ID Equity	0	129.900
HEKLA	0	104.609
NOVA	0	100.990
LGP	0	100.918
ARION CBI 25	0	81.246
UBGLIUA LX Equity	0	75.505
ISB CBI 26	0	56.013
OR020934 GB	0	44.047
ARBO 31 GSB	0	36.317
HFF150644	0	16.453
ISF	0	1.228
Samtals	9.239.246	11.838.541

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	7,99%	(7,29%)	16,28%
Raunávöxtun	(0,01%)	(15,21%)	10,91%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,184	14,060	15,166
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.439.634	42.742	1.890.552	6.027
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	240.800	6.207	345.420	(1.803)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 110 m. kr. í verðbréfum og 12 m. kr. í reiðufé eða samtals 122 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,20	142,04
Evra (EUR).....	150,50	151,50

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.

Skýringar, frh.

7. Aðrar upplýsingar

Reglum sjóðsins var breytt tvisvar sinnum á árinu. Í fyrra skiptið var ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir. Í síðara skiptið fólst meginbreytingin í því að lágmark skuldabréfa var tekið út en með því var verið að laga meinbug á fjárfestingarstefnunni svo að hægt væri að nýta svigrúm til að fjárfesta í öðrum sérhæfðum sjóðum eins og fjárfestingarstefna sjóðsins gerir ráð fyrir að sé heimilt.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf E hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		2.571	9.644
Vextir		2.646	664
	Heildartekjur	<u>5.218</u>	<u>10.308</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		7.830	4.011
Vextir og verðbætur		11	0
Viðskiptakostnaður		101	97
Önnur gjöld og kostnaður		975	496
	Heildargjöld	<u>8.918</u>	<u>4.604</u>
Hrein (gjöld) tekjur		(3.700)	5.704
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		4.058	(14.947)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		130.167	(15.080)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	<u>130.525</u>	<u>(24.323)</u>
Hrein eign í byrjun árs		590.082	0
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		130.525	(24.323)
Seld hlutdeildarskírteini		158.132	614.405
Innleyst hlutdeildarskírteini		(12.607)	0
Hrein eign í lok ársins		<u>866.132</u>	<u>590.082</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		807.688	521.939
Afleiðusamningar	5	5.434	0
Fjárfestingar samtals		813.121	521.939
Aðrar eignir			
Reiðufé		59.321	75.760
Aðrar eignir		18	24
Aðrar eignir samtals		59.340	75.784
Eignir samtals		872.461	597.723
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		769	573
Afleiðusamningar	5	0	5.474
Aðrar skuldir		5.560	1.594
Skuldir samtals		6.329	7.641
Hrein eign		866.132	590.082
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		76.264	61.743
Gengi hlutdeildarskírteina		11,357	9,557

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			31.12.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T. Rowe - Em.. M. Equity F.	150.887	17%	150.887	17%
Seiern Stryx World Growth	103.592	12%	103.592	12%
UBAM - 30 Global Leaders	85.967	10%	85.967	10%
American Century Global Growth Equity Fund	76.218	9%	76.218	9%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	64.970	7%	64.970	7%
iShares Core Global Aggregat Bond UCITS ETF	57.682	7%	57.682	7%
iShares Core S&P 500 ETF	56.791	7%	56.791	7%
iSHARES S&P 100 ETF	44.604	5%	44.604	5%
UBS LUX Money Market Fund	42.766	5%	42.766	5%
Landsbréf - LN 40 hs.	42.238	5%	42.238	5%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	34.362	4%	34.362	4%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	19.560	2%	19.560	2%
Jupiter - European Growth	19.348	2%	19.348	2%
Invesco QQQ Trust Series 1	8.701	1%	8.701	1%
	807.688	93%	807.688	93%
Afleiðusamningar				
Landsbankinn hf.	5.434	1%	5.434	1%
	5.434	1%	5.434	1%
Reiðufé	59.321	7%	59.321	7%
Aðrar eignir	18	0%	18	0%
	59.340	7%	59.340	7%
	Eignir samtals	872.461	99%	872.461

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			31.12.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Erlend hlutabréf og /eða hlutabréfasjóðir	807.688	93%	807.688	93%
Afleiðursamningar	5.434	1%	5.434	1%
Reiðufé	59.321	7%	59.321	7%
Aðrar eignir	18	0%	18	0%
	Eignir samtals	872.461	100%	872.461

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.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
TRPGEQI LX Equity	150.887	17%	99.605	17%	51.282	6%
STWDIUS ID Equity	103.592	12%	35.282	6%	68.310	8%
UBGLIUA LX Equity	85.967	10%	74.441	12%	11.527	1%
NOAGGIU ID Equity	76.218	9%	67.137	11%	9.081	1%
FIUSEQU ID Equity	64.970	7%	48.678	8%	16.293	2%
AGGG LN Equity	57.682	7%	0	0%	57.682	7%
IVV US Equity	56.791	7%	40.548	7%	16.244	2%
OEF US Equity	44.604	5%	35.518	6%	9.086	1%
UBSMUBP LX Equity	42.766	5%	0	0%	42.766	5%
LN40	42.238	5%	28.626	5%	13.612	2%
Tíu stærstu samtals	725.716	83%	429.835	72%	295.882	34%
Aðrar fjárfestingar	87.405	10%	92.104	15%	(4.699)	(1%)
Reiðufé	59.321	7%	75.760	13%	(16.438)	(2%)
Aðrar eignir	18	0%	24	0%	(6)	0%
Eignir samtals	872.461	100%	597.723	100%	274.738	31%

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
AGGG LN Equity	57.978	0
STWDIUS ID Equity	56.490	0
UBSMUBP LX Equity	43.324	0
PARSHTI LX Equity	43.136	42.367
TRPGEQI LX Equity	36.924	10.083
ACWI	29.740	29.483
LN40	7.931	0
IVV US Equity	7.080	0
IWB US Equity	7.013	0
UEOUEPA LX Equity	0	25.204
QQQ US Equity	0	7.353
Samtals	289.615	114.490

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.

	31.12.2023	31.12.2022*	31.12.2021*
Nafnávöxtun	18,83%	-	-
Raunávöxtun	10,03%	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	11,357	9,557	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 ársins.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	204.300	3.139	213.060	(1.888)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	301.000	2.295	136.350	(3.586)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 56 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 57 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,20	142,04
Evra (EUR).....	150,50	151,50

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. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Veltubríf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Vextir		1.865.335	1.084.272
Heildartekjur		<u>1.865.335</u>	<u>1.084.272</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		112.091	89.088
Viðskiptakostnaður		2.512	1.250
Önnur gjöld og kostnaður		14.268	11.123
Heildargjöld		<u>128.871</u>	<u>101.462</u>
Hreinar tekjur		1.736.464	982.810
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		220.516	(122.523)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		484.798	96.132
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		<u>2.441.778</u>	<u>956.418</u>
Hrein eign í byrjun ársins		30.435.845	26.353.265
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		2.441.778	956.418
Seld hlutdeildarskírteini		65.771.154	58.494.538
Innleyst hlutdeildarskírteini		(64.941.309)	(55.368.377)
Hrein eign í lok ársins		<u>33.707.467</u>	<u>30.435.845</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		0	586.000
Peningamarkaðsgerningar		18.996.694	11.000.133
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		13.999.125	15.755.806
Fjárfestingar samtals		<u>32.995.819</u>	<u>27.341.938</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		763.174	3.146.870
Aðrar eignir		8.389	4.811
Aðrar eignir samtals		<u>771.563</u>	<u>3.151.682</u>
Eignir samtals		<u>33.767.382</u>	<u>30.493.620</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		35.751	26.402
Aðrar skuldir		24.164	31.374
Skuldir samtals		<u>59.915</u>	<u>57.776</u>
Hrein eign		<u>33.707.467</u>	<u>30.435.845</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		23.069	22.465
Gengi hlutdeildarskírteina		1.461,135765	1.354,825769

