



 LANDSBRÉF

Árshlutareikningur

30. júní 2022



Efnisyfirlit

A-hluti

Bls.

Árshlutareikningur rekstrarfélagsins

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

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur	19
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	20
Efnahagsreikningur	21
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	22
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	28
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	34
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.	40
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	46
Landsbréf - Markaðsbréf hs.	52
Landsbréf - Global Equity Fund hs.	60
Landsbréf - Nordic 40 hs.	66
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	74

Árshlutareikningur sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn árshlutareikningur	81
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	82
Efnahagsreikningur	84
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	86
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	94
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	102
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	110
Landsbréf - Einkabréf A hs.	118
Landsbréf - Einkabréf B hs.	126
Landsbréf - Einkabréf C hs.	134
Landsbréf - Einkabréf D hs.	142
Landsbréf - Einkabréf E hs.	150
Landsbréf - Veltubríf hs.	156
Landsbréf - Veltubríf plús hs.	162
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	169
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	176
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	184
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	192
Landsbréf - Global Portfolio hs.	200
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	206
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	212

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins

Landsbréf hf. hefur starfsleyfi frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands sem rekstrarfélag verðbréfasjóða sbr. lög nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og rekstraraðili sérhæfðra sjóða sbr. 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% hlutfjár í Landsbankanum.

Árshlutareikningur Landsbréfa skiptist í A og B-hluta, þar sem A-hluti hefur að geyma árshlutareikning félagsins sjálf, en B-hluti árshlutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra hlutdeildarsjóða í rekstri Landsbréfa á tímabilinu. 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 árshlutareikningsins, en sérhæfðir sjóðir sem eru reknir á félagiformi eru ekki hluti af reikningsskilum Landsbréfa, enda sjálfstæðir lögaðilar. Af B-hluta árshlutareikningsins er einungis birtur opinberlega sá hluti sem hefur að geyma árshlutareikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta. Allir sjóðir í B-hluta eru fjárhagslega aðgreindir frá öðrum sjóðum félagsins og fjárreiðum Landsbréfa sjálfra.

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

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á fyrri hluta ársins 2022

Hreinar rekstrartekjur félagsins á fyrri hluta ársins 2022 námu rúmum 1.059 milljón króna, samanborið við tæpar 1.361 milljónir króna á sama tímabili á árinu 2021. Hagnaður af rekstri á fyrri hluta ársins 2022 eftir skatta var tæpar 448 milljónir króna samkvæmt rekstrarreikningi, samanborið við rúmar 602 milljónir króna fyrir sama tímabil á árinu 2021. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok júní 2022 var tæpar 3.417 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2021 rúmar 5.969 milljónir króna. Eiginfjárlutfall félagsins, reiknað samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálaafyrirtæki, var 76,95% í lok júní 2022, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0% samkvæmt 84. gr. laganna. Til samanburðar var eiginfjárlutfall í lok ársins 2021 89,76%. Eiginfjárgrunnur félagsins var 303% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs, en hlutfall þetta má ekki vera lægra en 25% samkvæmt lögum.

Aðalfundur var haldinn þann 3. maí 2022. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf. Á fundinum var tekin ákvörðun um að breyta samþykktum þannig að stjórnarmönnum var fækkað úr fimm í þrjá. Í stjórn félagsins voru kjörin Þórunn Jónsdóttir, formaður, Anna Bjarney Sigurðardóttir og Haraldur Flosi Tryggvason. Varastjórnarmaður var kjörinn Einar Þór Harðarson. Samþykkt var að greiða 3.000 milljónir króna í arð til hlutahafa og fór sú arðgreiðsla fram í maí 2022.

Alls voru um 20 þúsund einstaklingar og lögaðilar með fjármuni í sjóðum Landsbréfa í lok júní 2022 og námu heildareignir í sjóðastýringu (þ.m.t. eignir samlagshlutafélaga í stýringu) og samkvæmt samningum um eignastýringu samtals 457 milljörðum króna.

Á fyrri hluta ársins bættist við einn nýr sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta við sjóðaframboð félagsins, en það var Landsbréf – Einkabréf E hs. og jafnframt lauk slitum á framtakssjóðnum Horn II slhf.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra frh.

Stjórnarhættir, áhættustýring og innra eftirlit

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

Landsbréf hf. lúta opinberu eftirliti af hálfu Fjármáleftirlitsins Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins. Mögulegir áhættuþættir eru greindir með skipulögðum hætti og þar á meðal sérstök áhersla lögð á greiningu á mögulegum hagsmunaárekstrum og aðgerðum til að lágmarka neikvæðar afleiðingar þeirra. Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, þ.e. rekstraráhættu, markaðsáhættu, skuldaráhættu, gjaldmiðlaáhættu, verðbólguáhættu, framvistöðuhættu, 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 fjármálagerna 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. Yfirmaður áhættustýringar kemur á alla reglulega fundi stjórnar Landsbréfa og gerir grein fyrir frávikum ef einhver eru og ber jafnframt að tilkynna öll frávik til Fjármáleftirlitsins. Útboðslýsingar sjóða, upplýsingablað og lykilupplýsingar má m.a. finna á vefsíðu félagsins (landsbref.is). Í útboðslýsingum er ítarleg umfjöllun um áhættuþætti í rekstri einstakra sjóða og lykilupplýsingum og upplýsingablaði má finna áhættukvarða sem er mælikvarði á sveiflur í verðmæti eigna viðkomandi sjóðs og eins eru birtar upplýsingar um staðalfrávik ávöxtunar.

Reglulegar skýrslur eftirlitseininga eru lagðar fyrir stjórn til skoðunar. Endurskoðendur félagsins eru kosnir á aðalfundi og er PricewaterhouseCoopers ehf. endurskoðunarfélag Landsbréfa hf.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árschlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árschlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á fyrri hluta ársins 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 30. júní 2022 og breytingum á handbæru fé á fyrri hluta ársins 2022.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árschlutareikning félagsins fyrir árið 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2022

Í stjórn félagsins:

Framkvæmdastjóri:

Þórunn Jónsdóttir
stjórnarformaður

Helgi Þór Arason

Anna Bjarney Sigurðardóttir
meðstjórnandi

Haraldur Flosi Tryggvason Klein
meðstjórnandi

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

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

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning A og B hluta Landsbréfa hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022. Árshlutareikningur A hluta sem nær til rekstrarfélagsins hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstremisýfirlit og skýringar. Árshlutareikningar B hluta sem nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta hafa að geyma rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning og skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi árshlutareikningur gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2022, breytingu á handbæru fé félagsins á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðanna, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Reykjavík, 24. ágúst 2022

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2022

		2022	2021
	Skýr.	1.1 - 30.6.	1.1 - 30.6.
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir		1.284.172	1.118.400
Hreinar fjármunatekjur	3	(228.644)	234.131
Aðrar tekjur		3.735	8.054
		<u>1.059.263</u>	<u>1.360.585</u>
Hreinar rekstrartekjur			
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	4	328.946	300.167
Þjónustugjöld til Landsbankans		97.009	246.882
Annar rekstrarkostnaður	5	41.673	24.022
Afskriftir	6	32.055	36.648
		<u>499.683</u>	<u>607.719</u>
Rekstrargjöld			
Hagnaður fyrir tekjuskatt		559.581	752.865
Tekjuskattur	11	(111.916)	(150.573)
Hagnaður tímabilsins		<u>447.664</u>	<u>602.292</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	7	2.899.272	2.961.337
Verðbréf með föstum tekjum		27.795	26.043
Langtímakröfur á tengda aðila		476.072	440.222
Viðskiptakröfur á tengda aðila		538.592	3.052.355
Viðskiptavild	8	53.000	79.500
Nýtingarréttur leigueignar	9	0	4.895
Aðrar eignir		23.472	17.178
Handbært fé		293.128	139.250
Eignir samtals		4.311.332	6.720.780
		30.6.2022	31.12.2021
Eigið fé			
Hlutfé		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur		411.969	576.576
Óráðstafað eigið fé		1.523.961	3.911.689
Eigið fé samtals	12	3.416.680	5.969.015
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	11	20.776	51.161
Skattskuld	11	566.204	423.903
Skuldir við tengda aðila		136.970	78.978
Leiguskuld	9	0	3.839
Aðrar skuldir		170.702	193.885
Skuldir samtals		894.653	751.765
Eigið fé og skuldir samtals		4.311.332	6.720.780

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1 - 30.6.	2021 1.1 - 30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins	12	447.664	602.292
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	32.055	36.648
Gangvirðisbreyting verðbréfa		237.250	(232.259)
Móttæknar vaxtatekjur		(9.503)	(2.669)
Greidd vaxtagjöld		6	325
Gjaldfærður tekjuskattur	11	111.916	150.573
		Velufé frá rekstri	554.910
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting		(29.901)	(21.608)
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting		2.517.317	(161.784)
Aðrar eignir, breyting		(6.996)	(9.134)
Skuldir við tengda aðila, breyting		57.992	177.273
Aðrar skuldir, breyting		(23.119)	(2.697)
		Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda	(17.949)
		Handbært fé frá rekstri	536.961
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(2.687.496)	(699.550)
Seld verðbréf		2.510.559	454.453
		Fjárfestingarhreyfingar	(245.097)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greidd húsaleiga		(3.867)	(10.940)
Greiddur arður		(3.000.000)	0
		Fjármögnunarhreyfingar	(10.940)
Hækkun á handbæru fé		153.878	280.924
Handbært fé í upphafi árs		139.250	55.637
Handbært fé í lok tímabilsins		293.128	336.560

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. 16/2021, um verðbréfasjóði, og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Landsbréf hf. annast rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða og hafa auk þess viðbótarstarfsheimildir til að sinna eignastýringu og fjárfestingaráðgjöf. Árshlutareikningur Landsbréfa hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. A-hluti nær til rekstrarfélagsins, B-hluti nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða sem reknir eru sem hlutdeildarsjóðir. Árshlutareikningurinn er birtur opinberlega í heild sinni að öðru leyti en því að úr B-hluta árshlutareikningsins eru einungis birtir árshlutareikningar verðbréfasjóða og árshlutareikningar sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, en ekki annarra sérhæfðra sjóða. Fjárfestar í einstökum sjóðum B-hluta geta ávallt fengið afrit af árshlutareikningi þeirra sjóða sem þeir eiga hlutdeild í, hvort sem þeir hafa verið birtir opinberlega eða ekki.

Landsbréf hf. eru með starfsstöð sína á Íslandi og fer starfsemin fram í Borgartúni 33, 105 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Eignarhaldsfélags Landsbankans ehf. sem er í 100% eigu Landsbankans hf., Austurstræti 11 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. Fjáreignir félagsins aðrar en þær á gangvirði eru við trausta tengda aðila.

Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, þ.e. rekstraráhættu, markaðsáhættu, skuldaraáhættu, gjaldmiðlaáhættu, verðbólguáhættu, frammistöðuáhættu, seljanleikaáhættu og lausafjáraáhættu. Fyrir alla sjóði í B-hluta er birt útboðslýsing, lykilupplýsingar og upplýsingablað eins og lög kveða á um. Í útboðslýsingu allra sjóða er ítarleg umfjöllun um áhættu tengda viðkomandi sjóði. Útboðslýsingar sjóða má finna á vefsíðu félagsins (www.landsbref.is). Í lykilupplýsingum sem einnig má finna á vefsíðu félagsins (www.landsbref.is) er áhættukvarði sem er mælikvarði á sveiflur í verðmæti eigna sjóðsins. Á upplýsingablaði sjóða er birt staðalfrávik ávöxtunar og áhættumælikvarði. Áhættustjórnun sjóðanna beinist að aðgerðum til þess að stýra þessum áhættuþáttum. Sjóðstjórar sjóðanna leitast við að stýra áhættuþáttum meðal annars með virkri stýringu fjármálagerna 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 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. Yfirmaður áhættustýringar 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

	2022	2021
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Hreinar tekjur af verðbréfum	(237.250)	232.259
Vaxtatekjur	9.503	2.669
Vaxtagjöld	(32)	(362)
Gengishagnaður gjaldmiðla	(864)	(436)
Fjármunatekjur samtals	<u>(228.644)</u>	<u>234.131</u>

Skýringar frh.

4. Laun og launatengd gjöld

	2022	2021
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld starfsmanna félagsins greinast þannig:		
Laun	244.359	221.638
Iðgjöld til lífeyrissjóða	36.077	32.268
Launatengd gjöld	38.465	34.073
Laun og launatengd gjöld vegna starfsmanna samtals	318.900	287.980
Starfsmenn í lok tímabilsins	22	20
Fjöldi ársverka	21,2	20,0

	2022	2021
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld stjórnar félagsins greinast þannig:		
Laun	8.022	9.765
Iðgjöld til lífeyrissjóða	959	1.146
Launatengd gjöld	1.063	1.275
Laun og launatengd gjöld vegna stjórnar félagsins samtals	10.045	12.187
Laun og launatengd gjöld samtals	328.946	300.167

5. Annar rekstrarkostnaður

	2022	2021
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Endurskoðun	14.438	14.376
Annað	27.235	9.646
Annar rekstrarkostnaður samtals	41.673	24.022

6. Afskriftir

	2022	2021
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:		
Afskrift viðskiptavildar	26.500	26.500
Afskrift leigueignar	4.854	9.447
Afskrift rekstrarfjármuna	701	701
Afskriftir samtals	32.055	36.648

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	30.6.2022		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	95.319	0	95.319
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.803.904	0	2.803.904
Aðrir fjármálagerningar	0	50	50
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	2.899.223	50	2.899.272

Skýringar frh.

7. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

	31.12.2021		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	114.901	0	114.901
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.846.387	0	2.846.387
Aðrir fjármálagerningar	0	50	50
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	2.961.288	50	2.961.337

8. Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Staða í upphafi tímabilsins	79.500	132.500
Afskrifað á tímabilinu	(26.500)	(53.000)
Bókfært verð í lok tímabilsins	53.000	79.500
Afskriftarhlutfall	10,00%	10,00%

9. Leigusamningar

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á nýtingarrétti eigna sem birtur er í efnahagsreikningnum. Heildar leigugreiðslur tímabilsins námu 3,9 milljónum króna.

	30.6.2022	31.12.2021
Leigueign - Nýtingarréttur fasteignar		
Byrjunarstaða 1.1.	4.895	23.421
Verðtrygging	23	609
Afskrift	(4.917)	(19.136)
Nýtingarréttur samtals	0	4.895

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á leiguskuldbindingum sem birtar eru í efnahagsreikningnum.

	30.6.2022	31.12.2021
Leiguskuld		
Byrjunarstaða 1.1.	3.839	24.917
Verðtrygging	23	609
Vaxtagjöld	6	469
Leigugreiðslur	(3.867)	(22.157)
Leiguskuld samtals	0	3.839

Skýringar frh.

10. Tengdir aðilar

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

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

Nýtingarréttur leigueignar og leiguskuld eru tilkomin vegna leigusamnings við móðurfélagið.

Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. greiða félaginu umsýsluþóknun líkt og kveðið er á um í útboðslýsingum einstakra sjóða, og eftir atvikum árangurstengda þóknun í tilfalli sérhæfðra sjóða. Áfallnar en ógjaldfallnar þóknar 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:

	2022		30.6.2022	
	1.1 - 30.6			
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	230.769	176.708	498.883	81.206
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	876.073	0	3.708.181	55.764

	2021		31.12.2021	
	1.1 - 30.6			
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	142.026	311.643	398.835	82.480
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.240.904	0	6.199.224	336

11. Skattar

Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Breyting á skattskuldbindingu	(30.385)	(6.332)
Tekjuskattur til greiðslu	142.301	372.233
Sérstakur fjársýsluskattur, 6% á skattstofn umfram 1 milljarð kr.	0	51.670
Reiknaðir skattar samkvæmt rekstrarreikningi	111.916	417.572

Skattskuldbinding greinist þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Skattskuldbinding í upphafi árs	51.161	57.492
Reiknaður skattur tímabilsins	111.916	365.901
Tekjuskattur til greiðslu	(142.301)	(372.233)
Skattskuldbinding í lok tímabilsins	20.776	51.161

Skattskuldbinding skiptist þannig á milli liða:	30.6.2022	31.12.2021
Viðskiptakröfur	10.321	35.031
Viðskiptavild	10.600	15.900
Frestaður gengismunur	(22)	(18)
Varanlegir rekstrarfjármunir	(123)	(108)
Nýtingarréttur leigueignar	0	357
Skattskuld	20.776	51.161

Skýringar frh.

12. Eigið fé

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutfé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2022	35.000	1.437.000	8.750	576.576	3.911.689	5.969.015
Hagnaður tímabilsins					447.664	447.664
Breyting á gangvirðisreikningi				(164.607)	164.607	0
Úthlutaður arður					(3.000.000)	(3.000.000)
Eigið fé 30.6.2022	35.000	1.437.000	8.750	411.969	1.523.961	3.416.680
Eigið fé 1.1.2021	35.000	1.437.000	8.750	417.718	3.160.369	5.058.837
Hagnaður ársins					1.410.178	1.410.178
Breyting á gangvirðisreikningi				158.858	(158.858)	0
Úthlutaður arður					(500.000)	(500.000)
Eigið fé 31.12.2021	35.000	1.437.000	8.750	576.576	3.911.689	5.969.015

13. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki, er 76,95% en lágmarks eiginfjárlutfall samkvæmt lögum er 8,0%. Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2022	31.12.2021
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutfé	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur	411.969	576.576
Óráðstafað eigið fé	1.523.961	3.911.689
Eigið fé	3.416.680	5.969.015
Viðskiptavild	(53.000)	(79.500)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur *	(223.832)	0
Eigið fé þáttar 1	3.139.848	5.889.515
Eiginfjárgrunnur	3.139.848	5.889.515
Áhættugrunnur (heildar eiginfjárkrafa) greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta	321.258	517.637
Markaðsáhætta	5.152	7.263
Rekstraráhætta	-	-
Eiginfjárkrafa samtals	326.409	524.900
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	259.346	259.346
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	76,95%	89,76%

* Í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins samanstendur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrri helmings ársins 2022.

Skýringar frh.

13. Eiginfjárlutfall, frh.

Samkvæmt 84. gr. d laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, sbr. og 5. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs. Eiginfjárgrunnur Landsbréfa var í lok tímabilsins 303% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta

Eiginfjárfkrafa vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

Markaðsáhætta

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

Rekstraráhætta

Samkvæmt 3. mgr. 84. gr. e laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki ber að undanskilja áhættugrunn vegna rekstraráhattu við útreikning á eiginfjárkröfu rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Eftirlit með rekstraráhattu er liður í almennri áhættustýringu félagsins.

14. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 30. gr. a laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, er 77,82% en lágmarks vogunarhlutfall samkvæmt lögum er 3,0%.

Vogunarhlutfallið reiknast þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Eigið fé þáttar 1	3.139.848	5.889.515
Áhættuskuldbindingar		
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	4.311.332	6.720.780
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(276.832)	(79.500)
Heildaráhættuskuldbindingar	4.034.500	6.641.280
Vogunarhlutfall	77,82%	88,68%

15. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 457 milljarðar króna í lok júní 2022 samanborið við 405 milljarða króna í upphafi árs. Alls voru um 20.000 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.

16. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

16.1 Grundvöllur reikningsskila

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

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

Skýringar frh.

16.2 Matsaðferðir

Gerð árshlutareiknings 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.

16.3 Breyting á framsetningu

Samanburðarfjárhæðum fyrir umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir, þjónustugjöld til Landsbankans og annan rekstrarkostnað fyrir fyrri helming ársins 2021 hefur verið breytt. Í árshlutauppgjöri 2021 var endurgreidd umsýsluþóknun sjóða í rekstri hjá félaginu færð undir annan rekstrarkostnað en hefur nú verið endurflokkuð undir umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir. Þá hefur hlutdeild sjóða í beinum útlögðum kostnaði verið skipt á milli þjónustugjalda til Landsbankans og annars rekstrarkostnaðar.

16.4 Umsýsluþóknanir

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 þóknanir sem teljast til umsýsluþóknana félagsins.

16.5 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 júlí 2022. 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 tímabilsins.

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 tímabilsins 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 tímabilsins.

16.6 Fjárfestingar

Verðbréf með föstum eða breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum, virkum og verðmyndandi verðbréfamarkaði eru metin á opinberu gengi í lok tímabilsins. 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 tímabilsins. 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 tímabilsins.

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

Skýringar frh.

16.7 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, verðbrefaverðs 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.

16.8 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 tímabilsins.

16.9 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.

16.10 Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

16.11 Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum.

16.12 Aðrar skuldir

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

16.13 Skattamál

Skattskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi 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.

Skýringar frh.

16.14 Leigusamningar

Leigusamningur sem félagið á aðild að sem leigutaki er rekstrarleigusamningur og er bókfærður í efnahagsreikningi undir eignir (nýtingarréttur leigueignar) og undir skuldir (leiguskuld). Í upphafi er leiguskuld og nýtingarréttur af eign metin sem núvirði leigugreiðslna (skilgreindar sem óhjákvæmilegar greiðslur). Nýtingarréttur af eign er svo afskrifaður með línulegri aðferð á leigutímabilinu og er afskriftin færð í rekstrarreikning á meðal afskrifta. Leiguskuldin er metin sem núvirði framtíðar leigugreiðslna miðað við ávöxtunarkröfu leigusamningsins eða, ef ekki er hægt að ákvarða hana, jaðarfjármögnunarkjör félagsins. Almenn notar félagið jaðarfjármögnunarkjör sín sem afvöxtunarstuðul. Vaxtagjöld leiguskuldarinnar eru færð í rekstrarreikning meðal vaxtagjalda. Leiguskuldin er metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta og eru leigusamningar núvirtir með 3,0% ávöxtunarkröfu. Leiguskuldin er endurmetin þegar breytingar verða á framtíðarleigugreiðslum vegna breytinga á vísitölu, vöxtum eða gengi, breytinga á umsamdri leigugreiðslu og framlengingu á leigusamningi. Þegar leiguskuldin er endurmetin á þennan hátt er samsvarandi breyting gerð á bókfærðu virði nýtingarréttar eigna.

16.15 Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins nam í lok ársins 35 m. kr. samkvæmt samþykktum félagsins. Hver hlutur er ein króna að nafnverði 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 óúthlutuðum 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.



LANDSBRÉF

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða 30. júní 2022

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnvöxtun			
	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2022	31.12.2021	Breyting	30.6.2022	31.12.2021	2022 1.1. - 30.6.	2021	2020	2019
Landsbréf - Sparibréf stutt	(28.811)	35.098	6.767.142	6.983.717	52.597	5.351	6.714.545	6.978.366	(3,78%)	17,867	17,926	(0,33%)	1,90%	5,38%	5,31%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	540	78.055	10.992.148	11.239.587	20.703	20.376	10.971.445	11.219.211	(2,21%)	4,721	4,724	(0,06%)	2,38%	5,44%	6,21%
Landsbréf - Sparibréf plús	(35.918)	74.173	13.717.180	13.979.873	11.176	13.338	13.706.004	13.966.535	(1,87%)	13,139	13,147	(0,06%)	2,22%	5,37%	7,39%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð.....	196.176	168.704	10.652.444	8.987.363	8.198	8.070	10.644.246	8.979.293	18,54%	20,594	20,182	2,04%	5,61%	5,90%	5,51%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð.....	(15.813)	(8.651)	235.607	342.907	186	301	235.421	342.606	(31,29%)	18,211	19,195	(5,13%)	(2,68%)	4,94%	12,72%
Landsbréf - Markaðsbréf	21.118	40.936	1.416.930	1.937.899	1.107	1.679	1.415.823	1.936.220	(26,88%)	6,175	6,099	1,25%	5,17%	6,31%	7,64%
Landsbréf - Global Equity Fund	(1.112.250)	231.437	3.380.766	4.337.272	39.229	13.404	3.341.537	4.323.868	(22,72%)	3.047,430	4.083,53	(25,37%)	20,45%	29,79%	34,18%
Landsbréf - Nordic 40 *	(191.733)	95.089	825.958	1.093.906	2.647	3.064	823.311	1.090.842	(24,53%)	204,080	250,16	(18,42%)	25,26%	15,61%	24,51%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	(856.849)	664.720	4.187.191	4.864.375	10.852	7.728	4.176.339	4.856.647	(14,01%)	2.456,670	2.961,370	(17,04%)	36,00%	21,76%	20,28%
Samtals.....	(2.023.542)	1.379.560	52.175.366	53.766.899	146.695	73.311	52.028.671	53.693.588	(3,10%)						

* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	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.	2022 1.1. - 30.6. Samtals	2021 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	0	0	6.235	17.320	118.647	142.203	55.079
Vextir	101.088	169.434	230.303	131.889	6.370	23.228	186	0	93	662.590	623.630
Verðbætur.....	165.198	329.447	435.456	453.657	0	51.664	0	0	0	1.435.422	535.153
Aðrar tekjur	0	0	0	0	0	0	301	0	0	301	119
Heildartekjur	266.286	498.881	665.759	585.546	6.370	74.892	6.722	17.320	118.740	2.240.516	1.213.980
Gjöld											
Umsýslubóknun rekstrarfélags	23.189	44.826	58.158	41.546	1.132	6.313	29.151	4.998	11.501	220.815	183.812
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	47	0	0	47	11
Viðskiptakostnaður	462	1.321	2.024	1.286	22	104	292	483	265	6.260	8.580
Önnur gjöld og kostnaður	2.411	4.081	5.297	3.780	103	575	2.379	450	3.406	22.484	18.554
Heildargjöld	26.062	50.228	65.479	46.613	1.258	6.993	31.870	5.931	15.172	249.606	210.957
Hreinar tekjur (gjöld)	240.223	448.652	600.280	538.933	5.113	67.900	(25.148)	11.389	103.568	1.990.910	1.003.023
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(71.855)	(66.774)	(257.634)	(25.439)	(15.806)	1.987	124.295	7.173	43.503	(260.549)	21.643
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(197.180)	(381.339)	(378.564)	(317.318)	(5.120)	(48.769)	(1.211.397)	(210.295)	(1.003.920)	(3.753.902)	354.895
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(28.811)	540	(35.918)	196.176	(15.813)	21.118	(1.112.250)	(191.733)	(856.849)	(2.023.542)	1.379.560
Hrein eign í byrjun árs	6.978.365	11.219.211	13.966.535	8.979.293	342.606	1.936.221	4.323.868	1.090.843	4.856.647	53.693.588	42.345.996
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(28.811)	540	(35.918)	196.176	(15.813)	21.118	(1.112.250)	(191.733)	(856.849)	(2.023.542)	1.379.560
Seld hlutdeildarskírteini	1.317.122	1.137.729	2.568.978	3.544.168	10.126	183.900	628.151	103.344	176.541	9.670.060	11.199.791
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.552.131)	(1.386.035)	(2.793.591)	(2.075.391)	(101.498)	(725.415)	(498.231)	(114.846)	0	(9.247.137)	(7.118.959)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	(64.298)	0	(64.298)	(31.709)
Hrein eign í lok tímabilsins	6.714.545	10.971.445	13.706.004	10.644.246	235.421	1.415.823	3.341.537	823.311	4.176.339	52.028.671	47.774.680

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	30.6.2022 Samtals	31.12.2021 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	5.545.913	10.116.220	12.524.387	10.506.724	184.494	1.341.740	0	822.267	4.174.269	45.216.014	48.157.887
Peningamarkaðsgerningar	1.097.874	754.128	1.049.846	0	36.038	66.827	0	0	0	3.004.712	549.232
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	3.342.370	0	0	3.342.370	4.308.908
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	120.015	120.015	35.004	65.008	0	0	0	0	0	340.041	0
Fjárfestingar samtals	6.763.802	10.990.363	13.609.237	10.571.731	220.532	1.408.566	3.342.370	822.267	4.174.269	51.903.137	53.016.026
Aðrar eignir											
Reiðufé	3.207	1.533	3.826	5.776	14.980	4.710	31.769	2.993	12.829	81.624	646.669
Aðrar eignir	133	252	104.117	74.936	95	3.653	6.627	698	93	190.604	104.204
Aðrar eignir samtals	3.340	1.785	107.943	80.712	15.075	8.364	38.396	3.691	12.922	272.228	750.874
Eignir samtals	6.767.142	10.992.148	13.717.180	10.652.444	235.607	1.416.930	3.380.766	825.958	4.187.191	52.175.366	53.766.899
Skuldir											
Skuld við rekstrarfélag	4.557	8.432	10.971	8.130	180	1.091	4.961	2.647	7.267	48.234	47.848
Aðrar skuldir	48.040	12.272	205	68	6	16	34.268	0	3.585	98.460	25.463
Skuldir samtals	52.597	20.703	11.176	8.198	186	1.107	39.229	2.647	10.852	146.695	73.311
Hrein eign	6.714.545	10.971.445	13.706.004	10.644.246	235.421	1.415.823	3.341.537	823.311	4.176.339	52.028.671	53.693.588
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.	375.807	2.323.966	1.043.154	516.862	12.927	229.283	1.097	29	1.700		
Gengi hlutdeildarskírteina	17,867	4,721	13,139	20,594	18,211	6,175	3.047,430	204,080	2.456,670		

Landsbréf - Sparibréf stutt hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	101.088	103.820
Verðbætur	165.198	75.665
Heildartekjur	<u>266.286</u>	<u>179.485</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	23.189	21.057
Viðskiptakostnaður	462	1.327
Önnur gjöld og kostnaður	2.411	2.218
Heildargjöld	<u>26.062</u>	<u>24.601</u>
Hreinar tekjur	240.223	154.884
Innleyst tap fjárfestinga	(71.855)	(44.973)
Óinnleyst tap fjárfestinga	(197.180)	(74.813)
(Tap) hagnaður tímabilis af rekstri sjóðsins	<u>(28.811)</u>	<u>35.098</u>
Hrein eign í byrjun árs	6.978.365	4.618.537
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(28.811)	35.098
Seld hlutdeildarskírteini	1.317.122	3.093.101
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.552.131)	(698.155)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>6.714.545</u>	<u>7.048.580</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.545.913	6.697.146
Peningamarkaðsgerningar		1.097.874	250.418
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		120.015	0
Fjárfestingar samtals		<u>6.763.802</u>	<u>6.947.564</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		3.207	34.158
Aðrar eignir		133	1.995
Aðrar eignir samtals		<u>3.340</u>	<u>36.152</u>
Eignir samtals		<u>6.767.142</u>	<u>6.983.717</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.557	4.598
Aðrar skuldir		48.040	753
Skuldir samtals		<u>52.597</u>	<u>5.351</u>
Hrein eign		<u>6.714.545</u>	<u>6.978.365</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		375.807.081	389.287.369
Gengi hlutdeildarskírteina		17,867	17,926

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022	
		%		%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	5.046.221	75%	0	0%	5.046.221	75%
ÍL - sjóður	1.597.567	24%	0	0%	1.597.567	24%
	6.643.787	98%	0	0%	6.643.787	98%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	120.015	2%	120.015	2%
	0	0%	120.015	2%	120.015	2%
Reiðufé	0	0%	3.207	0%	3.207	0%
Aðrar eignir	0	0%	133	0%	133	0%
	0	0%	3.340	4%	3.340	0%
Eignir samtals	6.643.787	98%	243.369	5%	6.767.142	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022	
		%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	3.023.730	45%	0	0%	3.023.730	45%
Verðtryggð ríkisbréf	2.022.491	30%	0	0%	2.022.491	30%
Íbúðabréf	1.597.567	24%	0	0%	1.597.567	24%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	120.015	2%	120.015	2%
Reiðufé	0	0%	3.207	0%	3.207	0%
Aðrar eignir	0	0%	133	0%	133	0%
Eignir samtals	6.643.787	98%	123.354	2%	6.767.142	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
RIKS 26 0216	1.827.259	27%	1.784.679	26%	42.580	1%
HFF150224	1.232.969	18%	1.430.220	20%	(197.252)	(3%)
RIKB 24 0415	998.615	15%	1.176.086	17%	(177.471)	(3%)
RIKB 23 0515	983.030	15%	924.970	13%	58.060	1%
RIKB 25 0612	927.241	14%	1.077.703	15%	(150.462)	(2%)
HFF150434	364.598	5%	303.488	4%	61.110	1%
RIKS 30 0701	195.232	3%	0	0%	195.232	3%
Innlán Landsbankinn hf.....	120.015	2%	0	0%	120.015	2%
RIKB 22 1026.....	114.844	2%	250.418	4%	(135.574)	(2%)
Samtals	6.763.802	100%	6.947.564	99%	(183.763)	(3%)
Aðrar fjárfestingar	(3)	0%	0	0%	(0)	(0%)
Reiðufé	3.207	0%	34.158	0%	(30.951)	(0%)
Aðrar eignir	133	0%	1.995	0%	(1.862)	(0%)
Eignir samtals	6.767.142	100%	6.983.717	100%	(216.575)	(3%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	327.298	289.195
RIKB 23 0515	274.480	196.221
RIKS 30 0701	202.476	0
RIKB 25 0612	180.521	220.500
RIKB 24 0415	129.153	249.111
RIKB 22 1026	125.800	262.293
HFF150434	68.795	0
HFF150224	45.584	0
Samtals	1.354.108	1.217.320

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(0,3%)	1,90%	5,38%	5,31%
Raunávöxtun	(5,2%)	(2,8%)	1,83%	2,57%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	17,867	17,926	17,592	16,694
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	6.714.545	6.978.365	4.618.537	3.950.703

Skýringar, frh.

5. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins, sjá skýringu 2 í A-hluta
6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	169.434	163.658
Verðbætur	329.447	120.207
Heildartekjur	<u>498.881</u>	<u>283.864</u>
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	44.826	37.117
Viðskiptakostnaður	1.321	1.180
Önnur gjöld og kostnaður	4.081	3.421
Heildargjöld	<u>50.228</u>	<u>41.718</u>
Hreinar tekjur	448.652	242.146
Innleyst tap fjárfestinga	(66.774)	(83.422)
Óinnleyst tap fjárfestinga	(381.339)	(80.669)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>540</u>	<u>78.055</u>
Hrein eign í byrjun árs	11.219.211	8.729.032
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	540	78.055
Seld hlutdeildarskírteini	1.137.729	1.661.605
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.386.035)	(837.494)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>10.971.445</u>	<u>9.631.198</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		10.116.220	10.904.803
Peningamarkaðsgerningar		754.128	93.365
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		120.015	0
Fjárfestingar samtals		<u>10.990.363</u>	<u>10.998.168</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.533	241.419
Aðrar eignir		252	0
Aðrar eignir samtals		<u>1.785</u>	<u>241.419</u>
Eignir samtals		<u>10.992.148</u>	<u>11.239.587</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		8.432	8.156
Aðrar skuldir		12.272	12.221
Skuldir samtals		<u>20.703</u>	<u>20.376</u>
Hrein eign		<u>10.971.445</u>	<u>11.219.211</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		2.323.966.228	2.374.938.813
Gengi hlutdeildarskírteina		4,721	4,724

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	8.188.216	74%	0	0%	8.188.216	74%
ÍL - sjóður	2.682.132	24%	0	0%	2.682.132	24%
	10.870.348	99%	0	0%	10.870.348	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	120.015	1%	120.015	1%
	0	0%	120.015	1%	120.015	1%
Reiðufé	0	0%	1.533	0%	1.533	0%
	0	0%	1.785	0%	1.785	0%
Eignir samtals	10.870.348	99%	121.799	1%	10.992.148	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Verðtryggð ríkisbréf	4.894.813	45%	0	0%	4.894.813	45%
Óverðtryggð ríkisbréf	3.293.403	30%	0	0%	3.293.403	30%
Íbúðabréf	2.682.132	24%	0	0%	2.682.132	24%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	120.015	1%	120.015	1%
Reiðufé	0	0%	1.533	0%	1.533	0%
Eignir samtals	10.870.348	99%	121.799	1%	10.992.148	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
RIKS 26 0216	3.012.567	27%	1.972.178	18%	1.040.389	9%
RIKS 30 0701	1.703.558	15%	1.631.762	15%	71.797	1%
HFF150434	1.346.170	12%	1.378.558	12%	(32.388)	(0%)
RIKB 24 0415	1.225.873	11%	1.365.455	12%	(139.582)	(1%)
RIKB 25 0612	1.184.603	11%	1.549.529	14%	(364.927)	(3%)
HFF150224	740.292	7%	852.416	8%	(112.124)	(1%)
RIKB 23 0515	660.172	6%	913.124	8%	(252.952)	(2%)
HFF150644	595.670	5%	593.204	5%	2.465	0%
RIKS 33 0321	168.072	2%	167.649	1%	423	0%
INNLÁN LÍ	120.015	1%	0	0%	120.015	1%
Tíu stærstu samtals	10.756.992	98%	10.423.877	93%	333.115	3%
Aðrar fjárfestingar	233.371	2%	574.291	5%	(340.920)	(3%)
Reiðufé	1.533	0%	241.419	2%	(239.886)	(2%)
Eignir samtals	10.992.148	100%	11.239.587	100%	(247.439)	(2%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.797.019	762.917
RIKS 30 0701	542.835	481.711
RIKB 24 0415	243.785	311.722
RIKB 23 0515	219.297	456.376
RIKB 25 0612	215.502	429.640
HFF150434	117.661	130.044
RIKB 28 1115	100.644	368.136
HFF150224	32.596	0
RIKS 37 0115	9.868	0
RIKB 31 0124	0	55.624
Samtals	3.279.207	2.996.169

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(0,06%)	2,38%	5,44%	6,21%
Raunávöxtun	(4,97%)	(2,35%)	1,88%	3,45%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,721	4,724	4,614	4,376
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	10.971.445	11.219.211	8.729.032	7.760.711

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf plús hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	230.303	217.996
Verðbætur	435.456	154.614
	<u>665.759</u>	<u>372.610</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	58.158	49.257
Viðskiptakostnaður	2.024	2.809
Önnur gjöld og kostnaður	5.297	4.541
Heildargjöld	<u>65.479</u>	<u>56.607</u>
Hreinar tekjur	600.280	316.004
Innleyst tap af fjárfestingum	(257.634)	(79.694)
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(378.564)	(162.137)
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(35.918)</u>	<u>74.173</u>
Hrein eign í byrjun árs	13.966.535	13.056.251
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(35.918)	74.173
Seld hlutdeildarskírteini	2.568.978	3.216.068
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.793.591)	(3.712.681)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>13.706.004</u>	<u>12.633.811</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.524.387	13.698.347
Peningamarkaðsgerningar		1.049.846	141.045
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		35.004	0
Fjárfestingar samtals		<u>13.609.237</u>	<u>13.839.393</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		3.826	140.480
Aðrar eignir.....		104.117	0
Aðrar eignir samtals		<u>107.943</u>	<u>140.480</u>
Eignir samtals		<u>13.717.180</u>	<u>13.979.873</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		10.971	10.325
Aðrar skuldir.....		205	3.013
Skuldir samtals		<u>11.176</u>	<u>13.338</u>
Hrein eign		<u>13.706.004</u>	<u>13.966.535</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.043.154.291	1.062.336.295
Gengi hlutdeildarskírteina		13,139	13,147

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	9.744.747	71%	0	0%	9.744.747	71%
ÍL - sjóður	3.829.486	28%	0	0%	3.829.486	28%
	13.574.233	99%	0	0%	13.574.233	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
Reiðufé	0	0%	3.826	0%	3.826	0%
	0	0%	107.943	1%	107.943	1%
Eignir samtals	13.574.233	99%	142.947	1%	13.717.180	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggð ríkisbréf	4.200.269	31%	0	0%	4.200.269	31%
Verðtryggð ríkisbréf	5.544.478	40%	0	0%	5.544.478	40%
Íbúðabréf	3.829.486	28%	0	0%	3.829.486	28%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
Reiðufé	0	0%	3.826	0%	3.826	0%
Eignir samtals	13.574.233	99%	142.947	1%	13.717.180	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
RIKS 26 0216	3.715.688	27%	2.255.527	16%	1.460.161	11%
HFF150434	2.510.491	18%	2.385.800	17%	124.691	1%
RIKB 25 0612	1.939.911	14%	2.155.987	15%	(216.076)	(2%)
RIKS 30 0701	1.535.282	11%	2.132.871	15%	(597.588)	(4%)
RIKB 24 0415	963.725	7%	1.044.524	7%	(80.799)	(1%)
RIKB 23 0515	918.458	7%	1.044.416	7%	(125.958)	(1%)
HFF150644	810.134	6%	914.702	7%	(104.568)	(1%)
HFF150224	508.861	4%	573.562	4%	(64.700)	(0%)
RIKS 33 0321	272.276	2%	372.181	3%	(99.905)	(1%)
RIKB 28 1115	158.537	1%	497.131	4%	(338.593)	(2%)
Tíu stærstu samtals	13.333.364	97%	13.376.699	96%	(43.335)	(0%)
Aðrar fjárfestingar	275.873	2%	462.693	3%	(186.820)	(1%)
Reiðufé	3.826	0%	140.480	1%	(136.654)	(1%)
Eignir samtals	13.717.180	100%	13.979.873	100%	(262.692)	(2%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.833.526	364.591
RIKB 25 0612	630.038	598.889
RIKS 30 0701	548.256	1.160.241
RIKB 23 0515	424.664	528.070
RIKB 22 1026	251.548	262.213
RIKB 24 0415	236.696	259.802
RIKB 28 1115	218.084	529.666
HFF150434	168.116	0
RIKS 33 0321	67.529	167.037
HFF150224	32.596	0
RIKS 37 0115	19.735	0
HFF150644	0	108.550
RIKB 31 0124	0	199.918
Samtals	4.430.787	4.178.978

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(0,06%)	2,22%	5,37%	7,39%
Raunávöxtun	(4,97%)	(2,35%)	1,81%	4,59%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,139	13,147	12,862	12,207
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	13.706.004	13.966.535	13.056.251	4.671.679

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	131.889	95.098
Verðbætur	453.657	161.587
Heildartekjur	<u>585.546</u>	<u>256.686</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	41.546	31.805
Viðskiptakostnaður	1.286	927
Önnur gjöld og kostnaður	3.780	2.932
Heildargjöld	<u>46.613</u>	<u>35.664</u>
Hreinar tekjur	538.933	221.022
Innleyst tap af fjárfestingum	(25.439)	(62.858)
Óinnleyst tap (hagnaður) af fjárfestingum	(317.318)	10.540
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>196.176</u>	<u>168.704</u>
Hrein eign í byrjun árs	8.979.293	7.985.387
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	196.176	168.704
Seld hlutdeildarskírteini	3.544.168	771.931
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.075.391)	(1.080.947)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>10.644.246</u>	<u>7.845.076</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		10.506.724	8.738.329
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		65.008	0
Fjárfestingar samtals		<u>10.571.731</u>	<u>8.738.329</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		5.776	177.423
Aðrar eignir		74.936	71.611
Aðrar eignir samtals		<u>80.712</u>	<u>249.034</u>
Eignir samtals		<u>10.652.444</u>	<u>8.987.363</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		8.130	6.498
Aðrar skuldir		68	1.573
Skuldir samtals		<u>8.198</u>	<u>8.070</u>
Hrein eign		<u>10.644.246</u>	<u>8.979.293</u>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		516.861.527	444.915.896
Gengi hlutdeildarskírteina		20,594	20,182

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	6.369.723	60%	0	0%	6.369.723	60%
ÍL - sjóður	4.137.001	39%	0	0%	4.137.001	39%
	10.506.724	99%	0	0%	10.506.724	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	65.008	1%	65.008	1%
	0	0%	65.008	1%	65.008	1%
Reiðufé	0	0%	5.776	0%	5.776	0%
Aðrar eignir	0	0%	74.936	1%	74.936	1%
	0	0%	80.712	1%	80.712	1%
Eignir samtals	10.506.724	99%	145.720	1%	10.652.444	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Verðtryggð ríkisbréf	6.369.575	60%	0	0%	6.369.575	60%
Íbúðabréf	4.137.001	39%	0	0%	4.137.001	39%
Húsnæðisbréf	148	0%	0	0%	148	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	65.008	1%	65.008	1%
Reiðufé	0	0%	5.776	0%	5.776	0%
Aðrar eignir	0	0%	74.936	1%	74.936	1%
Eignir samtals	10.506.724	99%	145.720	1%	10.652.444	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. Sundurlíðun á breytingu stærstu eigna og hlutfall af heildareignum sjóðs

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

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
RIKS 26 0216	2.814.991	26%	2.081.640	23%	733.351	7%
RIKS 30 0701	2.733.052	26%	2.345.486	26%	387.567	4%
HFF150434	2.190.245	21%	1.838.442	20%	351.803	3%
HFF150644	1.246.543	12%	1.130.093	13%	116.450	1%
RIKS 33 0321	800.448	8%	538.580	6%	261.868	2%
HFF150224	700.065	7%	803.946	9%	(103.881)	(1%)
INNLÁN LÍ	65.008	1%	0	0%	65.008	1%
RIKS 37 0115	21.232	0%	0	0%	21.232	0%
IBH 37 1215	148	0%	144	0%	4	0%
Samtals	10.571.731	99%	8.738.329	97%	1.833.402	17%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	0	0%	(0)	(0%)
Reiðufé	5.776	0%	177.423	2%	(171.647)	(2%)
Aðrar eignir	74.936	1%	71.611	1%	3.325	0%
Eignir samtals	10.652.444	100%	8.987.363	100%	1.665.081	16%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.004.496	278.870
RIKS 30 0701	737.073	348.564
HFF150434	397.201	0
RIKS 33 0321	289.945	25.395
HFF150644	111.855	0
HFF150224	32.596	0
RIKS 37 0115	19.735	0
Samtals	2.592.902	652.829

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	2,04%	5,61%	5,90%	5,51%
Raunávöxtun	(2,97%)	0,73%	2,33%	2,76%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	20,594	20,182	19,110	18,045
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	10.644.246	8.979.293	7.985.387	11.245.241

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	6.370	17.959
Heildartekjur	<u>6.370</u>	<u>17.959</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	1.132	2.834
Viðskiptakostnaður	22	25
Önnur gjöld og kostnaður	103	261
Heildargjöld	<u>1.258</u>	<u>3.120</u>
Hreinar tekjur	5.113	14.838
Innleyst tap af fjárfestingum	(15.806)	(5.123)
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(5.120)	(18.367)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(15.813)</u>	<u>(8.651)</u>
Hrein eign í byrjun árs	342.606	868.014
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	(15.813)	(8.651)
Seld hlutdeildarskírteini	10.126	20.918
Innleyst hlutdeildarskírteini	(101.498)	(246.679)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>235.421</u>	<u>633.601</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		184.494	335.057
Peningamarkaðsgerningar		36.038	3.522
Fjárfestingar samtals		<u>220.532</u>	<u>338.580</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		14.980	1.647
Aðrar eignir		95	2.680
Aðrar eignir samtals		<u>15.075</u>	<u>4.327</u>
Eignir samtals		<u>235.607</u>	<u>342.907</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		180	264
Aðrar skuldir.....		6	37
Skuldir samtals		<u>186</u>	<u>301</u>
Hrein eign		235.421	342.606
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		12.927.405	17.848.711
Gengi hlutdeildarskírteina		18,211	19,195

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	220.532	94%	0	0%	220.532	94%
	220.532	94%	0	0%	220.532	94%
Reiðufé	0	0%	14.980	6%	14.980	6%
Aðrar eignir	0	0%	95	0%	95	0%
	0	0%	15.075	6%	15.075	6%
Eignir samtals	220.532	94%	15.075	6%	235.607	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggt ríkisbréf	220.532	94%	0	0%	220.532	94%
Reiðufé	0	0%	14.980	6%	14.980	6%
Aðrar eignir	0	0%	95	0%	95	0%
Eignir samtals	220.532	94%	15.075	6%	235.607	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. 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.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
RIKB 24 0415	50.921	22%	46.844	14%	4.077	2%
RIKB 31 0124	46.827	20%	80.726	24%	(33.899)	(14%)
RIKB 25 0612	44.424	19%	79.575	23%	(35.150)	(15%)
RIKB 28 1115	42.322	18%	80.529	23%	(38.207)	(16%)
RIKB 23 0515	35.659	15%	47.384	14%	(11.725)	(5%)
RIKB 22 1026	379	0%	3.522	1%	(3.143)	(1%)
Samtals	220.532	94%	338.580	99%	(118.047)	(50%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	0	0%	0	0%
Reiðufé	14.980	6%	1.647	0%	13.333	6%
Aðrar eignir	95	0%	2.680	1%	(2.585)	(1%)
Eignir samtals	235.607	100%	342.907	100%	(107.300)	(46%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 24 0415	27.396	20.514
RIKB 31 0124	0	25.110
RIKB 25 0612	0	28.710
RIKB 28 1115	0	33.136
RIKB 23 0515	0	10.779
RIKB 22 1026	0	3.151
Samtals	27.396	121.401

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(5,13%)	(2,68%)	4,94%	12,72%
Raunávöxtun	(9,79%)	(7,17%)	1,40%	9,78%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,211	19,195	19,723	18,795
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	235.421	342.606	868.014	618.251

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	23.228	25.053
Verðbætur	51.664	23.079
Heildartekjur	<u>74.892</u>	<u>48.132</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	6.313	5.545
Viðskiptakostnaður	104	170
Önnur gjöld og kostnaður	575	511
Heildargjöld	<u>6.993</u>	<u>6.225</u>
Hreinar tekjur	67.900	41.907
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	1.987	748
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(48.769)	(1.719)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>21.118</u>	<u>40.936</u>
Hrein eign í byrjun árs	1.936.221	1.071.165
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	21.118	40.936
Seld hlutdeildarskírteini	183.900	943.964
Innleyst hlutdeildarskírteini	(725.415)	(129.237)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>1.415.823</u>	<u>1.926.829</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.341.740	1.848.892
Peningamarkaðsgerningar		66.827	60.881
Fjárfestingar samtals		<u>1.408.566</u>	<u>1.909.773</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		4.710	22.563
Aðrar eignir		3.653	5.563
Aðrar eignir samtals		<u>8.364</u>	<u>28.126</u>
Eignir samtals		<u>1.416.930</u>	<u>1.937.899</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		1.091	1.451
Aðrar skuldir		16	228
Skuldir samtals		<u>1.107</u>	<u>1.679</u>
Hrein eign		<u>1.415.823</u>	<u>1.936.221</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		229.283.077	317.465.284
Gengi hlutdeildarskírteina		6,175	6,099

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2022 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	222.818	16%	0	0%	0	0%	222.818	16%
Reykjavíkurborg	107.111	8%	0	0%	0	0%	107.111	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	95.969	7%	0	0%	95.969	7%
Lána sjóður sveitarfélaga ohf.	83.654	6%	0	0%	0	0%	83.654	6%
Kvika banki hf.	0	0%	82.537	6%	0	0%	82.537	6%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	78.113	6%	0	0%	78.113	6%
Sveitarfélagið Árborg	76.962	5%	0	0%	0	0%	76.962	5%
Arion banki hf.	0	0%	71.545	5%	0	0%	71.545	5%
Rarik ohf.	0	0%	68.305	5%	0	0%	68.305	5%
ÍL-sjóður	65.386	5%	0	0%	0	0%	65.386	5%
Reginn hf.	0	0%	62.993	4%	0	0%	62.993	4%
Hagar hf.	0	0%	60.435	4%	0	0%	60.435	4%
Landsbankinn hf.	0	0%	48.168	3%	0	0%	48.168	3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	45.469	3%	0	0%	45.469	3%
Heimstaden ehf.	0	0%	45.323	3%	0	0%	45.323	3%
Garðabær	40.442	3%	0	0%	0	0%	40.442	3%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	34.729	2%	0	0%	34.729	2%
Akureyrarbær	30.630	2%	0	0%	0	0%	30.630	2%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	25.680	2%	0	0%	25.680	2%
Arctic Adventures hf.	0	0%	19.853	1%	0	0%	19.853	1%
Mosfellsbær	19.664	1%	0	0%	0	0%	19.664	1%
HS Veitur hf.	0	0%	14.218	1%	0	0%	14.218	1%
Jeratún ehf.	8.485	1%	0	0%	0	0%	8.485	1%
	655.152	44%	753.338	53%	0	0%	1.408.491	99%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Kaupþing ehf.	0	0%	58	0%	0	0%	58	0%
Glitnir Holdco ehf.	0	0%	18	0%	0	0%	18	0%
	0	0%	76	0%	0	0%	76	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	4.710	0%	4.710	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.653	0%	3.653	0%
	0	0%	0	0%	8.364	1%	8.364	1%
Eignir samtals	655.152	44%	753.414	53%	8.364	1%	1.416.930	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð				30.6.2022			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf.	366.947	26%	0	0%	0	0%	366.947	26%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	318.148	22%	0	0%	318.148	22%
Ríkisskuldabréf	222.818	16%	0	0%	0	0%	222.818	16%
Íbúðabréf	65.386	5%	0	0%	0	0%	65.386	5%
Önnur fyrirtæki	0	0%	435.266	31%	0	0%	435.266	31%
Reiðufé	0	0%	0	0%	4.710	0%	4.710	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.653	0%	3.653	0%
Eignir samtals	655.152	46%	753.414	53%	8.364	1%	1.416.930	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	30.6.2022	%	31.12.2021	%	Breyting	%
LSS150434	80.360	6%	130.211	7%	(49.851)	(4%)
BUS 56 LBR	78.113	6%	97.565	5%	(19.452)	(1%)
ARBO 31 GSB	76.962	5%	78.789	4%	(1.827)	(0%)
ARION T2I 30	71.545	5%	69.522	4%	2.023	0%
RIKB 23 0515	66.499	5%	83.909	4%	(17.410)	(1%)
ISB CBI 28	49.831	4%	53.148	3%	(3.317)	(0%)
RIKB 25 0612	49.070	3%	78.904	4%	(29.833)	(2%)
LBANK T2I 29	48.168	3%	45.951	2%	2.217	0%
RIKS 26 0216	46.415	3%	46.286	2%	128	0%
HEIM070826	45.323	3%	44.385	2%	938	0%
Tíu stærstu samtals	612.287	43%	728.670	38%	(116.383)	(8%)
Aðrar fjárfestingar	796.279	56%	1.181.103	61%	(384.824)	(27%)
Reiðufé	4.710	0%	22.563	1%	(17.852)	(1%)
Aðrar eignir	3.653	0%	5.563	0%	(1.910)	(0%)
Eignir samtals	1.416.930	100%	1.937.899	100%	(520.969)	(37%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LSS150434	63.452	110.184
ARION 24 1020 GB	40.000	40.088
ARCTIC 22 1	40.000	20.000
ISB CBI 28	16.891	16.886
BUS 56 LBR	0	25.238
RIKB 23 0515	0	15.594
RIKB 25 0612	0	23.461
REITIR150527	0	62.264
AKU 10 1	0	30.241
MOS 13 1	0	19.974
RIKB 24 0415	0	53.832
ISB CB 27	0	49.351
ARION CB 24	0	42.091
LBANK CB 25	0	38.999
OR090546	0	25.964
Samtals	160.343	594.555