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	15.285.207	45%	0	0%	0	0%	15.285.207	45%
Arion banki hf.	0	0%	3.711.487	11%	0	0%	3.711.487	11%
	15.285.207	45%	3.711.487	11%	0	0%	18.996.694	56%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	9.743.930	29%	9.743.930	29%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	2.624.648	8%	2.624.648	8%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	1.630.546	5%	1.630.546	5%
	0	0%	0	0%	13.999.125	41%	13.999.125	41%
Reiðufé	0	0%	0	0%	763.174	2%	763.174	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	8.389	0%	8.389	0%
	0	0%	0	0%	771.563	2%	771.563	2%
Eignir samtals	15.285.207	45%	3.711.487	11%	14.770.688	44%	33.767.382	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Innlán	0	0%	0	0%	13.999.125	41%	13.999.125	41%
Óverðtryggð ríkisbréf	15.285.207	45%	0	0%	0	0%	15.285.207	45%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	3.711.487	11%	0	0%	3.711.487	11%
Reiðufé	0	0%	0	0%	763.174	2%	763.174	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	8.389	0%	8.389	0%
Eignir samtals	15.285.207	45%	3.711.487	11%	14.770.688	44%	33.767.382	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
Innlán Landsbankinn hf.	9.743.930	29%	5.692.719	19%	4.051.212	12%
RIKV 24 0124	5.621.181	17%	0	0%	5.621.181	17%
RIKB 24 0415	5.235.756	16%	586.000	2%	4.649.756	14%
ARION CB 24	3.711.487	11%	0	0%	3.711.487	11%
Innlán Íslandsbanki hf.	2.624.648	8%	1.245.405	4%	1.379.243	4%
RIKV 24 0515	1.930.278	6%	0	0%	1.930.278	6%
Innlán Arionbanki hf.	1.630.546	5%	5.792.457	19%	(4.161.911)	(12%)
RIKV 24 0221	1.105.071	3%	0	0%	1.105.071	3%
RIKV 24 0320	979.788	3%	0	0%	979.788	3%
RIKB 25 0612	413.133	1%	0	0%	413.133	1%
Tíu stærstu samtals	32.995.819	98%	13.316.581	44%	19.679.239	58%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	14.025.358	46%	(14.025.358)	(42%)
Reiðufé	763.174	2%	3.146.870	10%	(2.383.697)	(7%)
Aðrar eignir	8.389	0%	4.811	0%	3.578	0%
Eignir samtals	33.767.382	100%	30.493.620	100%	3.273.762	10%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 24 0415	6.910.716	2.492.234
RIKV 24 0124	5.531.156	0
ARION CB 24	3.695.943	0
RIKV 23 0719	3.457.844	0
RIKV 23 1018	3.181.718	0
ISB CB 23	2.705.021	448.343
RIKV 23 0816	2.577.901	0
RIKV 23 0621	2.354.023	186.559
LBANK CB 23	2.108.591	792.389
RIKV 24 0515	1.913.380	0
RIKV 24 0221	1.094.442	0
RIKV 23 1220	977.980	0
RIKV 23 1129	976.310	296.078
RIKV 24 0320	963.650	0
RIKB 23 0515	908.724	0
RIKB 25 0612	406.615	0
KVB 20 01	261.274	0
RIKV 23 0315	199.242	0
RIKV 23 0215	99.357	0
RIKV 23 0118	39.914	0
Samtals	40.363.797	4.215.602

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	7,85%	3,86%	0,85%
Raunávöxtun	(0,15%)	(5,01%)	(3,81%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.461,135765	1.354,825769	1.304,511048
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 árinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuaðferð notuð.

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Veltubríf plús hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Vextir		304.391	299.662
Heildartekjur		<u>304.391</u>	<u>299.662</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		22.622	26.575
Viðskiptakostnaður		1.182	282
Önnur gjöld og kostnaður		2.519	2.903
Heildargjöld		<u>26.323</u>	<u>29.761</u>
Hreinar tekjur		278.068	269.902
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		83.471	79.896
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		48.207	(179.916)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		<u>409.746</u>	<u>169.882</u>
Hrein eign í byrjun árs		5.262.088	10.944.407
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		409.746	169.882
Seld hlutdeildarskírteini		6.544.182	7.712.557
Innleyst hlutdeildarskírteini		(6.625.570)	(13.564.759)
Hrein eign í lok ársins		<u>5.590.445</u>	<u>5.262.088</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.475.547	1.755.434
Peningamarkaðsgæringar		2.537.087	2.631.171
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		555.409	454.030
Fjárfestingar samtals		<u>5.568.043</u>	<u>4.840.635</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		912	361.067
Aðrar eignir		27.588	66.640
Aðrar eignir samtals		<u>28.500</u>	<u>427.708</u>
Eignir samtals		<u>5.596.543</u>	<u>5.268.342</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		6.098	6.255
Aðrar skuldir		0	0
Skuldir samtals		<u>6.098</u>	<u>6.255</u>
Hrein eign		<u>5.590.445</u>	<u>5.262.088</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		4.853	4.913
Gengi hlutdeildarskírteina		1.151,990	1.071,140

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög				31.12.2023			
	útgengið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	1.108.535	20%	0	0%	1.108.535	20%
Ríkissjóður Íslands	1.084.974	19%	0	0%	0	0%	1.084.974	19%
Arion banki hf.	0	0%	994.654	18%	0	0%	994.654	18%
Hagar hf.	0	0%	911.143	16%	0	0%	911.143	16%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	580.972	10%	0	0%	580.972	10%
Reykjavíkurborg	171.623	3%	0	0%	0	0%	171.623	3%
Kvika banki hf.	0	0%	160.733	3%	0	0%	160.733	3%
	1.256.597	22%	3.756.037	67%	0	0%	5.012.634	90%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	555.409	10%	555.409	10%
	0	0%	0	0%	555.409	10%	555.409	10%
Reiðufé	0	0%	0	0%	912	0%	912	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	27.588	0%	27.588	0%
	0	0%	0	0%	28.500	1%	28.500	1%
Eignir samtals	1.256.597	22%	3.756.037	67%	583.909	10%	5.596.543	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög				31.12.2023			
	útgengið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálafyrirtæki annað	0	0%	1.544.490	28%	0	0%	1.544.490	28%
Önnur skuldabréf	0	0%	1.492.115	27%	0	0%	1.492.115	27%
Óverðtryggð ríki og sveitarfélög	1.256.597	22%	0	0%	0	0%	1.256.597	22%
Sértryggð skuldabréf	0	0%	719.431	13%	0	0%	719.431	13%
Innlán	0	0%	0	0%	555.409	10%	555.409	10%
Reiðufé	0	0%	0	0%	912	0%	912	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	27.588	0%	27.588	0%
Eignir samtals	1.256.597	22%	3.756.037	67%	583.909	10%	5.596.543	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
LBANK CB 25	1.108.535	20%	0	0%	(1.108.535)	(20%)
RIKB 25 0612	1.084.974	19%	0	0%	(1.084.974)	(19%)
HAGA 181024	709.825	13%	591.207	11%	(118.618)	(2%)
ARION 24 1020 GB	613.274	11%	507.321	10%	(105.953)	(2%)
Innlán Landsbankinn hf.	555.409	10%	454.030	9%	(101.379)	(2%)
REITIR150524	500.252	9%	201.848	4%	(298.403)	(5%)
ARION CB 24	381.380	7%	0	0%	(381.380)	(7%)
HAGA 120926 1	201.318	4%	0	0%	(201.318)	(4%)
RVKN 24 1	171.623	3%	133.181	3%	(38.442)	(1%)
KVB 19 01	160.733	3%	321.876	6%	161.144	3%
Tíu stærstu samtals	5.487.323	98%	2.209.464	42%	(3.277.859)	(59%)
Aðrar fjárfestingar	80.721	1%	2.631.171	50%	2.550.450	46%
Reiðufé	912	0%	361.067	7%	360.155	6%
Aðrar eignir	27.588	0%	66.640	1%	39.053	1%
Eignir samtals	5.596.543	100%	5.268.342	100%	(328.201)	(6%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 25 0612	1.114.956	34.983
LBANK CB 25	1.098.007	0
ARION CB 24	375.850	0
REITIR150524	295.962	0
RIKB 24 0415	285.786	292.646
RVKN 24 1	256.296	228.668
RIKV 23 0621	215.972	218.936
HAGA 120926 1	201.083	0
EIK 23 1	200.803	0
ISB CBF 27	180.230	180.248
REGINN23 GB	158.525	0
HAGA 181024	112.980	0
LBANK CB 23	101.929	103.798
ARION 24 1020 GB	101.122	0
SIMINN230425	98.729	0
RIKV 23 0719	98.680	98.844
REITIR150525	80.361	0
REITIR150523	49.537	289.382
OR231023 GB	29.673	0
ISB CB 23	0	492.318
KVB 20 01	0	261.274
Samtals	5.056.479	2.201.095

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	7,55%	3,03%	1,05%
Raunávöxtun	(0,42%)	(5,77%)	(3,62%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.151,990	1.071,140	1.039,630
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 árinu. Við útreikning á heildaráhættu sjóðsins er staðfestuaðferð notuð.

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Vextir		69.139	101.897
Verðbætur		66.933	188.695
Heildartekjur		<u>136.073</u>	<u>290.592</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		17.198	34.146
Viðskiptakostnaður		956	1.651
Önnur gjöld og kostnaður		1.281	2.517
Heildargjöld		<u>19.435</u>	<u>38.313</u>
Hreinar tekjur		116.637	252.279
Innleyst tap af fjárfestingum		(184.892)	(143.172)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		120.355	(138.231)
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		<u>52.101</u>	<u>(29.124)</u>
Hrein eign í byrjun árs		2.246.781	5.027.144
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		52.101	(29.124)
Seld hlutdeildarskírteini		330.529	1.407.245
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.747.928)	(4.158.483)
Hrein eign í lok ársins		<u>881.482</u>	<u>2.246.781</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		880.934	2.074.113
Peningamarkaðsgerningar		0	94.238
Fjárfestingar samtals		880.934	2.168.351
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.479	80.546
Aðrar eignir samtals		1.479	80.546
Eignir samtals		882.414	2.248.897
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		750	2.042
Aðrar skuldir.....		181	74
Skuldir samtals		931	2.116
Hrein eign		881.482	2.246.781
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		620	1.648
Gengi hlutdeildarskírteina		1.422,19	1.363,42

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				31.12.2023			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	297.946	34%	0	0%	297.946	34%
Ríkissjóður Íslands	272.431	31%	0	0%	0	0%	272.431	31%
Arion banki hf.	0	0%	156.417	18%	0	0%	156.417	18%
Íslandsbanki hf.	0	0%	154.140	17%	0	0%	154.140	17%
	272.431	31%	608.503	69%	0	0%	880.934	100%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.479	0%	1.479	0%
	0	0%	0	0%	1.479	0%	1.479	0%
Eignir samtals	272.431	31%	608.503	69%	1.479	0%	882.414	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				31.12.2023			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Sértryggð bréf	0	0%	608.503	69%	0	0%	608.503	69%
Óverðtryggð ríkisbréf	264.139	30%	0	0%	0	0%	264.139	30%
Verðtryggð ríkisbréf	8.292	1%	0	0%	0	0%	8.292	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.479	0%	1.479	0%
Eignir samtals	272.431	31%	608.503	69%	1.479	0%	882.414	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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
LBANK CB 27	143.596	16%	0	0%	143.596	16%
ISB CB 27	112.697	13%	90.680	4%	22.017	2%
LBANK CB 29	82.746	9%	0	0%	82.746	9%
ARION CBI 25	82.226	9%	104.160	5%	(21.934)	(2%)
ARION CB 27	74.191	8%	57.300	3%	16.892	2%
LBANK CBI 26	71.604	8%	160.862	7%	(89.259)	(10%)
RIKB 26 1015	61.249	7%	0	0%	61.249	7%
RIKB 42 0217	59.220	7%	0	0%	59.220	7%
RIKB 31 0124	56.653	6%	4.805	0%	51.848	6%
RIKB 28 1115	47.503	5%	67.011	3%	(19.507)	(2%)
Tíu stærstu samtals	791.686	90%	484.817	22%	306.869	35%
Aðrar fjárfestingar	89.248	10%	1.683.534	75%	(1.594.286)	(181%)
Reiðufé	1.479	0%	80.546	4%	(79.067)	(9%)
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%
Eignir samtals	882.414	100%	2.248.897	100%	(1.366.484)	(155%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 27	328.592	176.721
ISB CB 27	161.436	106.752
RIKB 26 1015	140.940	79.231
ARION CB 27	110.240	91.628
RIKB 42 0217	85.532	23.528
LBANK CB 29	82.271	0
RIKS 30 0701	67.753	59.956
ARION CB 24	59.484	117.906
RIKB 31 0124	50.741	0
RIKS 26 0216	50.698	25.835
ISB CBI 28	42.670	164.605
LBANK CB 25	36.268	327.428
ISB CBI 24	30.686	61.372
LBANK CBI 28	27.257	189.406
RIKB 28 1115	18.695	37.260
RIKB 25 0612	0	222.759
LBANK CBI 24	0	163.490
RIKB 24 0415	0	143.840
ARION CBI 29	0	114.246
LBANK CBI 26	0	94.750
RIKB 23 0515	0	89.685
ISB CBI 26	0	84.395
ARION CBI 26	0	74.520
ISB CBI 30	0	53.494
ARION CBI 25	0	26.898
Samtals	1.293.264	2.529.707

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	4,31%	(1,03%)	2,73%
Raunávöxtun	(3,42%)	(9,48%)	(2,01%)
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.422,190	1.363,420	1.377,580
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	881.482	2.246.781	5.027.144

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		15.672	0
Vextir		320.744	391.289
Verðbætur		288.674	589.508
Heildartekjur		625.090	980.797
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		86.565	127.517
Viðskiptakostnaður		2.803	4.736
Önnur gjöld og kostnaður		6.453	9.399
Heildargjöld		95.821	141.652
Hreinar tekjur		529.269	839.145
Innleyst tap af fjárfestingum		(162.549)	(378.344)
Óinnleyst hagnaður (tap) af fjárfestingum		117.750	(371.345)
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		484.470	89.456
Hrein eign í byrjun árs		9.294.350	14.122.847
Hagnaður ársins af rekstri sjóðsins		484.470	89.456
Seld hlutdeildarskírteini		1.225.556	2.399.961
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.112.070)	(7.317.913)
Hrein eign í lok ársins		7.892.307	9.294.350

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.169.649	8.310.109
Peningamarkaðsgerningar		1.721.580	304.727
Hlutdeildarskírteini		812.067	606.839
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		170.125	0
Afleiðusamningar.....	5	1.554	0
Fjárfestingar samtals		<u>7.874.975</u>	<u>9.221.674</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		27.540	85.265
Aðrar eignir		3.555	482
Aðrar eignir samtals		<u>31.095</u>	<u>85.747</u>
Eignir samtals		<u>7.906.071</u>	<u>9.307.421</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		6.709	8.740
Aðrar skuldir		7.055	4.331
Skuldir samtals		<u>13.764</u>	<u>13.071</u>
Hrein eign		<u>7.892.307</u>	<u>9.294.350</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		6.062	7.544
Gengi hlutdeildarskírteina		1.301,97	1.232,04