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	1,25%	5,17%	6,31%	7,64%
Raunávöxtun	(3,73%)	0,31%	2,72%	4,83%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	6,175	6,099	5,799	5,455
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.415.823	1.936.221	1.071.165	1.039.526

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Global Equity Fund hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	6.235	4.883
Vextir	186	37
Aðrar tekjur	301	119
Heildartekjur	<u>6.722</u>	<u>5.038</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	29.151	24.999
Vextir og verðbætur	47	11
Viðskiptakostnaður	292	556
Önnur gjöld og kostnaður	2.379	2.062
Heildargjöld	<u>31.870</u>	<u>27.628</u>
Hrein gjöld	(25.148)	(22.590)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	124.295	78.881
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(1.211.397)	175.146
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(1.112.250)</u>	<u>231.437</u>
Hrein eign í byrjun árs	4.323.868	2.997.936
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(1.112.250)	231.437
Seld hlutdeildarskírteini	628.151	849.073
Innleyst hlutdeildarskírteini	(498.231)	(379.761)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>3.341.537</u>	<u>3.698.686</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		0	377
Hlutdeildarskírteini		3.342.370	4.308.908
Fjárfestingar samtals		<u>3.342.370</u>	<u>4.309.285</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		31.769	8.107
Aðrar eignir		6.627	19.880
Aðrar eignir samtals		<u>38.396</u>	<u>27.987</u>
Eignir samtals		<u>3.380.766</u>	<u>4.337.272</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		4.961	5.870
Aðrar skuldir		34.268	7.535
Skuldir samtals		<u>39.229</u>	<u>13.404</u>
Hrein eign		<u>3.341.537</u>	<u>4.323.868</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.096.510	1.058.855
Gengi hlutdeildarskírteina		3.047,430	4.083,530

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2022					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Google Inc. - Class C	0	0%	0	0%	0	0%
	0	0%	0	0%	0	0%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Eq.	0	0%	548.515	16%	548.515	16%
UBAM - 30 Global Leaders Equity	0	0%	404.956	12%	404.956	12%
American Century Global Growth Eq. Fund	0	0%	379.245	11%	379.245	11%
iShares Core S&P 500 ETF	0	0%	307.951	9%	307.951	9%
iShares S&P 100 ETF	0	0%	280.258	8%	280.258	8%
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fun	0	0%	272.195	8%	272.195	8%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	196.920	6%	196.920	6%
Jupiter JGF - European Growth Ishares	0	0%	176.218	5%	176.218	5%
GAM Multistock - Emerging Markets Equity	0	0%	154.327	5%	154.327	5%
iShares Russel 1000 ETF	0	0%	148.660	4%	148.660	4%
iShares MSCI Japan ETF	0	0%	137.763	4%	137.763	4%
UBS LUX Equity Sicav - Eur. Opp. Uncon.	0	0%	135.304	4%	135.304	4%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	101.343	3%	101.343	3%
Landsbréf - Nordic 40	0	0%	98.715	3%	98.715	3%
	0	0%	3.342.370	99%	3.342.370	99%
Reiðufé	0	0%	31.769	1%	31.769	1%
Aðrar eignir	0	0%	6.627	0%	6.627	0%
	0	0%	38.396	1%	38.396	1%
Eignir samtals	0	0%	3.380.766	100%	3.380.766	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2022					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	0	0%	2.133.571	63%	2.133.571	63%
Evrópa	0	0%	737.113	22%	737.113	22%
Japan	0	0%	196.113	6%	196.113	6%
Annað	0	0%	275.572	8%	275.572	8%
Reiðufé	0	0%	31.769	1%	31.769	1%
Aðrar eignir	0	0%	6.627	0%	6.627	0%
Eignir samtals	0	0%	3.380.766	100%	3.380.766	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
TRPGEQI LX Equity	548.515	16%	716.099	17%	(167.584)	(5%)
UBGLIUA LX Equity	404.956	12%	557.130	13%	(152.175)	(5%)
NOAGGIU ID Equity	379.245	11%	473.271	11%	(94.026)	(3%)
IVV US Equity	307.951	9%	408.899	9%	(100.948)	(3%)
OEF US Equity	280.258	8%	351.470	8%	(71.212)	(2%)
FIUSEQU ID Equity	272.195	8%	340.770	8%	(68.575)	(2%)
STWDIUS ID Equity	196.920	6%	260.137	6%	(63.217)	(2%)
JGEUGRI LX Equity	176.218	5%	233.117	5%	(56.900)	(2%)
JBEMEUC LX Equity	154.327	5%	174.577	4%	(20.251)	(1%)
IWB US Equity	148.660	4%	224.786	5%	(76.126)	(2%)
Tíu stærstu samtals	2.869.244	85%	3.740.257	86%	(871.012)	(26%)
Aðrar fjárfestingar	473.125	14%	569.028	13%	(95.903)	(3%)
Reiðufé	31.769	1%	8.107	0%	23.662	1%
Aðrar eignir	6.627	0%	19.880	0%	(13.253)	(0%)
Eignir samtals	3.380.766	100%	4.337.272	100%	(956.506)	(28%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
IVV US Equity	76.480	105.470
TRPGEQI LX Equity	72.177	21.362
UBGLIUA LX Equity	54.722	68.751
NOAGGIU ID Equity	48.226	25.478
OEF US Equity	35.857	37.221
FIUSEQU ID Equity	34.827	5.423
STWDIUS ID Equity	25.140	9.472
IWB US Equity	22.329	54.500
JGEUGRI LX Equity	22.184	3.489
JBEMEUC LX Equity	18.224	3.114
EWJ US Equity	16.655	2.796
UEQUEPA LX Equity	15.980	2.631
QQQ US Equity	12.670	7.805
LN40	11.694	1.933
GOOG US EQUITY	0	377
Samtals	467.165	349.822

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(25,37%)	20,45%	29,79%	34,18%
Raunávöxtun	(29,04%)	14,89%	25,41%	30,69%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	3.047,430	4.083,530	3.390,150	2.612,040
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.341.537	4.323.868	2.997.936	2.763.675

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,9	147,6
Norsk króna (NOK)	13,422	14,772

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 16 í A-hluta

Landsbréf - Nordic 40 hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	17.320	12.198
Heildartekjur	<u>17.320</u>	<u>12.198</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	4.998	3.597
Viðskiptakostnaður	483	723
Önnur gjöld og kostnaður	450	327
Heildargjöld	<u>5.931</u>	<u>4.647</u>
Hreinar tekjur	11.389	7.551
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	7.173	83.667
Óinnleyst tap (hagnaður) af fjárfestingum	(210.295)	3.871
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(191.733)</u>	<u>95.089</u>
Hrein eign í byrjun árs	1.090.843	515.595
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(191.733)	95.089
Seld hlutdeildarskírteini	103.344	251.194
Innleyst hlutdeildarskírteini	(114.846)	(34.006)
Gjaldeyrisingisáhrif	(64.298)	(31.709)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>823.311</u>	<u>796.162</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		822.267	1.078.942
Fjárfestingar samtals		<u>822.267</u>	<u>1.078.942</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		2.993	12.490
Aðrar eignir.....		698	2.475
Aðrar eignir samtals		<u>3.691</u>	<u>14.965</u>
Eignir samtals		<u>825.958</u>	<u>1.093.906</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.647	3.042
Aðrar skuldir		0	22
Skuldir samtals		<u>2.647</u>	<u>3.064</u>
Hrein eign		<u>823.311</u>	<u>1.090.843</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		29.044	29.543
Gengi hlutdeildarskírteina		204,080	250,160

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S	179.901	22%	0	0%	179.901	22%
Investor AB	29.761	4%	0	0%	29.761	4%
Nokia Oyj	26.635	3%	0	0%	26.635	3%
DSV Panalpina A/S	26.613	3%	0	0%	26.613	3%
Volvo AB	25.995	3%	0	0%	25.995	3%
Atlas Copco AB	25.530	3%	0	0%	25.530	3%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	24.213	3%	0	0%	24.213	3%
Hexagon AB	23.363	3%	0	0%	23.363	3%
Assa Abloy AB	22.267	3%	0	0%	22.267	3%
Vestas Wind System A/S	21.433	3%	0	0%	21.433	3%
Sampo Oyj	21.309	3%	0	0%	21.309	3%
Genmab A/S	20.929	3%	0	0%	20.929	3%
ORSTED A/S	20.917	3%	0	0%	20.917	3%
AstraZeneca PLC	20.449	2%	0	0%	20.449	2%
Kone Oyj	20.281	2%	0	0%	20.281	2%
Sandvik AB	18.702	2%	0	0%	18.702	2%
Neste Oil	18.370	2%	0	0%	18.370	2%
UPM-Kymmene Oyj	17.166	2%	0	0%	17.166	2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm	16.433	2%	0	0%	16.433	2%
COLOPLAST-B	16.226	2%	0	0%	16.226	2%
Essity AB	15.746	2%	0	0%	15.746	2%
Swedish Match AB	14.927	2%	0	0%	14.927	2%
EQT AB	14.621	2%	0	0%	14.621	2%
A P Moller - Maersk A/S	14.218	2%	0	0%	14.218	2%
Svenska Handelsbanken AB	13.700	2%	0	0%	13.700	2%
Evolution Gaming Group AB	13.232	2%	0	0%	13.232	2%
Novozymes A/S	13.164	2%	0	0%	13.164	2%
Carlsberg A/S	13.115	2%	0	0%	13.115	2%
Swedbank AB	12.401	2%	0	0%	12.401	2%
Nordea Bank AB	11.963	1%	0	0%	11.963	1%
ABB LTD	11.561	1%	0	0%	11.561	1%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	10.611	1%	0	0%	10.611	1%
TeliaSonera AB	10.099	1%	0	0%	10.099	1%
Danske Bank A/S	10.051	1%	0	0%	10.051	1%
Stora Enso Oyj	10.029	1%	0	0%	10.029	1%
Boliden AB mines	9.194	1%	0	0%	9.194	1%
Hennes & Mauritz AB	9.101	1%	0	0%	9.101	1%
Fortum Oyj	6.907	1%	0	0%	6.907	1%
SKF AB	5.734	1%	0	0%	5.734	1%
Pandora A/S	5.402	1%	0	0%	5.402	1%
	822.267	100%	0	0%	822.267	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	2.993	0%	2.993	0%
Aðrar eignir	0	0%	698	0%	698	0%
	0	0%	3.691	0%	3.691	0%
Eignir samtals	822.267	100%	3.691	0%	825.958	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Heilbrigðisgeiri	237.505	29%	0	0%	237.505	29%
Iðnaður	207.606	25%	0	0%	207.606	25%
Fjármálaþjónusta	130.239	16%	0	0%	130.239	16%
Neysluvörur	68.255	8%	0	0%	68.255	8%
Tæknigeiri	50.848	6%	0	0%	50.848	6%
Nauðsynjavörur	43.787	5%	0	0%	43.787	5%
Veitur	27.824	3%	0	0%	27.824	3%
Smásala	27.735	3%	0	0%	27.735	3%
Orka	18.370	2%	0	0%	18.370	2%
Fjarskipti	10.099	1%	0	0%	10.099	1%
Reiðufé	0	0%	2.993	0%	2.993	0%
Aðrar eignir	0	0%	698	0%	698	0%
Eignir samtals	822.267	100%	3.691	0%	825.958	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
NOVO B	179.901	22%	186.399	17%	(6.497)	(1%)
INVE B	29.761	4%	43.529	4%	(13.768)	(2%)
NOKIA FH EQUITY	26.635	3%	34.382	3%	(7.747)	(1%)
DSV	26.613	3%	46.327	4%	(19.714)	(2%)
VOLV B	25.995	3%	37.162	3%	(11.167)	(1%)
ATCO A	25.530	3%	45.134	4%	(19.604)	(2%)
ERIC B	24.213	3%	34.213	3%	(10.000)	(1%)
HEXA B	23.363	3%	33.089	3%	(9.726)	(1%)
ASSA B	22.267	3%	30.566	3%	(8.299)	(1%)
VWS	21.433	3%	29.519	3%	(8.086)	(1%)
Tíu stærstu samtals	405.710	49%	520.318	48%	(114.608)	(14%)
Aðrar fjárfestingar	416.557	50%	558.623	51%	(142.066)	(17%)
Reiðufé	2.993	0%	12.490	1%	(9.497)	(1%)
Aðrar eignir	698	0%	2.475	0%	(1.777)	(0%)
Eignir samtals	825.958	100%	1.093.906	100%	(267.948)	(32%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOVO B	10.527	17.698
EQT	3.276	1.006
INVE B	2.978	1.855
HEXA B	2.966	1.308
ATCO A	2.938	1.925
NOKIA FH Equity	2.660	1.622
VOLV B	2.657	1.775
ERIC B	2.494	1.654
SEB A	2.387	673
ASSA B	2.254	1.449
DSV	2.207	3.797
VWS	2.115	1.281
SAND	1.858	1.216
NIBE B	1.833	566
KNEBV FH Equity	1.537	904
ORSTED	1.469	826
GMAB	1.451	762
ABB	1.388	694
NESTE FH Equity	1.302	614
COLO B	1.271	730
UPM FH Equity	1.255	717
SAMPO FH Equity	1.247	1.423

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAERSK B	1.238	1.482
SHB A	1.079	800
SWED A	1.015	581
CARL B	990	934
NDA SE	989	740
BOL	970	525
NZYM B	965	690
AZN	964	1.246
DANSKE	830	609
STERV FH Equity	828	568
HM B	772	610
EVO	728	1.248
ESSITY B	652	986
FORTUM FH Equity	542	275
TELIA	528	229
SWMA	311	256
PNDORA	285	479
SKF B	255	196
BOLIL	0	435
ATCOILA SS	0	536
Samtals	68.009	57.922

Skýringar, frh.

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.

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun í EUR	(18,42%)	25,26%	15,61%	24,51%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina í EUR	204,080	250,160	199,720	172,760
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	823.311	1.090.843	515.595	360.015

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Evra (EUR)	138,90	147,60
Dönsk króna (DKK)*	18,67	19,85
Sænsk króna (SEK)*	12,95	14,39

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

6. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er evra (EUR) en í lok ársins eru fjárhæðir færðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við miðgengi Seðlabanka Íslands í samræmi við leiðbeiningar frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands vegna skýrsluskila.

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

8. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	118.647	37.998
Vextir	93	9
Heildartekjur	<u>118.740</u>	<u>38.008</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	11.501	7.601
Viðskiptakostnaður	265	865
Önnur gjöld og kostnaður	3.406	2.280
Heildargjöld	<u>15.172</u>	<u>10.746</u>
Hreinar tekjur	103.568	27.261
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	43.503	134.416
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(1.003.920)	503.042
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(856.849)</u>	<u>664.720</u>
Hrein eign í byrjun árs	4.856.647	2.504.079
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(856.849)	664.720
Seld hlutdeildarskírteini	176.541	391.939
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	0
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>4.176.339</u>	<u>3.560.737</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		4.174.269	4.855.992
Fjárfestingar samtals		<u>4.174.269</u>	<u>4.855.992</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		12.829	8.383
Aðrar eignir		93	0
Aðrar eignir samtals		<u>12.922</u>	<u>8.383</u>
Eignir samtals		<u>4.187.191</u>	<u>4.864.375</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		7.267	7.645
Aðrar skuldir		3.585	83
Skuldir samtals		<u>10.852</u>	<u>7.728</u>
Hrein eign		4.176.339	4.856.647
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.700.000	1.640.000
Gengi hlutdeildarskírteina		2.456,670	2.961,370

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2022					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	1.251.542	30%	0	0%	1.251.542	30%
Arion banki hf.	626.485	15%	0	0%	626.485	15%
Íslandsbanki hf.	580.478	14%	0	0%	580.478	14%
Kvika banki hf.	410.429	10%	0	0%	410.429	10%
Icelandair Group hf.	275.448	7%	0	0%	275.448	7%
Síldarvinnslan hf.	274.370	7%	0	0%	274.370	7%
Síminn hf.	269.724	6%	0	0%	269.724	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	210.712	5%	0	0%	210.712	5%
Festi hf.	207.370	5%	0	0%	207.370	5%
Vátryggingafélag Íslands hf.	67.710	2%	0	0%	67.710	2%
	4.174.269	100%	0	0%	4.174.269	100%
Reiðufé Aðrar eignir	0 0	0% 0%	12.829 93	0% 0%	12.829 93	0% 0%
	0	0%	12.922	0%	12.922	0%
Eignir samtals	4.174.269	100%	12.922	0%	4.187.191	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2022					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.685.101	40%	0	0%	1.685.101	40%
Iðnaður	1.251.542	30%	0	0%	1.251.542	30%
Samgöngur	486.161	12%	0	0%	486.161	12%
Sjávarútvegur	274.370	7%	0	0%	274.370	7%
Fjarskipti	269.724	6%	0	0%	269.724	6%
Smásala	207.370	5%	0	0%	207.370	5%
Reiðufé	0	0%	12.829	0%	12.829	0%
Aðrar eignir	0	0%	93	0%	93	0%
Eignir samtals	4.174.269	100%	12.922	0%	4.187.191	100%

Markmið sjóðsins er að endurspeglar samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP) vísitölunnar sem kauphöllin Nasdaq Iceland reiknar.