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Arion banki hf.	0	0%	1.502.486	19%	0	0%	1.502.486	19%
Kvika banki hf.	0	0%	1.050.099	13%	0	0%	1.050.099	13%
Hagar hf.	0	0%	608.554	8%	0	0%	608.554	8%
Landsbankinn hf.	0	0%	810.251	10%	0	0%	810.251	10%
Reykjavíkurborg	596.681	8%	0	0%	0	0%	596.681	8%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	367.269	5%	0	0%	367.269	5%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	363.467	5%	0	0%	363.467	5%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	354.182	4%	0	0%	0	0%	354.182	4%
Íslandsbanki hf.	0	0%	340.304	4%	0	0%	340.304	4%
Rarik ohf.	0	0%	190.968	2%	0	0%	190.968	2%
Brim hf.	0	0%	178.999	2%	0	0%	178.999	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	116.927	1%	0	0%	116.927	1%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	91.003	1%	0	0%	91.003	1%
Garðabær	69.968	1%	0	0%	0	0%	69.968	1%
Akureyrarkaupstaður	52.447	1%	0	0%	0	0%	52.447	1%
Alvotech AS	0	0%	27.540	0%	0	0%	27.540	0%
Reginn hf.	0	0%	20.073	0%	0	0%	20.073	0%
Mosfellsbær	17.106	0%	0	0%	0	0%	17.106	0%
HS Veitur hf.	0	0%	16.651	0%	0	0%	16.651	0%
Jeratún ehf.	4.018	0%	0	0%	0	0%	4.018	0%
	1.094.402	14%	5.684.589	72%	0	0%	6.778.991	86%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Arctic Adventures hf.	0	0%	112.238	1%	0	0%	112.238	1%
	0	0%	112.238	1%	0	0%	112.238	1%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs.	0	0%	0	0%	521.672	7%	521.672	7%
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs.	0	0%	0	0%	290.395	4%	290.395	4%
	0	0%	0	0%	812.067	10%	812.067	10%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	170.125	2%	170.125	2%
	0	0%	0	0%	170.125	2%	170.125	2%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	1.554	0%	1.554	0%
	0	0%	0	0%	1.554	0%	1.554	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	27.540	0%	27.540	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.555	0%	3.555	0%
	0	0%	0	0%	31.095	0%	31.095	0%
Eignir samtals	1.094.402	14%	5.796.827	73%	1.014.842	13%	7.906.071	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		31.12.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	3.703.139	47%	0	0%	3.703.139	47%
Eignatryggð skuldabréf	0	0%	1.312.261	17%	0	0%	1.312.261	17%
Ábyrgð sveitarfélaga og ríkis	1.094.402	14%	0	0%	0	0%	1.094.402	14%
Önnur skuldabréf	0	0%	781.427	10%	0	0%	781.427	10%
Sjóðir	0	0%	0	0%	812.067	10%	812.067	10%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	170.125	2%	170.125	2%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	1.554	0%	1.554	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	27.540	0%	27.540	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.555	0%	3.555	0%
Eignir samtals	1.094.402	14%	5.796.827	73%	1.014.841	13%	7.906.071	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
ARION T2I 30	571.770	7%	578.999	6%	(7.229)	(0%)
FIOF	521.672	7%	370.526	4%	151.146	2%
KVIKA 24 1216 GB	462.425	6%	461.677	5%	748	0%
ARION 24 1020 GB	429.292	5%	527.614	6%	(98.322)	-1%
HAGA 181024	402.874	5%	514.922	6%	(112.048)	-1%
BUS 56 LBR	363.467	5%	515.679	6%	(152.212)	(2%)
LBANK T2I 29	303.942	4%	375.775	4%	(71.832)	(1%)
KVB 21 02	303.565	4%	273.281	3%	30.284	0%
LVED II	290.395	4%	236.313	3%	54.082	1%
LSB280829 GB	288.244	4%	84.286	1%	203.958	3%
Tíu stærstu samtals	3.937.646	50%	3.939.071	42%	(1.425)	(0%)
Aðrar fjárfestingar	3.937.330	50%	5.282.604	57%	(1.345.274)	(17%)
Reiðufé	27.540	0%	85.265	1%	(57.725)	(1%)
Aðrar eignir	3.555	0%	482	0%	3.074	0%
Eignir samtals	7.906.071	100%	9.307.421	100%	(1.401.351)	(18%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 25	311.374	402.235
RVK 32 1	257.268	335.617
REITIR150523	244.602	49.537
LBANK CB 29	237.852	0
ARION 6.25 PERP	236.267	156.381
LBANK CBI 24	227.728	228.895
LSS150434	217.397	874.284
LSB280829 GB	206.062	0
ARION 26 1222 GB	183.466	171.627
RVKN 35 1	181.476	55.323
KVB 18 02	179.725	165.751
LBANK CB 27	177.297	110.447
HAGA 021029	157.176	339.215
ARION CB 27	148.396	55.934
RVKNG 40 1	141.490	7.326
LBANK T2I 33	140.000	0
BUS 56 LBR	124.650	249.299
LBANK CBI 26	116.033	118.301
FIOF	103.319	0
KVIKA 34 1211 T2i	100.000	0
LSS 39 0303	96.978	94.847
LBANK CBI 24	81.822	183.947
ARION T2I 33	66.341	132.084
ISB T2I 34 0912	60.016	0
FB100366 SB	59.405	87.216
RVKN 24 1	53.111	237.274
REITIR150525	50.226	0
LVED II	41.642	0
ISB GB 27 1122	38.251	0
ISB CBI 26	28.197	0
LBANK CBI 28	27.392	55.306
FB100366 SB	25.980	27.226
LBANK T2I 29	24.971	128.554
ALVCVB251220	24.859	0
ISB CB 27	22.674	60.813
KVB 21 02	21.118	0
ARION CB 24	20.041	19.979
OR231023 GB	9.710	29.673
REITIR150524	0	295.962
ARION CB 27	0	261.470
HAGA 181024	0	112.980
ARION 24 1020 GB	0	101.122
EIK 23 1	0	99.621
REGINN23 GB	0	98.681
OR020934 GB	0	91.455

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
REGINN280130	0	81.807
ARION T2I 30	0	50.768
RVKG 48 1	0	36.015
ISB CBI 30	0	26.660
OR180255 GB	0	22.868
Samtals	4.444.313	5.656.499

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	5,68%	0,36%	6,02%
Raunávöxtun	(2,16%)	(8,21%)	1,13%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.301,97	1.232,04	1.227,56
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	101.155	1.554	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 18 m. kr. í verðbréfum og 4 m. kr. í reiðufé, samtals 22 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,20	142,04

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

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Meginbreytingin felst í því að fjárfestingarstefna sjóðsins var vikkuð og nú er sjóðnum heimilt að fjárfesta í fjármálagerningum útgefnum af félögum sem hafa verulega starfsemi á Íslandi eða með skráða gerninga í kauphöll á Íslandi en ekki skilyrt að útgefendur skuldabréfa í sjóðnum hafi heimilisvarnarþing á Íslandi. Þá var sett inn heimild til að krefja sjóðinn um greiðslu kostnaðar vegna aðkeyptrar greiningarvinnu á sviði sjálfbærni.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		213.751	298.785
Vextir		(26.047)	6.363
Heildartekjur		<u>187.704</u>	<u>305.147</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		232.686	235.151
Vextir og verðbætur		77	236
Viðskiptakostnaður		19.742	23.327
Önnur gjöld og kostnaður		17.400	17.629
Heildargjöld		<u>269.905</u>	<u>276.344</u>
Hrein (gjöld) tekjur		(82.201)	28.804
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		171.228	2.598.740
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(287.284)	(4.380.069)
Tap ársins af rekstri sjóðsins		<u>(198.258)</u>	<u>(1.752.525)</u>
Hrein eign í byrjun árs		14.144.677	14.831.869
Tap ársins af rekstri sjóðsins		(198.258)	(1.752.525)
Seld hlutdeildarskírteini		2.771.177	5.213.510
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.973.548)	(4.148.177)
Hrein eign í lok ársins		<u>14.744.048</u>	<u>14.144.677</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		13.698.206	13.084.201
Hlutdeildarskírteini		1.012.110	1.016.463
Afleiðusamningar	5	6.908	0
Fjárfestingar samtals		<u>14.717.224</u>	<u>14.100.663</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		78.574	95.097
Aðrar eignir		0	662
Aðrar eignir samtals		<u>78.574</u>	<u>95.759</u>
Eignir samtals		<u>14.795.798</u>	<u>14.196.422</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		19.651	21.491
Afleiðusamningar	5	0	13.945
Aðrar skuldir		32.099	16.309
Skuldir samtals		<u>51.750</u>	<u>51.745</u>
Hrein eign		<u>14.744.048</u>	<u>14.144.677</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		3.345.597	3.157.294
Gengi hlutdeildarskírteina		4,407	4,480

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		31.12.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Marel hf.	2.349.717	16%	0	0%	0	0%	2.349.717	16%
Alvotech SA	1.417.459	10%	881.280	6%	0	0%	2.298.739	16%
Kvika banki hf.	1.517.489	10%	0	0%	0	0%	1.517.489	10%
Arion banki hf.	1.147.178	8%	0	0%	0	0%	1.147.178	8%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	1.016.302	7%	0	0%	0	0%	1.016.302	7%
Icelandair Group hf.	992.650	7%	0	0%	0	0%	992.650	7%
Eimskipafélag Íslands hf.	726.545	5%	0	0%	0	0%	726.545	5%
Brim hf.	582.767	4%	0	0%	0	0%	582.767	4%
Hampiðjan hf.	581.041	4%	0	0%	0	0%	581.041	4%
Nova Klúbburinn hf.	506.867	3%	0	0%	0	0%	506.867	3%
Reginn fasteignafélag hf.	288.950	2%	0	0%	0	0%	288.951	2%
Reitir fasteignafélag hf.	196.579	1%	0	0%	0	0%	196.579	1%
Skel fjárfestingafélag	157.003	1%	0	0%	0	0%	157.003	1%
Íslandsbanki hf.	95.630	1%	0	0%	0	0%	95.630	1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	55.718	0%	0	0%	0	0%	55.718	0%
Síldarvinnslan hf.	22.339	0%	0	0%	0	0%	22.339	0%
Eik fasteignafélag hf.	16.380	0%	0	0%	0	0%	16.380	0%
Siminn hf.	5.567	0%	0	0%	0	0%	5.567	0%
Iceland Seafood International hf.	2.045	0%	0	0%	0	0%	2.045	0%
Ísfélagið hf.	1.198	0%	0	0%	0	0%	1.198	0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	655	0%	0	0%	0	0%	655	0%
Hagar hf.	168	0%	0	0%	0	0%	168	0%
	11.680.249	79%	881.280	6%	0	0%	12.561.529	85%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Horn IV slhf.	336.336	2%	0	0%	0	0%	336.336	2%
Arctic Adventures hf.	264.355	2%	0	0%	0	0%	264.355	2%
Landsbréf - Hvatning slhf.	180.476	1%	0	0%	0	0%	180.476	1%
Horn III slhf.	175.647	1%	0	0%	0	0%	175.647	1%
Controlant hf.	118.230	1%	0	0%	0	0%	118.230	1%
Coripharma Holding hf.	42.000	0%	0	0%	0	0%	42.000	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%
	1.136.677	8%	0	0%	0	0%	1.136.677	8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	0	0%	0	0%	577.592	4%	577.592	4%
	0	0%	0	0%	577.592	4%	577.592	4%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	434.518	3%	434.518	3%
	0	0%	0	0%	434.518	3%	434.518	3%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	6.908	0%	6.908	0%
	0	0%	0	0%	6.908	0%	6.908	0%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Úrvalsbréf hs.

Ársreikningur 2023

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		31.12.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	78.574	1%	78.574	1%
	0	0%	0	0%	78.574	1%	78.574	1%
Eignir samtals	12.816.926	87%	881.280	6%	1.097.592	7%	14.795.798	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		31.12.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Iðnaður	3.947.060	27%	0	0%	0	0%	3.947.060	27%
Fjármálastarfsemi	2.816.670	19%	0	0%	0	0%	2.816.670	19%
Heilbrigðisstarfsemi	1.459.459	10%	881.280	6%	0	0%	2.340.739	16%
Samgöngur	1.719.195	12%	0	0%	0	0%	1.719.195	12%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	692.459	5%	0	0%	0	0%	692.459	5%
Sjávarútvegur	608.349	4%	0	0%	0	0%	608.349	4%
Fjarskipti	512.434	3%	0	0%	0	0%	512.434	3%
Fasteignastarfsemi	501.910	3%	0	0%	0	0%	501.910	3%
Ferðaþjónusta	264.355	2%	0	0%	0	0%	264.355	2%
Smásala	170.507	1%	0	0%	0	0%	170.507	1%
Tækni	124.527	1%	0	0%	0	0%	124.527	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	1.012.110	7%	1.012.110	7%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	6.908	0%	6.908	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	78.574	1%	78.574	1%
Eignir samtals	12.816.926	87%	881.280	6%	1.097.592	7%	14.795.798	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
MAREL / MAREL NA EQUITY	2.349.717	16%	2.250.072	16%	99.645	1%
ARION / ARION SDB	1.147.178	8%	1.800.306	13%	(653.128)	(4%)
KVIKA	1.517.489	10%	1.949.604	14%	(432.114)	(3%)
ALVO	1.417.459	10%	484.330	3%	933.129	6%
OLGERD	1.016.302	7%	571.273	4%	445.029	3%
ICEAIR	992.650	7%	876.168	6%	116.483	1%
ALVCVB251220	881.280	6%	297.570	2%	583.710	4%
EIM	726.545	5%	871.438	6%	(144.893)	(1%)
BRIM	582.767	4%	824.209	6%	(241.442)	(2%)
HAMP	581.041	4%	0	0%	581.041	4%
Tíu stærstu samtals	11.212.429	76%	9.924.969	70%	1.287.459	9%
Aðrar fjárfestingar	3.504.795	24%	4.175.694	29%	(670.898)	(5%)
Reiðufé	78.574	1%	95.097	1%	(16.523)	(0%)
Aðrar eignir	0	0%	662	0%	(662)	(0%)
Eignir samtals	14.795.798	100%	14.196.422	100%	599.376	4%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	1.128.530	214.053
MAREL	1.080.512	911.983
KVIKA	681.671	421.936
ICEAIR	619.412	368.721
HAMP	575.565	40.544
ALVCVB251220	417.181	0
ISB	362.773	484.517
BRIM	331.920	479.398
EIM	306.704	414.412
ARCTICADV	291.781	16.781
ARION	285.656	1.066.691
OLGERD	261.383	278.624
REITIR	238.352	565.726
NOVA	192.604	99.255
SKEL	162.000	12.350
HORN IV	161.333	0
SVN	113.985	463.366
FESTI	105.578	271.016
REGINN	100.235	292.007
LEQ	72.194	78.932
SIMINN	58.085	46.425
SJOVA	47.557	17.470
CORI	42.000	0
EIK	39.363	176.831
HAGA	32.600	75.763
ARCTICADV 21 01	16.781	16.781
BIOEFFECT	12.363	0
CONTROLANT B	11.000	0
ISF	1.011	
VIS	310	19.000
ORIGO	0	179.797
MAREL NA Equity	0	37.198
Samtals	7.750.440	7.049.577

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	(1,63%)	(11,71%)	43,41%
Raunávöxtun	(8,92%)	(19,25%)	36,79%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,407	4,480	5,074
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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.