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
MAREL	1.251.542	30%	1.457.071	30%	(205.529)	(5%)
ARION	626.485	15%	728.535	15%	(102.051)	(2%)
ISB	580.478	14%	559.685	12%	20.793	0%
KVIKA	410.429	10%	600.100	12%	(189.672)	(5%)
ICEAIR	275.448	7%	347.377	7%	(71.929)	(2%)
SVN	274.370	7%	315.467	6%	(41.097)	(1%)
SIMINN	269.724	6%	280.889	6%	(11.165)	(0%)
EIM	210.712	5%	123.320	3%	87.392	2%
FESTI	207.370	5%	236.232	5%	(28.862)	0%
VIS	67.710	2%	0	0%	67.710	0%
Tíu stærstu samtals	4.174.269	100%	4.648.676	96%	(474.408)	(12%)
Aðrar fjárfestingar.....	0	0%	207.316	4%	(207.316)	(5%)
Reiðufé	12.829	0%	8.383	0%	4.447	0%
Samtals eignir	4.187.191	100%	4.864.375	100%	(677.185)	(17%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	262.220	2.266
EIM	102.998	1.100
VIS	67.710	0
ISB	55.618	5.394
KVIKA	50.444	51.872
ARION	41.242	12.649
ICEAIR	22.238	19.709
SVN	18.712	37.589
SIMINN	17.642	23.332
FESTI	14.444	22.529
HAGA	13.551	211.025
Samtals	666.818	387.466

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(17,04%)	36,00%	21,76%	20,28%
Raunávöxtun	(21,12%)	29,72%	17,65%	17,14%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2.456,670	2.961,370	2.177,460	1.788,300
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.176.339	4.856.647	2.504.079	2.771.865

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta



LANDSBRÉF

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2022

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2022	2021	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2022	31.12.2021	30.6.2022	31.12.2021	Breyting	30.6.2022	31.12.2021	2022			
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.										1.1. - 30.6.	2021	2020	2019
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	(310.668)	196.213	2.548.343	3.452.449	23.737	37.538	2.524.606	3.414.911	(26,07%)	22,310	24,728	(9,78%)	17,17%	21,15%	9,07%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*.....	(103.086)	9.983	880.969	1.051.013	4.785	33.087	876.185	1.017.927	(13,92%)	9,696	10,820	(10,40%)	-	-	-
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	(208.266)	127.857	2.927.597	3.207.407	46.631	23.377	2.880.966	3.184.030	(9,52%)	13,093	14,011	(6,55%)	12,25%	13,47%	6,90%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	(193.099)	105.550	1.921.359	2.570.215	33.461	21.856	1.887.898	2.548.359	(25,92%)	13,684	14,887	(8,08%)	14,87%	16,79%	8,30%
Landsbréf - Einkabréf A hs.*	12.561	38.916	4.039.634	3.575.488	27.816	2.556	4.011.818	3.572.932	12,28%	10,367	10,321	0,45%	-	-	-
Landsbréf - Einkabréf B hs.	(567.993)	780.914	20.167.806	21.559.636	111.127	20.230	20.056.679	21.539.406	(6,88%)	15,986	16,430	(2,70%)	8,41%	9,66%	6,57%
Landsbréf - Einkabréf C hs.	(1.430.920)	1.294.741	22.565.974	24.592.691	109.902	113.308	22.456.072	24.479.384	(8,27%)	17,616	18,742	(6,01%)	13,09%	13,94%	7,96%
Landsbréf - Einkabréf D hs.	(1.221.680)	912.720	14.381.163	15.491.394	99.450	18.747	14.281.713	15.472.647	(7,70%)	13,947	15,166	(8,04%)	16,28%	17,94%	9,43%
Landsbréf - Einkabréf E hs. *.....	(40.199)	-	578.597	-	8.335	-	570.263	-	100,00%	9,236	-	-	-	-	-
Landsbréf - Veltubríf hs.	276.312	115.355	22.472.522	26.384.147	176.815	30.883	22.295.707	26.353.265	(15,40%)	1.319,417	1.304,511	1,14%	0,85%	2,17%	4,19%
Landsbréf - Veltubríf plús hs.*.....	26.835	46.201	5.572.484	10.958.999	152.665	14.592	5.419.818	10.944.407	(50,48%)	1.044,210	1.039,630	0,44%	1,05%	-	-
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs.	(17.715)	51.365	3.220.985	5.032.893	3.247	5.750	3.217.738	5.027.144	(35,99%)	1.368,690	1.377,580	(0,65%)	2,73%	6,94%	5,86%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.*.....	158.678	273.759	13.733.946	14.137.792	84.770	14.945	13.649.176	14.122.847	(3,35%)	1.240,770	1.227,560	1,08%	6,02%	6,29%	6,83%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	(1.831.534)	2.381.193	12.839.161	14.929.098	68.900	97.230	12.770.261	14.831.869	(13,90%)	4,447	5,074	(12,36%)	43,41%	19,97%	15,60%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	(1.084.051)	970.059	7.795.598	8.079.916	46.223	16.878	7.749.375	8.063.037	(3,89%)	30,268	34,574	(12,45%)	42,29%	18,61%	13,86%
Landsbréf - Global Portfolio hs.**.....	(838.086)	83.086	2.420.228	2.598.319	3.876	2.893	2.416.352	2.595.426	(6,90%)	15,487	21,118	(26,66%)	17,77%	23,74%	28,82%
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.*....	(15.737)	400	102.139	121.496	1.275	405	100.864	121.092	(16,70%)	1.020,450	1.174,790	(13,14%)	8,47%	12,19%	-
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.*.....	(41.223)	-	109.834	150.719	354	14	109.480	150.705	(27,35%)	729,870	1.004,700	(27,35%)	-	-	-
Samtals.....	(7.429.870)	7.388.313	138.278.340	157.893.672	1.003.368	454.286	137.274.972	157.439.386	(12,81%)						

* 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, starfsemi Landsbréfa - Veltubréfa plús hs. hófst í febrúar 2020, starfsemi Landsbréfa - Global Multi Asset Fund hs. hófst í nóvember 2019 og starfsemi Landsbréfa - LEQ150 ETF hs. hófst í desember 2021.

** Ávöxtun í mynt sjóðsins, USD

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	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	15.103	10.519	1.401	946	0	3.569	9.622	6.302	397
Vextir	7.680	5.309	8.585	4.922	18.467	(1.777)	93.715	39.584	73
Verðbætur	19.715	9.896	23.824	13.675	46.395	239.325	231.016	96.370	0
Heildartekjur	42.498	25.724	33.809	19.543	64.861	241.118	334.353	142.256	470
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstraraðila	19.430	5.971	19.946	13.848	12.332	67.513	77.544	50.770	1.050
Endurgreidd þóknun	(7.558)	0	(9.044)	(6.263)	(6.427)	(31.110)	(36.892)	(28.419)	0
Árangurstengd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Víðskiptakostnaður	361	159	365	272	466	1.666	1.779	1.581	97
Önnur gjöld og kostnaður	1.904	584	1.952	1.356	2.315	12.686	14.576	9.547	125
Heildargjöld	14.137	6.715	13.219	9.213	8.686	50.756	57.007	33.479	1.272
Hreinar tekjur	28.361	19.009	20.590	10.330	56.175	190.362	277.346	108.777	(802)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	72.585	(10.625)	12.784	50.387	(4.382)	46.734	(28.223)	237.214	(12.117)
Óinnleystur (tap) hagnaður af fjárfestingum ..	(411.613)	(111.470)	(241.640)	(253.815)	(39.233)	(805.089)	(1.680.043)	(1.567.671)	(27.280)
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(310.668)	(103.086)	(208.266)	(193.099)	12.561	(567.993)	(1.430.920)	(1.221.680)	(40.199)
Hrein eign í byrjun árs	3.414.911	1.017.927	3.184.030	2.548.359	3.572.932	21.539.406	24.479.384	15.472.647	0
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(310.668)	(103.086)	(208.266)	(193.099)	12.561	(567.993)	(1.430.920)	(1.221.680)	(40.199)
Seld hlutdeildarskírteini	336.353	51.910	515.418	403.663	715.875	1.283.029	1.421.191	2.467.240	610.461
Innleyst hlutdeildarskírteini	(915.990)	(90.565)	(610.216)	(871.025)	(289.550)	(2.197.764)	(2.013.583)	(2.436.494)	0
Gjaldeyrisingisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrein eign í lok tímabilsins	2.524.606	876.185	2.880.966	1.887.898	4.011.818	20.056.679	22.456.072	14.281.713	570.263

*Starfsemi sjóðsins hófst á tímabilinu

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf 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.	2022 1.1. - 30.6. Samtals	2021 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	298.785	181.123	4.443	154	2.936	535.299	229.602
Vextir	436.944	155.045	60.066	210.048	1.499	1.368	31	4	21	1.041.584	866.109
Verðbætur	0	0	132.160	334.376	0	0	0	0	0	1.146.751	168.753
Heildartekjur	436.944	155.045	192.227	544.424	300.283	182.491	4.474	158	2.957	2.723.634	1.264.464
Gjöld											
Umsýslubóknun rekstraraðila	43.496	15.380	21.524	72.543	119.725	73.890	20.888	690	662	637.203	474.633
Endurgreidd bóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(125.714)	(214.483)
Árangurstengd bóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37.768
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	42	15	0	0	0	57	104
Viðskiptakostnaður	456	263	1.063	1.873	10.680	6.230	179	6	0	27.496	25.586
Önnur gjöld og kostnaður	5.431	1.666	1.572	5.287	8.883	5.167	1.705	70	102	74.929	57.442
Heildargjöld	49.383	17.309	24.159	79.703	139.329	85.301	22.772	766	764	613.971	381.050
Hreinar tekjur (gjöld)	387.561	137.736	168.067	464.720	160.954	97.189	(18.298)	(608)	2.193	2.109.663	883.414
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(189.552)	(18.794)	(40.975)	(71.505)	1.224.655	514.993	45.380	(360)	(847)	1.827.353	2.384.310
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	78.303	(92.106)	(144.808)	(234.538)	(3.217.143)	(1.696.234)	(865.168)	(14.769)	(42.569)	(11.366.885)	4.120.589
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	276.312	26.835	(17.715)	158.678	(1.831.534)	(1.084.051)	(838.086)	(15.737)	(41.223)	(7.429.870)	7.388.313
Hrein eign í byrjun árs	26.353.265	10.944.407	5.027.144	14.122.847	14.831.869	8.063.037	2.595.426	121.092	150.705	157.439.386	106.806.073
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	276.312	26.835	(17.715)	158.678	(1.831.534)	(1.084.051)	(838.086)	(15.737)	(41.223)	(7.429.870)	7.388.313
Seld hlutdeildarskírteini	30.604.651	4.724.292	1.050.351	1.571.472	1.767.439	1.375.057	776.197	18.658	(2)	49.693.255	75.607.966
Innleyst hlutdeildarskírteini	(34.938.521)	(10.275.715)	(2.842.042)	(2.203.821)	(1.997.512)	(604.668)	(183.672)	(23.149)	0	(62.494.288)	(48.856.449)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	66.488	0	0	66.488	(25.235)
Hrein eign í lok ársins	22.295.707	5.419.818	3.217.738	13.649.176	12.770.261	7.749.375	2.416.352	100.864	109.480	137.274.972	140.920.669

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	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	550.789	587.475	771.702	501.475	1.393.262	5.874.449	5.883.485	2.595.017	0
Peningamarkaðsgjeringar	84.138	0	48.920	29.352	132.906	1.082.859	839.441	308.615	0
Hlutdeildarskírteini	1.820.616	270.459	2.010.684	1.313.526	2.474.251	13.091.591	15.752.070	11.367.024	510.731
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	35.004	0	70.008	60.007	30.004	95.011	60.007	50.006	30.004
Afleiðusamningar.....	722	803	624	704	0	2.330	4.442	3.168	0
Fjárfestingar samtals	2.491.269	858.737	2.901.939	1.905.064	4.030.422	20.146.241	22.539.445	14.323.830	540.735
Aðrar eignir									
Reiðufé	54.545	22.213	22.118	14.183	5.764	6.369	9.755	44.848	37.786
Aðrar eignir samtals	2.529	19	3.540	2.112	3.447	15.196	16.775	12.485	76
Aðrar eignir samtals	57.074	22.232	25.658	16.295	9.212	21.564	26.529	57.332	37.862
Eignir samtals	2.548.343	880.969	2.927.597	1.921.359	4.039.634	20.167.806	22.565.974	14.381.163	578.597
Skuldir									
Skuld við rekstraaðila	3.233	1.068	3.556	2.320	2.685	13.672	15.450	9.864	576
Afleiðusamningar	10.810	471	5.589	3.590	0	16.856	45.527	24.006	2.221
Aðrar skuldir	9.694	3.245	37.486	27.552	25.132	80.599	48.926	65.580	5.538
Skuldir samtals	23.737	4.785	46.631	33.461	27.816	111.127	109.902	99.450	8.335
Hrein eign	2.524.606	876.185	2.880.966	1.887.898	4.011.818	20.056.679	22.456.072	14.281.713	570.263
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	113.160	90.370	220.039	137.964	386.965	1.254.640	1.274.754	1.023.999	61.743
Gengi hlutdeildarskírteina	22,310	9,696	13,093	13,684	10,367	15,986	17,616	13,947	9,236

*Starfsemi sjóðsins hófst á árinu

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	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.	30.6.2022 Samtals	31.12.2021 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	842.310	2.890.266	2.909.132	12.711.850	12.061.555	7.233.246	0	0	97.514	56.903.527	64.249.034
Peningamarkaðsgerningar	7.686.479	2.032.319	259.794	273.954	0	0	0	0	0	12.778.777	16.033.379
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	626.438	670.666	484.327	2.405.884	99.997	0	52.898.265	56.793.182
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	13.844.147	646.262	35.004	120.015	35.004	0	0	0	0	15.110.484	16.676.743
Afleiðusamningar.....	0	0	0	0	21.752	6.515	0	0	1.643	42.703	95.372
Fjárfestingar samtals	22.372.937	5.568.846	3.203.930	13.732.256	12.788.978	7.724.087	2.405.884	99.997	99.157	137.733.756	153.847.709
Aðrar eignir											
Reiðufé	98.577	3.453	5.953	1.608	6.420	497	10.746	254	10.656	355.743	3.891.377
Aðrar eignir samtals	1.009	184	11.103	82	43.763	71.014	3.598	1.888	21	188.840	154.586
Aðrar eignir samtals	99.585	3.637	17.055	1.690	50.183	71.511	14.344	2.142	10.677	544.584	4.045.963
Eignir samtals	22.472.522	5.572.484	3.220.985	13.733.946	12.839.161	7.795.598	2.420.228	102.139	109.834	138.278.340	157.893.672
Skuldir											
Skuld við rekstraaðila	22.624	7.017	3.247	13.216	20.569	13.095	3.572	122	354	136.240	223.315
Afleiðusamningar	0	0	0	0	43.635	31.372	0	0	0	184.077	15.749
Aðrar skuldir	154.191	145.648	0	71.554	4.695	1.755	304	1.153	0	683.050	215.222
Skuldir samtals	176.815	152.665	3.247	84.770	68.900	46.223	3.876	1.275	354	1.003.368	454.286
Hrein eign	22.295.707	5.419.818	3.217.738	13.649.176	12.770.261	7.749.375	2.416.352	100.864	109.480	137.274.972	157.439.386
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	16.898	5.190	2.351	11.001	2.871.658	256.025	1.167	99	150		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.319,416538	1.044,2100	1.368,69	1.240,770	4,447	30,268	15,487	1.020,450	729,9		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		15.103	1.080
Vextir		7.680	6.794
Verðbætur		19.715	6.332
	Heildartekjur	42.498	14.207
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		19.430	13.182
Endurgreidd þóknun	7	(7.558)	(13.598)
Árangurstengd þóknun		0	17.376
Viðskiptakostnaður		361	181
Önnur gjöld og kostnaður		1.904	1.305
	Heildargjöld	14.137	18.445
Hreinar tekjur (gjöld)		28.361	(4.238)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		72.585	48.286
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(411.613)	152.165
	(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(310.668)	196.213
Hrein eign í byrjun árs		3.414.911	1.471.094
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		(310.668)	196.213
Seld hlutdeildarskírteini		336.353	1.175.516
Innleyst hlutdeildarskírteini		(915.990)	(312.560)
Hrein eign í lok tímabilsins		2.524.606	2.530.263

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		550.789	682.131
Peningamarkaðsgerningar		84.138	24.857
Hlutdeildarskírteini		1.820.616	2.647.712
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		35.004	0
Afleiðusamningar.....	5	722	1.296
Fjárfestingar samtals		<u>2.491.269</u>	<u>3.355.996</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		54.545	82.764
Aðrar eignir		2.529	13.688
Aðrar eignir samtals		<u>57.074</u>	<u>96.452</u>
Eignir samtals		<u>2.548.343</u>	<u>3.452.449</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.233	35.031
Afleiðusamningar	5	10.810	1.146
Aðrar skuldir		9.694	1.361
Skuldir samtals		<u>23.737</u>	<u>37.538</u>
Hrein eign		<u>2.524.606</u>	<u>3.414.911</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		113.160.293	138.098.957
Gengi hlutdeildarskírteina		22,310	24,728

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	231.882	9%	0	0%	231.882	9%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	22.408	1%	110.690	4%	0	0%	133.098	5%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	50.861	2%		0%	0	0%	0	0%	50.861	2%
Kvika banki hf.	0	0%		0%	81.448	3%	0	0%	81.448	3%
Reginn hf.	0	0%		0%	39.897	2%	0	0%	39.897	2%
Marel hf.	0	0%	21.973	1%	0	0%	0	0%	21.973	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	1%
Reykjavíkurborg	18.942	1%		0%	0	0%	0	0%	18.942	1%
Festi hf.	0	0%	18.720	1%	0	0%	0	0%	18.720	1%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	9.682	0%	0	0%	9.682	0%
Nova klúbburinn hf.	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	89.044	3%	72.285	3%	473.598	19%	0	0%	634.928	25%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
iShares MSCI ACWI ETH	0	0%	0	0%	0	0%	129.004	5%	129.004	5%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	88.549	3%	88.549	3%
Seiern Int. - Stryx World Gr.	0	0%	0	0%	0	0%	66.866	3%	66.866	3%
LGT - Sustainable Eq. Glob.	0	0%	0	0%	0	0%	64.335	3%	64.335	3%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	44.832	2%	44.832	2%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	20.448	1%	20.448	1%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	18.740	1%	18.740	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	432.774	17%	432.774	17%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	464.614	18%	464.614	18%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	235.746	9%	235.746	9%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	134.610	5%	134.610	5%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	93.387	4%	93.387	4%
	0	0%	0	0%	0	0%	928.357	36%	928.357	36%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	234.463	9%	234.463	9%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	208.534	8%	208.534	8%
Landsbréf - Askja hf.	0	0%	0	0%	0	0%	16.488	1%	16.488	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	459.484	18%	459.484	18%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	722	0%	722	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	722	0%	722	0%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
	%		%		%		%		%	
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	54.545	2%	54.545	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.529	0%	2.529	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	57.074	2%	57.074	2%
Eignir samtals	89.044	3%	72.285	3%	473.598	19%	1.913.416	75%	2.548.343	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
	%		%		%		%		%	
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	313.330	12%	0	0%	313.330	12%
Fasteignastarfsemi	0	0%	22.408	1%	150.587	6%	0	0%	172.995	7%
Sveitarfélög	89.044	3%	0	0%	0	0%	0	0%	89.044	3%
Iðnaður	0	0%	22.711	1%	0	0%	0	0%	22.711	1%
Smásala	0	0%	18.720	1%	0	0%	0	0%	18.720	1%
Orkusala	0	0%	0	0%	9.682	0%	0	0%	9.682	0%
Fjarskipti	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.820.616	71%	1.820.616	71%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	722	0%	722	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	54.545	2%	54.545	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.529	0%	2.529	0%
Eignir samtals	89.044	3%	72.285	3%	473.598	18%	1.913.416	75%	2.548.343	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breytingar	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
ONB	464.614	18%	456.377	13%	8.237	0%
FYRSKU	235.746	9%	616.235	18%	(380.489)	(15%)
HEKLA	234.463	9%	362.046	10%	(127.583)	(5%)
FIOF	208.534	8%	170.711	5%	37.824	1%
LGP	134.610	5%	110.135	3%	24.475	1%
ACWI US Equity	129.004	5%	179.291	5%	(50.286)	(2%)
ISB CBI 28	99.663	4%	124.013	4%	(24.350)	(1%)
URB	93.387	4%	71.036	2%	22.351	1%
TRPGEQI LX Equity	88.549	3%	99.506	3%	(10.957)	(0%)
ISB CBI 24	88.401	3%	43.528	1%	44.873	2%
Tíu stærstu samtals	1.776.972	70%	2.232.877	65%	(455.905)	(18%)
Aðrar fjárfestingar	714.297	28%	1.123.120	33%	(408.822)	(16%)
Reiðufé	54.545	2%	82.764	2%	(28.219)	(1%)
Aðrar eignir	2.529	0%	13.688	0%	(11.159)	(0%)
Eignir samtals	2.548.343	100%	3.452.449	100%	(904.106)	(35%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ONB	92.601	16.884
URB	87.592	52.824
ISB CBI 28	67.073	84.092
LGP	64.326	0
RIKS 26 0216	63.277	62.594
ACWI US Equity	56.834	74.596
MSER	55.522	290.541
QQQ US Equity	50.378	32.853
SPASTUTT	44.941	44.987
TRPGEQI LX Equity	44.112	20.492
ISB CBI 24	43.881	0
FYRSKU	43.384	430.198
HEKLA	31.849	104.479
FIOF	30.612	0
REITIR150523	29.788	9.873
STWDIUS ID Equity	27.832	12.885
LGTSGCE ID Equity	24.185	24.415
ASKJA	21.185	0
FESTI	19.080	0
RVK 32 1	19.034	0
MAREL NA Equity	11.544	0
NOVA	8.446	
REITIR	3.693	0
UBGLIUA LX Equity	958	7.940
OLGERD	739	0
ISB CBI 26	0	56.818
LSS150434	0	37.630
GOIEPIU LX Equity	0	36.709
TRPGEMI LX Equity	0	35.458
ISB CB 27	0	32.503
ARION CBI 26	0	25.053
GSGELDI LX EQUITY	0	15.370
OR231023 GB	0	9.791
MAREL	0	3.822
Samtals	942.865	1.522.808

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(9,78%)	17,17%	21,15%	9,07%
Raunávöxtun	(14,21%)	11,76%	17,06%	6,22%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	22,310	24,728	21,104	17,420
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.524.606	3.414.911	1.471.094	746.780

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	507.467	(10.055)	627.128	285
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	72.228	(33)	57.564	(134)

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 70 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 71 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta.

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	10.519	0
Vextir	5.309	310
Verðbætur	9.896	348
Heildartekjur	<u>25.724</u>	<u>658</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	5.971	555
Árangurstengd þóknun	0	906
Viðskiptakostnaður	159	143
Önnur gjöld og kostnaður	584	55
Heildargjöld	<u>6.715</u>	<u>1.659</u>
Hreinar tekjur (gjöld)	19.009	(1.001)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(10.625)	900
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(111.470)	10.085
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(103.086)</u>	<u>9.983</u>
Hrein eign í byrjun árs	1.017.927	0
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(103.086)	9.983
Seld hlutdeildarskírteini	51.910	629.357
Innleyst hlutdeildarskírteini	(90.565)	(10)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>876.185</u>	<u>639.330</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		587.475	586.206
Peningamarkaðsgerningar		0	24.979
Hlutdeildarskírteini		270.459	383.664
Afleiðusamningar	5	803	299
Fjárfestingar samtals		<u>858.737</u>	<u>995.148</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		22.213	55.865
Aðrar eignir		19	0
Aðrar eignir samtals		<u>22.232</u>	<u>55.865</u>
Eignir samtals		<u>880.969</u>	<u>1.051.013</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.068	5.098
Afleiðusamningar	5	471	247
Aðrar skuldir		3.245	27.742
Skuldir samtals		<u>4.785</u>	<u>33.087</u>
Hrein eign.....		876.185	1.017.927
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		90.370.258	94.074.758
Gengi hlutdeildarskírteina		9,696	10,820

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	12.310	1%	86.346	10%	0	0%	98.657	11%
Arion banki hf.	0	0%	35.284	4%	59.476	7%	0	0%	94.760	11%
Kvika banki hf.	0	0%	47.705	5%	40.233	5%	0	0%	87.938	10%
Reginn hf.	0	0%	47.025	5%	40.910	5%	0	0%	87.935	10%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	76.536	9%	0	0%	76.536	9%
Marel hf.	0	0%	42.816	5%	0	0%	0	0%	42.816	5%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0%	37.755	4%	0	0%	0	0%	37.755	4%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	32.157	4%	0	0%	0	0%	32.157	4%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	2%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	9.682	1%	0	0%	9.682	1%
	19.240	2%	255.053	29%	313.182	36%	0	0%	587.475	67%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Axa World - Sustainable Equity	0	0%	0	0%	0	0%	72.851	8%	72.851	8%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	70.928	8%	70.928	8%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	69.850	8%	69.850	8%
iShares ESG Aware MSCI	0	0%	0	0%	0	0%	31.051	4%	31.051	4%
Goldman Sachs Global Minnen.	0	0%	0	0%	0	0%	25.779	3%	25.779	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	270.459	31%	270.459	31%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	803	0%	803	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	803	0%	803	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	22.213	3%	22.213	3%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	19	0%	19	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	22.232	3%	22.232	3%
Eignir samtals	19.240	2%	255.053	29%	313.182	36%	293.494	33%	880.969	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, úttegið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	95.300	11%	262.590	30%	0	0%	357.890	41%
Fasteignastarfsemi	0	0%	47.025	5%	40.910	5%	0	0%	87.935	10%
Iðnaður	0	0%	74.973	9%	0	0%	0	0%	74.973	9%
Tryggingarstarfsemi	0	0%	37.755	4%	0	0%	0	0%	37.755	4%
Sveitarfélög	19.240	2%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	2%
Orkusala	0	0%	0	0%	9.682	1%	0	0%	9.682	1%
Sjávarútvegur	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	270.459	31%	270.459	31%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	803	0%	803	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	22.213	3%	22.213	3%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	19	0%	19	0%
Eignir samtals	19.240	2%	255.053	29%	313.182	36%	293.494	33%	880.969	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 stjórnunarháttá (UFS) sem settar eru fram í stefnu Landsbréfa um ábyrgar fjárfestingar.

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
AWFZIAU LX Equity	72.851	8%	81.119	8%	(8.268)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	70.928	8%	80.836	8%	(9.908)	(1%)
LGTSGCE ID Equity	69.850	8%	68.589	7%	1.260	0%
LBANK CBI 24	52.452	6%	25.548	2%	26.904	3%
ISB CBI 28	49.831	6%	35.432	3%	14.399	2%
KVIKA	47.705	5%	44.598	4%	3.108	0%
REGINN	47.025	5%	57.270	5%	(10.245)	(1%)
MAREL	42.816	5%	65.550	6%	(22.734)	(3%)
REGINN27 GB	40.910	5%	40.833	4%	77	0%
ARION 24 1020 GB	40.424	5%	0	0%	40.424	5%
Tíu stærstu samtals	534.793	61%	499.776	48%	35.017	4%
Aðrar fjárfestingar	323.944	37%	495.372	47%	(171.428)	(19%)
Reiðufé	22.213	3%	55.865	5%	(33.652)	(4%)
Eignir samtals	880.969	100%	1.051.013	100%	(170.044)	(19%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SPASTUTT	89.437	89.460
RIKS 26 0216	69.224	69.036
MSER	44.285	126.661
ARION 24 1020 GB	40.000	0
ISB CBI 28	33.298	16.605
OLGERD	32.411	0
LBANK CBI 24	25.512	0
KVIKA	20.800	3.156
GOIEPIU LX Equity	20.634	23.375
OR231023 GB	19.510	39.070
LGTSGCE ID Equity	19.044	8.138
ISB	12.283	0
ESGD US Equity	10.377	0
UBGLIUA LX Equity	10.244	0
AWFZIAU LX Equity	5.292	0
REGINN23 GB	0	19.769
ISB CB 27	0	16.450
REGINN	0	12.060
SJOVA	0	11.450
RVKNG 40 1	0	9.335
MAREL	0	3.043
Samtals	452.351	447.609

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	(10,40%)	-	-	-
Raunávöxtun	(14,80%)	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	9,696	10,820	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	876.185	1.017.927	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	196.970	2	179.012	50
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	63.894	330	42.804	2

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 33 m. kr. í verðbréfum og 0,1 m. kr. í reiðufé eða samtals 33 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	1.401	469
Vextir	8.585	6.280
Verðbætur	23.824	7.975
Heildartekjur	<u>33.809</u>	<u>14.725</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	19.946	11.842
Endurgreidd þóknun 7	(9.044)	(10.682)
Árangurstengd þóknun	0	10.325
Viðskiptakostnaður	365	184
Önnur gjöld og kostnaður	1.952	1.172
Heildargjöld	<u>13.219</u>	<u>12.841</u>
Hreinar tekjur (gjöld)	20.590	1.884
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	12.784	34.815
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(241.640)	91.158
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(208.266)</u>	<u>127.857</u>
Hrein eign í byrjun árs	3.184.030	1.329.587
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(208.266)	127.857
Seld hlutdeildarskírteini	515.418	1.131.747
Innleyst hlutdeildarskírteini	(610.216)	(321.311)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>2.880.966</u>	<u>2.267.881</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		771.702	654.997
Peningamarkaðsgerningar		48.920	0
Hlutdeildarskírteini		2.010.684	2.498.622
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		70.008	0
Afleiðusamningar	5	624	1.044
Fjárfestingar samtals		<u>2.901.939</u>	<u>3.154.663</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		22.118	45.240
Aðrar eignir		3.540	7.503
Aðrar eignir samtals		<u>25.658</u>	<u>52.744</u>
Eignir samtals		<u>2.927.597</u>	<u>3.207.407</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.556	21.875
Afleiðusamningar	5	5.589	416
Aðrar skuldir		37.486	1.086
Skuldir samtals		<u>46.631</u>	<u>23.377</u>
Hrein eign.....		<u>2.880.966</u>	<u>3.184.030</u>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		220.038.675	227.252.157
Gengi hlutdeildarskírteina		13,093	14,011

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	239.542	8%	0	0%	239.542	8%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	14.678	1%	120.474	4%	0	0%	135.152	5%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	104.903	4%	0	0%	104.903	4%
Ríkissjóður Íslands	97.847	3%	0	0%	0	0%	0	0%	97.847	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	81.448	3%	0	0%	81.448	3%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	45.775	2%	0	0%	0	0%	0	0%	45.775	2%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	26.499	1%	0	0%	26.499	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	20.455	1%	0	0%	20.455	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	14.523	0%	0	0%	14.523	0%
Marel hf.	0	0%	13.572	0%	0	0%	0	0%	13.572	0%
Festi hf.	0	0%	12.480	0%	0	0%	0	0%	12.480	0%
Nova klúbburinn hf.	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	162.863	6%	49.915	2%	607.845	21%	0	0%	820.623	28%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	125.069	4%	125.069	4%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	96.473	3%	96.473	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	64.198	2%	64.198	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	58.821	2%	58.821	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	44.200	2%	44.200	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	30.263	1%	30.263	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	15.336	1%	15.336	1%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	14.242	0%	14.242	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	448.601	15%	448.601	15%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	496.308	17%	496.308	17%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	273.925	9%	273.925	9%
Landsbréf - Markaðsbr. sért. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	218.990	7%	218.990	7%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	103.546	4%	103.546	4%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	75.599	3%	75.599	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.168.369	40%	1.168.369	40%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	219.576	8%	219.576	8%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs.	0	0%	0	0%	0	0%	161.772	6%	161.772	6%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	12.366	0%	12.366	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	393.714	13%	393.714	13%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	70.008	2%	70.008	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	70.008	2%	70.008	2%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	624	0%	624	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	624	0%	624	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	22.118	1%	22.118	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.540	0%	3.540	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	25.658	1%	25.658	1%
Eignir samtals	162.863	6%	49.915	2%	607.845	21%	2.106.975	72%	2.927.597	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	452.393	15%	0	0%	452.393	15%
Fasteignastarfsemi	0	0%	14.678	1%	140.929	5%	0	0%	155.607	5%
Opinber starfsemi	117.088	4%	0	0%	0	0%	0	0%	117.088	4%
Sveitarfélög	45.775	2%	0	0%	0	0%	0	0%	45.775	2%
Orkusala	0	0%	0	0%	14.523	0%	0	0%	14.523	0%
Iðnaður	0	0%	14.311	0%	0	0%	0	0%	14.311	0%
Smásala	0	0%	12.480	0%	0	0%	0	0%	12.480	0%
Fjarskipti	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	2.010.684	69%	2.010.684	69%
Innlán hjá fjármálastofnunum	0	0%	0	0%	0	0%	70.008	2%	70.008	2%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	624	0%	624	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	22.118	1%	22.118	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	3.540	0%	3.540	0%
Eignir samtals	162.863	6%	49.915	2%	607.845	21%	2.106.975	72%	2.927.597	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 tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
FYRSKU	496.308	17%	573.271	18%	(76.963)	(3%)
ONB	273.925	9%	259.305	8%	14.620	0%
HEKLA	219.576	8%	244.381	8%	(24.805)	(1%)
MSER	218.990	7%	574.451	18%	(355.460)	(12%)
FIOF	161.772	6%	140.227	4%	21.545	1%
ISB CBI 28	132.884	5%	106.297	3%	26.587	1%
SPASTUTT	125.069	4%	143.408	4%	(18.339)	(1%)
LBANK CBI 24	104.903	4%	0	0%	104.903	4%
LGP	103.546	4%	101.874	3%	1.672	0%
RIKS 26 0216	97.847	3%	0	0%	97.847	3%
Tíu stærstu samtals	1.934.821	66%	2.143.213	67%	(208.392)	(7%)
Aðrar fjárfestingar	967.117	33%	1.011.450	32%	(44.332)	(2%)
Reiðufé	22.118	1%	45.240	1%	(23.123)	(1%)
Aðrar eignir	3.540	0%	7.503	0%	(3.963)	0%
Eignir samtals	2.927.597	100%	3.207.407	100%	(279.809)	(10%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SPASTUTT	233.231	250.340
RIKS 26 0216	129.810	31.730
LBANK CBI 24	102.592	0
ISB CBI 28	84.782	51.108
MSER	60.546	416.684
ONB	57.643	5.300
HEKLA	56.341	35.409
FYRSKU	53.102	136.890
URB	51.033	19.469
ISB CBI 24	43.881	0
LGTSGCE ID Equity	43.300	16.151
TRPGEQI LX Equity	41.223	17.322
REITIR150523	39.718	9.873
ACWI US Equity	38.879	37.677
LGP	31.892	0
QQQ US Equity	31.300	18.166
ARION CBI 25	26.094	0
STWDIUS ID Equity	19.249	6.732
FIOF	16.146	0
ASKJA	15.889	0
FESTI	12.720	0
MAREL NA Equity	10.723	0
NOVA	9.764	0
REITIR	2.775	0
AWFZIAU LX Equity	2.434	0
UBGLIUA LX Equity	1.277	2.572
OLGERD	679	0
ISB CB 27	0	92.467
HFF150224	0	47.283
MAB	0	30.466
ISB CBI 26	0	28.409
TRPGEMI LX EQUITY	0	21.698
GOIEPIU LX Equity	0	17.751
LSS150434	0	15.551
GSGELDI LX EQUITY	0	9.222
MAREL	0	1.328
Samtals	1.217.025	1.319.598