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	225.200	6.908	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	-	-	530.250	(13.945)

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 370 m. kr. í verðbréfum og 53 m. kr. í reiðufé, samtals 423 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	150,50	151,50
Sænsk króna (SEK)	13,563	13,622

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. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		111.467	181.123
Vextir		(19.298)	2.606
	Heildartekjur	<u>92.169</u>	<u>183.729</u>
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstraraðila		137.606	144.129
Vextir og verðbætur		54	53
Viðskiptakostnaður		11.482	12.342
Önnur gjöld og kostnaður		9.820	10.188
	Heildargjöld	<u>158.963</u>	<u>166.711</u>
Hreinar tekjur		(66.794)	17.018
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(43.986)	965.552
Óinnleyst tap af fjárfestingum		67.509	(1.997.760)
	Tap ársins af rekstri sjóðsins	<u>(43.270)</u>	<u>(1.015.191)</u>
Hrein eign í byrjun ársins		7.999.828	8.063.037
Tap ársins af rekstri sjóðsins		(43.270)	(1.015.191)
Seld hlutdeildarskírteini		682.798	1.840.344
Innleyst hlutdeildarskírteini		(785.595)	(888.362)
Hrein eign í lok ársins		<u>7.853.761</u>	<u>7.999.828</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		7.325.950	7.310.197
Hlutdeildarskírteini		470.677	465.315
Afleiðusamningar	5	11.021	0
Fjárfestingar samtals		<u>7.807.648</u>	<u>7.775.511</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		36.372	361.449
Aðrar eignir		23.839	0
Aðrar eignir samtals		<u>60.210</u>	<u>361.449</u>
Eignir samtals		<u>7.867.859</u>	<u>8.136.960</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		11.300	12.394
Afleiðusamningar	5	0	14.943
Aðrar skuldir		2.798	109.795
Skuldir samtals		<u>14.097</u>	<u>137.132</u>
Hrein eign		<u>7.853.761</u>	<u>7.999.828</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		258.875	262.272
Gengi hlutdeildarskírteina		30,338	30,502

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

31.12.2023

	Hlutabréf	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Marel hf.	1.113.749	14%	0	0%	0	0%	1.113.749	14%
Alvotech SA	649.969	8%	550.800	7%	0	0%	1.200.769	8%
Kvika banki hf.	508.258	6%	0	0%	0	0%	508.258	6%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	523.489	7%	0	0%	0	0%	523.489	7%
Arion banki hf.	462.715	6%	0	0%	0	0%	462.715	6%
Icelandair Group hf.	459.721	6%	0	0%	0	0%	459.721	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	399.101	5%	0	0%	0	0%	399.101	5%
Brim hf.	331.843	4%	0	0%	0	0%	331.843	4%
Nova klúbburinn hf.	270.606	3%	0	0%	0	0%	270.606	3%
Hampiðjan hf.	191.841	2%	0	0%	0	0%	191.841	2%
Reginn hf.	120.914	2%	0	0%	0	0%	120.914	2%
Reitir fasteignafélag hf.	86.954	1%	0	0%	0	0%	86.954	1%
Skel fjárfestingafélag hf.	67.080	1%	0	0%	0	0%	67.080	1%
Eik fasteignafélag hf.	42.120	1%	0	0%	0	0%	42.120	1%
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	16.800	0%	0	0%	0	0%	16.800	0%
Síldarvinnslan hf.	14.893	0%	0	0%	0	0%	14.893	0%
Hagar hf.	1.799	0%	0	0%	0	0%	1.799	0%
Ísfelagið hf.	1.198	0%	0	0%	0	0%	1.198	0%
	5.263.051	67%	550.800	7%	0	0%	5.813.851	67%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Horn IV slhf.	504.504	6%	0	0%	0	0%	504.504	6%
Controlant hf.	268.905	3%	0	0%	0	0%	268.905	3%
Arctic Adventures hf.	264.355	3%	0	0%	0	0%	264.355	3%
Ice Fish Farm AS	133.079	2%	0	0%	0	0%	133.079	2%
Horn III slhf.	125.149	2%	0	0%	0	0%	125.149	2%
Coripharma Holding hf.	90.000	1%	0	0%	0	0%	90.000	1%
Landsbréf - Hvatning slhf.	88.144	1%	0	0%	0	0%	88.144	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%
	1.512.099	19%	0	0%	0	0%	1.512.099	19%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	0	0%	143.779	2%	143.779	2%
	0	0%	0	0%	143.779	2%	143.779	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	326.898	4%	326.898	4%
	0	0%	0	0%	326.898	4%	326.898	4%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	11.021	0%	11.021	0%
	0	0%	0	0%	11.021	0%	11.021	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	31.12.2023							
	Hlutabréf	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	36.372	0%	36.372	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	23.839	0%	23.839	0%
	0	0%	0	0%	60.210	1%	60.210	1%
Eignir samtals	6.775.150	86%	550.800	7%	541.909	7%	7.867.859	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	31.12.2023							
	Hlutabréf	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
lönaður	1.841.256	23%	0	0%	0	0%	1.841.256	23%
Heilbrigðisstarfsemi	739.969	9%	550.800	7%	0	0%	1.290.769	16%
Fjármálastarfsemi	987.774	13%	0	0%	0	0%	987.774	13%
Samgöngur	858.821	11%	0	0%	0	0%	858.821	11%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	717.797	9%	0	0%	0	0%	717.797	9%
Sjávarútvegur	481.012	6%	0	0%	0	0%	481.012	6%
Fjarskipti	270.606	3%	0	0%	0	0%	270.606	3%
Ferðaþjónusta	264.355	3%	0	0%	0	0%	264.355	3%
Fasteignastarfsemi	249.988	3%	0	0%	0	0%	249.988	3%
Tækni	268.905	3%	0	0%	0	0%	268.905	3%
Smásala	94.665	1%	0	0%	0	0%	94.665	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	470.677	6%	470.677	6%
Afleiðusamingar	0	0%	0	0%	11.021	0%	11.021	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	36.372	0%	36.372	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	23.839	0%	23.839	0%
Eignir samtals	6.775.150	86%	550.800	7%	541.909	7%	7.867.859	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY	1.113.749	14%	1.326.836	16%	(213.087)	(2,7%)
ALVO	649.969	8%	266.400	3%	383.569	4,9%
ALVCVB251220	550.800	7%	160.230	2%	390.570	5,0%
OLGERD	523.489	7%	377.204	5%	146.286	1,9%
KVIKA	508.258	6%	868.614	11%	(360.356)	(4,6%)
HORN IV	504.504	6%	130.484	2%	374.020	4,8%
ARION / ARION SDB	462.715	6%	868.614	11%	(405.898)	(5,2%)
ICEAIR	459.721	6%	501.477	6%	(41.756)	(0,5%)
EIM	399.101	5%	438.062	5%	(38.962)	(0,5%)
BRIM	331.843	4%	525.461	6%	(193.618)	(2,5%)
Tíu stærstu samtals	5.504.149	70%	5.463.381	67%	40.768	0,5%
Aðrar fjárfestingar	2.303.499	29%	2.312.130	28%	(8.631)	(0,1%)
Reiðufé	36.372	0%	361.449	4%	(325.077)	(4,1%)
Aðrar eignir	23.839	0%	0	0%	23.839	0,3%
Eignir samtals	7.867.859	100%	8.136.960	100%	(269.101)	(3,4%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	594.052	193.987
MAREL	567.545	757.754
NOVA	376.350	253.518
ICEAIR	309.605	296.304
ALVCVB251220	307.396	27.540
KVIKA	302.010	409.231
ARCTICADV	275.000	16.781
ARION	268.305	654.754
HORN IV	242.000	0
EIM	229.079	241.232
HAMP	211.210	36.031
REITIR	207.353	355.358
BRIM	189.610	336.859
KERECIS	157.871	330.902
IFISH NO Equity	154.059	0
ISB	122.246	277.636
CORI	90.000	0
OLGERD	79.979	230.790
EIK	64.960	65.647
LEQ	58.934	54.994
CONTROLANT B	54.670	0
SVN	38.840	187.672
SKEL	38.500	0
FESTI	27.896	129.128
REGINN	25.140	127.250
BIOEFFECT	23.905	0
ARCTICADV 21 01	16.781	16.781
SJOVA	15.351	17.221
ISF	1.011	0
ORIGO	0	78.591
HAGA	0	40.703
VIS	0	9.810
MAREL NA Equity	0	9.300
Samtals	5.049.658	5.155.770

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	(0,54%)	(11,78%)	42,29%
Raunávöxtun	(7,91%)	(19,31%)	35,71%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	30,338	30,502	34,574
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	220.400	11.021	198.150	(8.967)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	-	-	227.250	(5.976)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 299 m. kr. í verðbréfum og 2 m. kr. í reiðufé, samtals 301 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	150,50	151,50
Sænsk króna (SEK)	13,563	13,622

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. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - Global Portfolio hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		7.238	9.335
Vextir		1.575	174
	Heildartekjur	8.813	9.508
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		32.652	41.048
Viðskiptakostnaður		727	519
Önnur gjöld og kostnaður		2.711	3.385
	Heildargjöld	36.089	44.951
Hrein gjöld		(27.276)	(35.443)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(28.015)	37.321
Óinnleystur hagnaður (tap) hagnaður af fjárfestingum		529.880	(857.384)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	474.589	(855.506)
Hrein eign í byrjun árs		2.327.941	2.595.426
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		474.589	(855.506)
Seld hlutdeildarskírteini		80.329	847.237
Innleyst hlutdeildarskírteini		(561.322)	(490.878)
Gjaldeyrisgengisáhrif.....		(95.714)	231.662
Hrein eign í lok ársins		2.225.823	2.327.941

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini.....		2.175.012	2.335.483
Fjárfestingar samtals		<u>2.175.012</u>	<u>2.335.483</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		52.450	28.631
Aðrar eignir		1.262	1.778
Aðrar eignir samtals		<u>53.712</u>	<u>30.409</u>
Eignir samtals		<u>2.228.723</u>	<u>2.365.892</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.823	3.302
Aðrar skuldir.....		77	34.649
Skuldir samtals		<u>2.901</u>	<u>37.951</u>
Hrein eign		<u>2.225.823</u>	<u>2.327.941</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		845	1.048
Gengi hlutdeildarskírteina		19,336	15,642

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T.Rowe - Global Equity	396.941	18%	396.941	18%
UBAM-30 Global Leaders	285.520	13%	285.520	13%
American Cent.Global Growth Equity Fund	255.621	11%	255.621	11%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	225.285	10%	225.285	10%
Seilern Stryx World Growth	204.610	9%	204.610	9%
iSHARES S&P 100 ETF	194.816	9%	194.816	9%
iShares Core S&P 500 ETF	178.571	8%	178.571	8%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	82.973	4%	82.973	4%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	83.164	4%	83.164	4%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	77.726	3%	77.726	3%
Jupiter - European Growth	73.631	3%	73.631	3%
Invesco QQQ Trust Series 1	67.155	3%	67.155	3%
Gam Multistock - Emerging Markets Equity	48.999	2%	48.999	2%
	2.175.012	98%	2.175.012	98%
Reiðufé	52.450	2%	52.450	2%
Aðrar eignir	1.262	0%	1.262	0%
	53.712	2%	53.712	2%
Eignir samtals	2.228.723	100%	2.228.723	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	1.507.862	68%	1.507.862	68%
Evrópa	437.188	20%	437.188	20%
Japan	125.692	6%	125.692	6%
Annað	104.269	5%	104.269	5%
Reiðufé	52.450	2%	52.450	2%
Aðrar eignir	1.262	0%	1.262	0%
Eignir samtals	2.228.723	100%	2.228.723	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
TRPGEQI LX Equity	396.941	18%	397.130	17%	(189)	(0%)
UBGLIUA LX Equity	285.520	13%	298.066	13%	(12.546)	(1%)
NOAGGIU ID Equity	255.621	11%	271.604	11%	(15.983)	(1%)
FIUSEQU ID Equity	225.285	10%	197.154	8%	28.131	1%
STWDIUS ID Equity	204.610	9%	139.834	6%	64.776	3%
OEF US Equity	194.816	9%	215.409	9%	(20.593)	(1%)
IVV US Equity	178.571	8%	199.956	8%	(21.385)	(1%)
LN40	83.164	4%	78.746	3%	4.418	0%
EWJ US Equity	82.973	4%	100.525	4%	(17.551)	(1%)
IWB US Equity	77.726	3%	87.434	4%	(9.708)	(0%)
Tíu stærstu samtals	1.985.227	89%	1.985.858	84%	(632)	(0%)
Aðrar fjárfestingar	189.785	9%	349.624	15%	(159.839)	(7%)
Reiðufé	52.450	2%	28.631	1%	23.819	1%
Aðrar eignir	1.262	0%	1.778	0%	(516)	(0%)
Eignir samtals	2.228.723	100%	2.365.892	100%	(137.168)	(6%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
OEF US Equity	171.333	233.564
STWDIUS ID Equity	68.100	34.912
ACWI US Equity	67.962	67.445
IVV US Equity	64.590	116.632
IWB US Equity	45.176	67.642
TRPGEQI LX Equity	9.669	84.567
QQQ US Equity	6.738	91.865
UEQEPA LX Equity	0	101.534
UBGLIUA LX Equity	0	53.434
NOAAGIU ID Equity	0	48.918
FIUSEQU ID Equity	0	31.188
EWJ US Equity	0	29.119
JGEUGRI LX Equity	0	22.449
JBEMEUC LX Equity	0	8.481
LN40	0	8.144
Samtals	433.567	999.893

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.

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

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

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

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður.....		458	431
Vextir.....		496	41
	Heildartekjur	954	472
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		1.229	1.318
Viðskiptakostnaður.....		3	11
Önnur gjöld og kostnaður.....		126	136
	Heildargjöld	1.359	1.465
Hrein gjöld.....		(405)	(993)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum.....		1.291	(10)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum.....		8.195	(7.601)
	Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins	9.081	(8.605)
Hrein eign í byrjun árs.....		100.277	121.092
Hagnaður (tap) ársins af rekstri sjóðsins		9.081	(8.605)
Seld hlutdeildarskírteini		19.289	25.784
Innleyst hlutdeildarskírteini		(30.900)	(37.995)
Hrein eign í lok ársins		97.747	100.277

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		89.600	99.335
Fjárfestingar samtals		89.600	99.335
Aðrar eignir			
Reiðufé		14.354	1.381
Aðrar eignir		0	14
Aðrar eignir samtals		14.354	1.395
Eignir samtals		103.954	100.730
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		109	116
Aðrar skuldir		6.098	337
Skuldir samtals		6.208	453
Hrein eign		97.747	100.277
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		81	91
Gengi hlutdeildarskírteina		1.201,420	1.100,490

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Global Multi Asset Income Fund	18.323	18%	18.323	18%
UBS Lux Money Market Fund	17.385	17%	17.385	17%
iShares S&P 100 ETF	15.122	15%	15.122	15%
T Rowe Price - Global Equity	13.267	13%	13.267	13%
iShares Core S&P 500 ETF	9.498	9%	9.498	9%
iSHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND	7.218	7%	7.218	7%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	6.028	6%	6.028	6%
Jupiter European Growth iShares	2.759	3%	2.759	3%
Axa Court Terme Dollar	1	0%	1	0%
	89.601	86%	89.601	86%
Reiðufé	14.354	14%	14.354	14%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%
	14.354	14%	14.354	14%
Eignir samtals	103.954	100%	103.954	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	31.12.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Norður - Ameríka	74.634	72%	74.634	72%
Evrópa	10.322	10%	10.322	10%
Japan	966	1%	966	1%
Annað	3.678	4%	3.678	4%
Reiðufé	14.354	14%	14.354	14%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%
Eignir samtals	103.955	100%	103.955	100%