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(6,55%)	12,25%	13,47%	6,90%
Raunávöxtun	(11,14%)	7,06%	9,64%	4,11%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,093	14,011	12,482	12,482
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.880.966	3.184.030	1.329.587	303.430

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 áðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

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

	31.12.2021		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	357.032	(5.145)	403.256	(66)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	61.811	180	30.258	694

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 77,5 m. kr. í verðbréfum og 0,5 m. kr. í reiðufé eða samtals 78,0 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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 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 þóknarir. Frá mars 2021 hafa Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Eignadreifingu virði hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,7%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		946	442
Vextir		4.922	4.419
Verðbætur		13.675	4.839
	Heildartekjur	19.543	9.700
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		13.848	8.367
Endurgreidd þóknun	7	(6.263)	(8.247)
Árangurstengd þóknun		0	9.161
Viðskiptakostnaður		272	151
Önnur gjöld og kostnaður		1.356	828
	Heildargjöld	9.213	10.261
Hreinar tekjur (gjöld)		10.330	(561)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		50.387	29.417
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(253.815)	76.693
	(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(193.099)	105.550
Hrein eign í byrjun árs		2.548.359	800.694
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		(193.099)	105.550
Seld hlutdeildarskírteini		403.663	936.754
Innleyst hlutdeildarskírteini		(871.025)	(195.290)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.887.898	1.647.709

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		501.475	476.997
Peningamarkaðsgerningar		29.352	0
Hlutdeildarskírteini		1.313.526	2.043.270
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		60.007	0
Afleiðusamningar	5	704	1.106
Fjárfestingar samtals		<u>1.905.064</u>	<u>2.521.373</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		14.183	45.191
Aðrar eignir		2.112	3.651
Aðrar eignir samtals		<u>16.295</u>	<u>48.842</u>
Eignir samtals		<u>1.921.359</u>	<u>2.570.215</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.320	20.544
Afleiðusamningar	5	3.590	404
Aðrar skuldir		27.552	908
Skuldir samtals		<u>33.461</u>	<u>21.856</u>
Hrein eign		<u>1.887.898</u>	<u>2.548.359</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		137.963.890	171.180.171
Gengi hlutdeildarskírteina		13,684	14,887

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	160.244	8%	0	0%	160.244	8%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	12.888	1%	90.572	5%	0	0%	103.460	5%
Ríkissjóður Íslands	66.486	3%	0	0%	0	0%	0	0%	66.486	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	61.385	3%	0	0%	61.385	3%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	52.452	3%	0	0%	52.452	3%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	20.455	1%	0	0%	20.455	1%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	1%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	1%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	15.258	1%	0	0%	0	0%	0	0%	15.258	1%
Marel hf.	0	0%	12.262	1%	0	0%	0	0%	12.262	1%
Festi hf.	0	0%	10.400	1%	0	0%	0	0%	10.400	1%
Nova Klúbburinn hf.	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	100.985	5%	44.735	2%	385.107	20%	0	0%	530.827	28%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	63.313	3%	63.313	3%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	56.089	3%	56.089	3%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	53.601	3%	53.601	3%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	53.306	3%	53.306	3%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	35.700	2%	35.700	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	28.020	1%	28.020	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	12.460	1%	12.460	1%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	11.244	1%	11.244	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	313.733	16%	313.733	16%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	310.193	16%	310.193	16%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	257.278	13%	257.278	13%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	91.121	5%	91.121	5%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	48.917	3%	48.917	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	707.508	37%	707.508	37%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	148.865	8%	148.865	8%
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	132.704	7%	132.704	7%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	10.717	1%	10.717	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	292.286	15%	292.286	15%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	3%	60.007	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	3%	60.007	3%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	704	0%	704	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	704	0%	704	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	14.183	1%	14.183	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.112	0%	2.112	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	16.295	1%	16.295	1%
Eignir samtals	100.985	5%	44.735	2%	385.107	20%	1.390.532	72%	1.921.359	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	274.080	14%	0	0%	274.080	14%
Fasteignastarfsemi	0	0%	12.888	1%	111.027	6%	0	0%	123.915	6%
Sveitarfélög	34.499	2%	0	0%	0	0%	0	0%	34.499	2%
Opinber starfsemi	66.486	3%	0	0%	0	0%	0	0%	66.486	3%
Iðnaður	0	0%	13.001	1%	0	0%	0	0%	13.001	1%
Smásala	0	0%	10.400	1%	0	0%	0	0%	10.400	1%
Fjarskipti	0	0%	8.446	0%	0	0%	0	0%	8.446	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	1.313.526	68%	1.313.526	68%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	3%	60.007	3%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	704	0%	704	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	14.183	1%	14.183	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.112	0%	2.112	0%
Eignir samtals	100.985	5%	44.735	2%	385.107	20%	1.390.532	72%	1.921.359	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 tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
FYRSKU	310.193	16%	454.197	18%	(144.005)	(7%)
ONB	257.278	13%	286.964	11%	(29.686)	(2%)
HEKLA	148.865	8%	230.804	9%	(81.939)	(4%)
FIOF	132.704	7%	125.594	5%	7.109	0%
LGP	91.121	5%	99.121	4%	(8.001)	(0%)
ISB CBI 28	83.052	4%	88.581	3%	(5.528)	(0%)
RIKS 26 0216	66.486	3%	0	0%	66.486	3%
TRPGEQI LX Equity	63.313	3%	62.191	2%	1.122	0%
Innlán Landsbankinn hf.	60.007	3%	0	0%	60.007	3%
ISB CBI 24	58.934	3%	14.509	1%	44.425	2%
Tíu stærstu samtals	1.271.952	66%	1.361.962	53%	(90.010)	(5%)
Aðrar fjárfestingar	633.112	33%	1.159.410	45%	633.112	33%
Reiðufé	14.183	1%	45.191	2%	14.183	1%
Aðrar eignir	2.112	0%	3.651	0%	2.112	0%
Eignir samtals	1.921.359	100%	2.570.215	100%	559.397	29%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SPASTUTT	98.873	80.499
RIKS 26 0216	85.781	18.868
URB	81.485	64.886
FYRSKU	78.588	226.351
MSER	62.019	456.376
ONB	51.826	42.983
LBANK CBI 24	51.569	0
ISB CBI 28	50.949	52.284
ISB CBI 24	43.881	0
TRPGEQI LX Equity	32.448	11.273
ACWI US Equity	31.566	66.571
LGTSGCE ID Equity	29.589	14.242
QQQ US Equity	22.132	11.595
LGP	20.889	0
REITIR150523	19.859	9.873
HEKLA	18.199	65.024
ASKJA	13.770	0
STWDIUS ID Equity	12.269	8.359
FIOF	11.239	8.531
FESTI	10.600	0
NOVA	9.764	0
MAREL NA Equity	8.164	0
REITIR	1.850	0
OLGERD	679	0
ISB CB 27	0	65.589
LSS150434	0	35.441
HFF150224	0	23.642
TRPGEMI LX EQUITY	0	21.698
GOIEPIU LX Equity	0	13.518
OR231023 GB	0	9.792
GSGELDI LX EQUITY	0	9.368
UBGLIUA LX Equity	0	7.684
MAREL	0	2.212
Samtals	847.988	1.326.658

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(8,08%)	14,87%	16,79%	8,30%
Raunávöxtun	(12,60%)	9,56%	12,85%	5,47%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,684	14,887	12,960	11,097
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.887.898	2.548.359	800.694	162.499

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	274.126	(3.017)	31.734	(70)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	54.866	131	388.532	772

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 0,5 m. kr. í reiðufé og 64,5 m. kr. í verðbréfum eða samtals 65,0 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf A hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

		2022	2021
	Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		18.467	3.328
Verðbætur		46.395	5.412
	Heildartekjur	<u>64.861</u>	<u>8.740</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		12.332	6.053
Endurgreidd þóknun	7	(6.427)	(4.656)
Viðskiptakostnaður		466	117
Önnur gjöld og kostnaður		2.315	1.152
	Heildargjöld	<u>8.686</u>	<u>2.666</u>
Hreinar tekjur		56.175	6.074
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(4.382)	3.933
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(39.233)	28.909
	Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>12.561</u>	<u>38.916</u>
Hrein eign í byrjun árs		3.572.932	0
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		12.561	38.916
Seld hlutdeildarskírteini		715.875	2.799.699
Innleyst hlutdeildarskírteini		(289.550)	(49.451)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>4.011.818</u>	<u>2.789.164</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.393.262	1.119.514
Peningamarkaðsgerningar		132.906	70.403
Hlutdeildarskírteini		2.474.251	2.365.426
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		30.004	0
Afleiðusamningar.....		0	0
Fjárfestingar samtals		<u>4.030.422</u>	<u>3.555.342</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		5.764	17.053
Aðrar eignir		3.447	3.093
Aðrar eignir samtals		<u>9.212</u>	<u>20.145</u>
Eignir samtals		<u>4.039.634</u>	<u>3.575.488</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.685	2.313
Aðrar skuldir		25.132	243
Skuldir samtals		<u>27.816</u>	<u>2.556</u>
Hrein eign		4.011.818	3.572.932
*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021			
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		386.964.686	346.197.526
Gengi hlutdeildarskírteina		10,367	10,321

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Framsélanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Íslandsbanki hf.	0	0%	510.133	13%	0	0%	510.133	13%
Seðlabanki Íslands	289.899	7%	0	0%	0	0%	289.899	7%
Arion banki hf.	0	0%	205.283	5%	0	0%	205.283	5%
Landsbankinn hf.	0	0%	204.036	5%	0	0%	204.036	5%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	80.522	2%	0	0%	80.522	2%
Kvika banki hf.	0	0%	80.465	2%	0	0%	80.465	2%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	58.999	1%	0	0%	0	0%	58.999	1%
ÍL - sjóður	49.264	1%	0	0%	0	0%	49.264	1%
Reykjavíkurborg	37.885	1%	0	0%	0	0%	37.885	1%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	9.682	0%	0	0%	9.682	0%
	436.047	11%	1.090.121	27%	0	0%	1.526.168	38%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	562.811	14%	562.811	14%
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	505.852	13%	505.852	13%
Landsbréf - Markaðsbréf	0	0%	0	0%	123.500	3%	123.500	3%
	0	0%	0	0%	1.192.162	30%	1.192.162	30%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	0	0%	0	0%	707.239	18%	707.239	18%
Landsbréf - Markað.sértryggð hs.	0	0%	0	0%	574.850	14%	574.850	14%
	0	0%	0	0%	1.282.089	32%	1.282.089	32%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	30.004	1%	30.004	1%
	0	0%	0	0%	30.004	1%	30.004	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.764	0%	5.764	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.447	0%	3.447	0%
	0	0%	0	0%	9.212	0%	9.212	0%
Eignir samtals	436.047	11%	1.090.121	27%	2.513.466	62%	4.039.634	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	999.917	25%	0	0%	999.917	25%
Opinber starfsemi	339.163	8%	0	0%	0	0%	339.163	8%
Sveitarfélög	96.884	2%	0	0%	0	0%	96.884	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	80.522	2%	0	0%	80.522	2%
Orkusala	0	0%	9.682	0%	0	0%	9.682	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	30.004	1%	30.004	1%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	2.474.251	61%	2.474.251	61%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.764	0%	5.764	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.447	0%	3.447	0%
Eignir samtals	436.047	11%	1.090.121	27%	2.513.466	62%	4.039.634	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
FYRSKU	707.239	18%	644.469	18%	62.770	2%
MSER	574.850	14%	646.085	18%	(71.235)	(2%)
SPASTUTT	562.811	14%	480.417	13%	82.394	2%
SBL	505.852	13%	157.764	4%	348.088	9%
RIKS 26 0216	232.074	6%	12.510	0%	219.564	5%
ISB CBI 28	199.326	5%	124.013	3%	75.313	2%
LBANK CBI 24	157.355	4%	0	0%	157.355	4%
ARION CBI 25	132.497	3%	51.425	1%	81.072	2%
MAB	123.500	3%	176.871	5%	(53.371)	(1%)
ISB CBI 26	111.520	3%	109.837	3%	1.683	0%
Tíu stærstu samtals	3.307.022	82%	2.403.391	67%	903.631	22%
Aðrar fjárfestingar	723.400	18%	1.151.951	29%	723.400	18%
Reiðufé	5.764	0%	17.053	0%	5.764	0%
Aðrar eignir	3.447	0%	3.093	0%	3.447	0%
Eignir samtals	4.039.634	100%	3.575.488	96%	1.636.243	41%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SBL	564.945	210.732
RIKS 26 0216	371.294	151.932
SPASTUTT	319.837	234.347
SPAVT	175.589	180.059
LBANK CBI 24	153.386	0
FYRSKU	131.364	74.866
MSER	128.872	196.310
ISB CBI 28	102.440	17.584
ARION CBI 25	77.907	0
RIKB 23 0515	57.679	0
RVK 32 1	38.385	0
VELTPLUS	31.241	31.262
MAB	31.121	86.150
REITIR150523	29.788	0
ISB CBI 24	29.256	0
ISB CB 27	28.941	45.449
OR231023 GB	9.682	0
SPA	0	262.965
ARION CB 24	0	104.891
HFF150224	0	76.835
LBANK CBI 26	0	47.621
ARION CBI 26	0	25.053
LBANK CB 23	0	20.273
LBANK CB 25	0	19.273
Samtals	2.281.729	1.785.601

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021*	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	0,45%	-	-	-
Raunávöxtun	(4,48%)	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,367	10,321	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	4.011.818	3.572.932	-	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

5. Afleiðuviðskipti

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

Engin afleiðustaða var í lok tímabilsins.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf B hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		3.569	1.735
Vextir		(1.777)	105.548
Verðbætur		239.325	17.696
Heildartekjur		<u>241.118</u>	<u>124.980</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		67.513	55.457
Endurgreidd þóknun	7	(31.110)	(44.391)
Viðskiptakostnaður		1.666	1.901
Önnur gjöld og kostnaður		12.686	10.557
Heildargjöld		<u>50.756</u>	<u>23.524</u>
Hreinar tekjur		190.362	101.456
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		46.734	346.143
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(805.089)	333.315
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>(567.993)</u>	<u>780.914</u>
Hrein eign í byrjun árs		21.539.406	14.856.355
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		(567.993)	780.914
Seld hlutdeildarskírteini		1.283.029	5.660.635
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.197.764)	(1.534.480)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>20.056.679</u>	<u>19.763.424</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.874.449	7.575.340
Peningamarkaðsgerningar		1.082.859	499.685
Hlutdeildarskírteini		13.091.591	13.315.046
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		95.011	0
Afleiðusamningar	5	2.330	2.614
Fjárfestingar samtals		<u>20.146.241</u>	<u>21.392.685</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		6.369	164.409
Aðrar eignir		15.196	2.542
Aðrar eignir samtals		<u>21.564</u>	<u>166.951</u>
Eignir samtals		<u>20.167.806</u>	<u>21.559.636</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.672	14.092
Afleiðusamningar	5	16.856	2.119
Aðrar skuldir		80.599	4.019
Skuldir samtals		<u>111.127</u>	<u>20.230</u>
Hrein eign		<u>20.056.679</u>	<u>21.539.406</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.254.640.225	1.310.980.302
Gengi hlutdeildarskírteina		15,986	16,430

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	1.961.456	10%	0	0%	0	0%	0	0%	1.961.456	10%
ÍL - sjóður	1.262.889	6%	0	0%	0	0%	0	0%	1.262.889	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	963.864	5%	0	0%	963.864	5%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	709.145	4%	0	0%	709.145	4%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	559.473	3%	0	0%	0	0%	0	0%	559.473	3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	38.933	0%	506.483	3%	0	0%	545.415	3%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	249.454	1%	0	0%	249.454	1%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	144.505	1%	0	0%	144.505	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	182.364	1%	0	0%	182.364	1%
Reginn fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	156.548	1%	0	0%	156.548	1%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	78.113	0%	0	0%	78.113	0%
Nova Klúbburinn hf.	0	0%	56.105	0%	0	0%	0	0%	56.105	0%
Reykjavíkurborg	28.413	0%	0	0%	0	0%	0	0%	28.414	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.262	0%	0	0%	22.262	0%
Marel hf.	0	0%	14.496	0%	0	0%	0	0%	14.496	0%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	0%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	0%
Jeratún ehf.	2.828	0%	0	0%	0	0%	0	0%	2.828	0%
Ölgerðin Egill Skallagr. hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	3.834.300	19%	110.272	0%	3.012.736	15%	0	0%	6.957.308	34%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.916.858	14%	2.916.858	14%
Landsbréf - Sparibréf með.	0	0%	0	0%	0	0%	1.945.052	10%	1.945.052	10%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.482.961	7%	1.482.961	7%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	302.880	2%	302.880	2%
T. Rowe - Global Equitiy	0	0%	0	0%	0	0%	270.076	1%	270.076	1%
LGT Sustainable Equity GI	0	0%	0	0%	0	0%	202.196	1%	202.196	1%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	145.066	1%	145.066	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	106.484	1%	106.484	1%
Goldman Sachs Gobal Fut.	0	0%	0	0%	0	0%	52.512	0%	52.512	0%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	51.120	0%	51.120	0%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	50.597	0%	50.597	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.525.801	37%	7.525.801	37%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	3.064.702	15%	3.064.702	15%
Landsbréf - Öndvegisbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	871.718	4%	871.718	4%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	555.875	3%	555.875	3%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	289.929	1%	289.929	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.782.224	24%	4.782.224	24%