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 ársins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	%
	Staða	%	Staða	%		
BGMAD2U LX EQUITY	18.323	18%	17.242	17%	1.082	1%
UBSMUBP LX EQUITY	17.385	17%	17.238	17%	147	0%
OEF US EQUITY	15.122	15%	12.041	12%	3.080	3%
TRPGEQI LX EQUITY	13.267	13%	10.924	11%	2.343	2%
IVV US EQUITY	9.498	9%	12.334	12%	(2.836)	(3%)
SHY US EQUITY	7.218	7%	7.448	7%	(230)	(0%)
FIUSEQU ID EQUITY	6.028	6%	4.517	4%	1.512	1%
JGEUGRI LX EQUITY	2.759	3%	2.346	2%	413	0%
PARSHTI LX EQUITY	0	0%	15.245	15%	(15.245)	(15%)
Samtals	89.600	86%	99.334	99%	(9.734)	(9%)
Reiðufé	14.354	14%	1.381	1%	12.973	12%
Aðrar eignir	0	0%	14	0%	(14)	0%
Eignir samtals	103.954	100%	100.730	100%	3.226	3%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
PARSHTI LX Equity.....	0	15.253
IVV US Equity.....	0	4.322
Samtals	0	19.576

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.

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nafnávöxtun	9,17%	(6,32%)	8,47%
Raunávöxtun	1,08%	(14,32%)	3,46%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.201,420	1.100,490	1.174,790
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	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 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.

Sjóðurinn nýtti ekki heimildina á árinu.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	31.12.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,20	142,04
Evra (EUR)	150,50	151,50

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

Reglum sjóðsins var breytt á árinu. Ekki var um efnislegar breytingar að ræða heldur var orðinu "fjárfestingarsjóður" skipt út fyrir "sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta". En þessi orðanotkun byggir á lagabreytingu sem áskilja að sjóðir sem þessir séu nefndir sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta en ekki fjárfestingarsjóðir.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta

Landsbréf - LEQ150 ETF hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Tekjur			
Arður		2.456	2.935
Vextir		348	53
Heildartekjur		<u>2.804</u>	<u>2.989</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		942	1.211
Vextir og verðbætur		0	0
Viðskiptakostnaður		0	0
Önnur gjöld og kostnaður		140	186
Heildargjöld		<u>1.082</u>	<u>1.397</u>
Hrein gjöld.....		1.722	1.591
Innleyst tap af fjárfestingum		(14.279)	(888)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		5.497	(53.252)
Tap ársins af rekstri sjóðsins		<u>(7.061)</u>	<u>(52.550)</u>
Hrein eign í byrjun árs		98.150	150.705
Tap ársins af rekstri sjóðsins		(7.061)	(52.550)
Seld hlutdeildarskírteini		0	(6)
Hrein eign í lok ársins		<u>91.089</u>	<u>98.150</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		76.921	93.356
Afleiðusamningar	5	2.213	36
Fjárfestingar samtals		79.133	93.393
Aðrar eignir			
Reiðufé		30.038	4.860
Aðrar eignir samtals		30.038	4.860
Eignir samtals		109.171	98.253
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		79	99
Aðrar skuldir		18.004	4
Skuldir samtals		18.082	103
Hrein eign		91.089	98.150
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		150	150
Gengi hlutdeildarskírteina		607,260	654,330

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					31.12.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	14.660	13%	0	0%	14.660	13%
Arion banki hf.	11.343	10%	0	0%	11.343	10%
Íslandsbanki hf.	7.608	7%	0	0%	7.608	7%
Alvotek Hagar hf.	6.903	6%	0	0%	6.903	6%
Sildarvinnslan hf.	4.733	4%	0	0%	4.733	4%
Brim hf.	4.621	4%	0	0%	4.621	4%
Kvika banki hf.	4.339	4%	0	0%	4.339	4%
Festi hf.	3.716	3%	0	0%	3.716	3%
Eimskipafélag Íslands hf.	3.077	3%	0	0%	3.077	3%
Hampiðjan hf.	2.623	2%	0	0%	2.623	2%
Icelandair Group hf.	2.541	2%	0	0%	2.541	2%
Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	2.352	2%	0	0%	2.352	2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	1.941	2%	0	0%	1.941	2%
Amaroq Minerals Ltd.	1.408	1%	0	0%	1.408	1%
	76.921	70%	0	0%	76.921	70%
Afleiðusamningar						
Landsbankinn hf.	0	0%	2.213	2%	2.213	2%
	0	0%	2.213	2%	2.213	2%
Reiðufé						
	0	0%	30.038	28%	30.038	28%
	0	0%	30.038	28%	30.038	28%
Eignir samtals	76.921	70%	32.251	30%	109.171	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					31.12.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	23.291	21%	0	0%	23.291	21%
Iðnaður	17.283	16%	0	0%	17.283	16%
Sjávarútvegur	9.353	9%	0	0%	9.353	9%
Smásala	8.771	8%	0	0%	8.771	8%
Heilbrigðisstarfsemi	6.903	6%	0	0%	6.903	6%
Samgöngur	5.619	5%	0	0%	5.619	5%
Tryggingarstarfsemi	4.293	4%	0	0%	4.293	4%
Námurekstur	1.408	1%	0	0%	1.408	1%
Afleiðusamningar	0	0%	2.213	2%	2.213	2%
Reiðufé	0	0%	30.038	28%	30.038	28%
Eignir samtals	76.921	70%	32.251	30%	109.171	100%

Markmið sjóðsins er að ná góðri ávöxtun og dreifingu verðbréfaeignar með því að endurspegla samsetningu OMXI10CAP vísitölunnar sem Kauphöllin reiknar ásamt því að fjárfesta í afleiðum.

Skýringar, frh.

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

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

	31.12.2023		31.12.2022		Breyting	
	Staða	%	Staða	%		%
MAREL	14.660	13%	26.703	27%	(12.043)	(11%)
ARION	11.343	10%	13.953	14%	(2.609)	(2%)
ISB	7.608	7%	13.698	14%	(6.089)	(6%)
ALVO	6.903	6%	0	0%	6.903	6%
HAGA	5.056	5%	0	0%	5.056	5%
SVN	4.733	4%	0	0%	4.733	4%
BRIM	4.621	4%	0	0%	4.621	4%
KVIKA	4.339	4%	8.068	8%	(3.729)	(3%)
FESTI	3.716	3%	5.794	6%	(2.078)	(2%)
EIM	3.077	3%	5.666	6%	(2.589)	(2%)
Tíu stærstu samtals	66.055	61%	73.881	75%	(7.826)	(7%)
Aðrar fjárfestingar	13.078	12%	19.512	20%	(6.434)	(6%)
Reiðufé	30.038	28%	4.860	5%	25.178	23%
Eignir samtals	109.171	100%	98.253	100%	10.919	10%

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SVN	6.761	1.226
ALVO	6.603	2.484
HAGA	5.056	0
BRIM	4.621	0
HAMP	2.623	0
SJOVA	2.352	3.418
VIS	1.941	0
AMRQ	1.408	0
ARION	506	3.109
MAREL	0	10.500
REITIR	0	6.315
ISB	0	5.172
KVIKA	0	2.998
ICEAIR	0	2.606
FESTI	0	2.508
SIMINN	0	2.372
EIM	0	2.290
Samtals	31.870	44.997

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.

	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

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

5. 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 ársins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf	57.032	2.213	53.899	36

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok ársins nema 30 m. kr. í verðbréfum og 5 m. kr. í reiðufé, samtals 35 m. kr.

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 15 í A-hluta