Landsbréf hf. B-hluti

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

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	95.011	0%	95.011	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	95.011	0%	95.011	0%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	442.874	2%	442.874	2%
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	315.961	2%	315.961	2%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	24.731	0%	24.731	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	783.566	4%	783.566	4%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	2.330	0%	2.330	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	2.330	0%	2.330	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	6.369	0%	6.369	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	15.196	0%	15.196	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	21.564	0%	21.564	0%
Eignir samtals	3.834.300	19%	110.272	0%	3.012.736	15%	13.210.497	66%	20.167.806	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Opinber starfsemi	3.224.344	16%	0	0%	0	0%	0	0%	3.224.344	16%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	2.066.967	10%	0	0%	2.066.967	10%
Fasteignastarfsemi	0	0%	38.933	0%	741.144	4%	0	0%	780.076	4%
Sveitarfélög	609.956	3%	0	0%	0	0%	0	0%	609.956	3%
Orkusala	0	0%	0	0%	182.364	1%	0	0%	182.364	1%
Fjarskipti	0	0%	56.105	0%	0	0%	0	0%	56.105	0%
Verslun	0	0%	0	0%	22.262	0%	0	0%	22.262	0%
Iðnaður	0	0%	15.235	0%	0	0%	0	0%	15.235	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	95.011	0%	95.011	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	13.091.591	65%	13.091.591	65%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	2.330	0%	2.330	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	6.369	0%	6.369	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	15.196	0%	15.196	0%
Eignir samtals	3.834.300	19%	110.272	1%	3.012.736	15%	13.210.497	66%	20.167.806	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 tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
FYRSKU	3.064.702	15%	2.768.148	13%	296.554	1%
SBL	2.916.858	14%	2.905.487	13%	11.371	0%
SPA	1.945.052	10%	1.417.200	7%	527.852	3%
SPASTUTT	1.482.961	7%	1.631.266	8%	(148.305)	(1%)
RIKS 26 0216	1.402.478	7%	1.067.091	5%	335.387	2%
HFF150224	1.262.889	6%	1.484.079	7%	(221.191)	(1%)
ONB	871.718	4%	753.713	3%	118.005	1%
LSS150434	559.473	3%	645.806	3%	(86.332)	(0%)
RIKB 23 0515	558.978	3%	320.827	1%	238.151	1%
URB	555.875	3%	659.620	3%	(103.745)	(1%)
Tíu stærstu samtals	14.620.984	72%	13.653.237	63%	967.747	5%
Aðrar fjárfestingar	5.525.257	27%	7.739.448	36%	(2.214.191)	(11%)
Reiðufé	6.369	0%	164.409	1%	(158.040)	(1%)
Aðrar eignir	15.196	0%	2.542	0%	12.654	0%
Eignir samtals	20.167.806	100%	21.559.636	100%	(1.391.830)	(7%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	1.096.439	776.654
SBL	678.403	657.143
SPA	678.269	147.767
VELTPLUS	603.720	1.144.610
FYRSKU	418.163	152.479
SPAVT	305.806	410.734
RIKB 23 0515	246.449	0
ONB	232.553	0
HFF150224	208.661	160.848
LGTSGCE ID Equity	178.192	111.101
RIKB 25 0612	164.870	250.729
FIOF	138.387	0
LGP	135.595	10.766
ACWI US Equity	118.683	96.177
ISB CBI 28	117.698	156.537
ARION 24 1020 GB	100.000	0
REITIR150528	100.000	0
RIKB 24 0415	99.271	847.015
URB	97.540	125.000
SPASTUTT	89.927	232.416
TRPGEQI LX Equity	88.259	8.362
NOVA	64.863	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 30 0701	58.600	60.782
QQQ US Equity	50.293	0
STWDIUS ID Equity	48.717	20.939
HEKLA	41.591	0
ASKJA	31.778	0
RVK 32 1	30.078	0
ISB CBI 24	29.250	0
REITIR150523	19.747	0
AWFZIAU LX Equity	14.192	0
OR231023 GB	9.807	0
UBGLIUA LX Equity	6.385	15.008
GOIEPIU LX Equity	4.835	16.931
OLGERD	679	0
MAB	0	158.444
ISB CB 27	0	148.623
HFF150434	0	119.530
MSER	0	116.539
ARION CBI 25	0	102.203
ISB CBI 25	0	85.226
LSS150434	0	68.542
TRPGEMI LX Equity	0	65.623
GSGELDI LX EQUITY	0	33.667
ARION CB 24	0	20.955
MAREL	0	14.124
Samtals	6.307.702	6.335.473

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(2,70%)	8,41%	9,66%	6,57%
Raunávöxtun	(7,48%)	3,40%	5,96%	3,79%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,986	16,430	15,156	13,821
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	20.056.679	21.539.406	14.856.355	11.191.034

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 mótí metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.182.085	(14.824)	1.286.851	747
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	188.904	298	104.796	(251)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 230 m. kr. í verðbréfum og 0,1 m. kr. í reiðufé eða samtals 230,1 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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 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 þóknarir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum B hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,0%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf C hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		9.622	4.390
Vextir		93.715	84.717
Verðbætur		231.016	(5.446)
	Heildartekjur	334.353	83.661
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		77.544	58.585
Endurgreidd þóknun	7	(36.892)	(69.828)
Vextir og verðbætur		0	0
Viðskiptakostnaður		1.779	1.621
Önnur gjöld og kostnaður		14.576	11.152
	Heildargjöld	57.007	1.530
Hreinar tekjur		277.346	82.132
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(28.223)	230.377
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(1.680.043)	982.233
	(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(1.430.920)	1.294.741
Hrein eign í byrjun árs		24.479.384	13.965.399
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		(1.430.920)	1.294.741
Seld hlutdeildarskírteini		1.421.191	7.247.095
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.013.583)	(1.385.759)
Hrein eign í lok tímabilsins		22.456.072	21.121.476

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.883.485	6.882.819
Peningamarkaðsgerningar		839.441	470.537
Hlutdeildarskírteini		15.752.070	16.906.826
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		60.007	0
Afleiðusamningar	5	4.442	6.838
Fjárfestingar samtals		<u>22.539.445</u>	<u>24.267.020</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		9.755	325.611
Aðrar eignir		16.775	60
Aðrar eignir samtals		<u>26.529</u>	<u>325.671</u>
Eignir samtals		<u>22.565.974</u>	<u>24.592.691</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		15.450	15.776
Afleiðusamningar	5	45.527	4.388
Aðrar skuldir		48.926	93.143
Skuldir samtals		<u>109.902</u>	<u>113.308</u>
Hrein eign		<u>22.456.072</u>	<u>24.479.384</u>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		1.274.754.303	1.306.124.402
Gengi hlutdeildarskírteina		17,616	18,742

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð	%	Hluta- bréf	%	Skulda- bréf	%	Annað	%	30.6.2022 Samtals	%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	1.386.012	6%	0	0%	0	0%	0	0%	1.386.012	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.126.290	5%	0	0%	1.126.290	5%
ÍL - sjóður	877.586	4%	0	0%	0	0%	0	0%	877.586	4%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	653.058	3%	0	0%	0	0%	0	0%	653.058	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	770.502	3%	0	0%	770.502	3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	93.420	0%	582.539	3%	0	0%	675.959	3%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	478.025	2%	0	0%	478.025	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	180.096	1%	0	0%	180.096	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	156.548	1%	0	0%	156.548	1%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	120.421	1%	0	0%	120.421	1%
Nova Klúbburinn hf.	0	0%	111.156	0%	0	0%	0	0%	111.156	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	52.075	0%	0	0%	52.075	0%
Reykjavíkurborg	46.961	0%	0	0%	0	0%	0	0%	46.961	0%
Marel hf.	0	0%	35.596	0%	0	0%	0	0%	35.596	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.262	0%	0	0%	22.262	0%
Sveitarfélagið Árborg	19.240	0%	0	0%	0	0%	0	0%	19.240	0%
Festi hf.	0	0%	10.400	0%	0	0%	0	0%	10.400	0%
Ölgerðin Egill Skallagr. hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	2.982.858	13%	251.311	1%	3.488.757	15%	0	0%	6.722.926	30%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.325.603	10%	2.325.603	10%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.482.961	7%	1.482.961	7%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	841.333	4%	841.333	4%
Landsbréf - Sparib. meðal.	0	0%	0	0%	0	0%	802.570	4%	802.570	4%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	588.853	3%	588.853	3%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	389.687	2%	389.687	2%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	331.499	1%	331.499	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	238.167	1%	238.167	1%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	172.404	1%	172.404	1%
Goldm. Sachs Global Future	0	0%	0	0%	0	0%	112.980	1%	112.980	1%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	111.824	0%	111.824	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.397.882	33%	7.397.882	33%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	3.039.887	13%	3.039.887	13%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.845.505	8%	1.845.505	8%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.737.383	8%	1.737.383	8%
Landsbréf - Glo. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	538.440	2%	538.440	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.161.214	32%	7.161.214	32%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	655.007	3%	655.007	3%
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	480.261	2%	480.261	2%
Landsbréf - Askja hs.							57.706	0%	57.706	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.192.974	5%	1.192.974	5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	0%	60.007	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	0%	60.007	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	4.442	0%	4.442	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.442	0%	4.442	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	9.755	0%	9.755	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	16.775	0%	16.775	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	26.529	0%	26.529	0%
Fjárfestingar samtals	2.982.858	13%	251.311	1%	3.488.757	15%	15.843.049	70%	22.565.974	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	2.495.238	11%	0	0%	2.495.238	11%
Opinber starfsemi	2.263.598	10%	0	0%	0	0%	0	0%	2.263.598	10%
Fasteignastarfsemi	0	0%	93.420	0%	791.162	4%	0	0%	884.582	4%
Sveitarfélög	719.260	3%	0	0%	0	0%	0	0%	719.260	3%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	180.096	1%	0	0%	180.096	1%
Iðnaður	0	0%	36.335	0%	0	0%	0	0%	36.335	0%
Fjarskipti	0	0%	111.156	0%	0	0%	0	0%	111.156	0%
Verslun	0	0%	10.400	0%	22.262	0%	0	0%	32.662	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	15.752.070	70%	15.752.070	70%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	60.007	0%	60.007	0%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	4.442	0%	4.442	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	9.755	0%	9.755	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	16.775	0%	16.775	0%
Eignir samtals	2.982.858	13%	251.311	1%	3.488.757	15%	15.843.049	70%	22.565.974	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. 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.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
FYRSKU	3.039.887	13%	2.811.112	11%	228.774	1%
SBL	2.325.603	10%	2.300.725	9%	24.878	0%
URB	1.845.505	8%	1.928.120	8%	(82.615)	(0%)
ONB	1.737.383	8%	1.763.274	7%	(25.891)	(0%)
SPASTUTT	1.482.961	7%	1.631.266	7%	(148.305)	(1%)
RIKS 26 0216	1.010.148	4%	696.799	3%	313.349	1%
HFF150224	877.586	4%	1.057.416	4%	(179.831)	(1%)
ACWI US Equity	841.333	4%	744.746	3%	96.587	0%
SPA	802.570	4%	992.040	4%	(189.470)	(1%)
HEKLA	655.007	3%	678.836	3%	(23.829)	(0%)
Tíu stærstu samtals	14.617.982	65%	14.604.334	59%	13.648	0%
Aðrar fjárfestingar	7.921.463	35%	9.662.686	40%	(1.741.223)	(8%)
Reiðufé	9.755	0%	325.611	1%	(315.856)	(1%)
Aðrar eignir	16.775	0%	60	0%	16.715	0%
Eignir samtals	22.565.974	100%	24.592.691	100%	(2.026.717)	(9%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	911.099	610.870
SBL	542.118	512.256
FYRSKU	356.654	161.553
ACWI US Equity	334.381	61.751
VELTPLUS	291.568	686.849
FIOF	273.445	0
SPAVT	263.226	369.037
RIKB 25 0612	259.081	280.465
URB	257.317	86.846
RIKB 23 0515	232.969	0
LGTSGCE ID Equity	232.611	122.077
ONB	231.039	18.698
LGP	208.056	10.766
TRPGEQI LX Equity	179.968	12.822
MSER	179.616	413.368
QQQ US Equity	174.025	0
HEKLA	154.565	35.762
ARION 24 1020 GB	140.000	0
HFF150224	138.146	125.683
NOVA	128.508	0
STWDIUS ID Equity	101.996	42.941
SPA	93.300	285.465
SPASTUTT	89.927	232.416

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION CBI 25	76.652	0
ASKJA	74.149	0
RIKB 24 0415	69.490	602.316
ISB CBI 28	53.097	141.458
ISB CBI 24	43.876	0
RVK 32 1	39.087	0
ISB CB 27	32.477	296.686
AWFZIAU LX Equity	31.719	0
OR231023 GB	19.571	0
UBGLIUA LX Equity	11.174	41.758
LSS150434	10.731	117.434
FESTI	10.600	0
RVKNG 40 1	9.335	0
GOIEPIU LX Equity	4.835	70.304
REITIR	4.625	0
MAREL NA Equity	1.592	0
OLGERD	679	0
MAB	0	351.522
TRPGEMI LX Equity	0	153.473
HFF150434	0	99.334
GSGELDI LX EQUITY	0	76.116
MAREL	0	28.248
ARION CB 24	0	20.994
Samtals	6.267.302	6.069.268

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(6,01%)	13,09%	13,94%	7,96%
Raunávöxtun	(10,62%)	7,86%	10,09%	5,15%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	17,616	18,742	16,573	16,573
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	22.456.072	24.479.384	13.965.399	10.533.877

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 tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	2.814.806	(41.467)	2.959.626	3.035
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	356.279	381	261.252	(586)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 518 m. kr. í verðbréfum og 0,6 m. kr. í reiðufé eða samtals 518 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf D hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022	2021
		1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		6.302	3.178
Vextir		39.584	31.396
Verðbætur		96.370	402
	Heildartekjur	<u>142.256</u>	<u>34.976</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		50.770	34.069
Endurgreidd þóknun	7	(28.419)	(63.081)
Viðskiptakostnaður		1.581	752
Önnur gjöld og kostnaður		9.547	6.486
	Heildargjöld	<u>33.479</u>	<u>(21.774)</u>
Hreinar tekjur		108.777	56.750
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		237.214	395.390
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(1.567.671)	460.581
	(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(1.221.680)</u>	<u>912.720</u>
Hrein eign í byrjun árs		15.472.647	9.835.883
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		(1.221.680)	912.720
Seld hlutdeildarskírteini		2.467.240	3.800.392
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.436.494)	(2.297.795)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>14.281.713</u>	<u>12.251.200</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.595.017	2.644.928
Peningamarkaðsgerningar		308.615	350.420
Hlutdeildarskírteini		11.367.024	12.277.310
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		50.006	0
Afleiðusamningar	5	3.168	5.961
Fjárfestingar samtals		<u>14.323.830</u>	<u>15.278.618</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		44.848	212.567
Aðrar eignir		12.485	208
Aðrar eignir samtals		<u>57.332</u>	<u>212.776</u>
Eignir samtals		<u>14.381.163</u>	<u>15.491.394</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		9.864	10.082
Afleiðusamningar	5	24.006	3.215
Aðrar skuldir		65.580	5.449
Skuldir samtals		<u>99.450</u>	<u>18.747</u>
Hrein eign		<u>14.281.713</u>	<u>15.472.647</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.023.998.911	1.020.219.398
Gengi hlutdeildarskírteina		13,947	15,166

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgæfið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	527.818	4%	0	0%	527.818	4%
Ríkissjóður Íslands	518.071	4%	0	0%	0	0%	0	0%	518.071	4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	88.605	1%	328.458	2%	0	0%	417.063	3%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	325.384	2%	0	0%	325.384	2%
ÍL - sjóður	314.796	2%	0	0%	0	0%	0	0%	314.796	2%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	205.393	1%	0	0%	205.393	1%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	167.842	1%	0	0%	0	0%	0	0%	167.842	1%
Nova Klúbburinn hf.	0	0%	95.687	1%	0	0%	0	0%	95.687	1%
Reginn hf.	0	0%	0	0%	78.780	1%	0	0%	78.780	1%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	72.252	1%	0	0%	72.252	1%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	52.075	0%	0	0%	52.075	0%
Marel hf.	0	0%	49.655	0%	0	0%	0	0%	49.655	0%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	26.473	0%	0	0%	26.473	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	22.262	0%	0	0%	22.262	0%
Reykjavíkurborg	18.942	0%	0	0%	0	0%	0	0%	18.942	0%
Festi hf.	0	0%	10.400	0%	0	0%	0	0%	10.400	0%
Ölgerðin Egill Skallagr.hf.	0	0%	739	0%	0	0%	0	0%	739	0%
	1.019.651	7%	245.085	2%	1.638.895	11%	0	0%	2.903.632	20%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	1.518.695	11%	1.518.695	11%
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	604.394	4%	604.394	4%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	566.716	4%	566.716	4%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	443.102	3%	443.102	3%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	362.115	3%	362.115	3%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	322.999	2%	322.999	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	228.360	2%	228.360	2%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	111.824	1%	111.824	1%
Goldm. Sachs Global Future ...	0	0%	0	0%	0	0%	106.615	1%	106.615	1%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0%	0	0%	0	0%	74.958	1%	74.958	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.339.779	30%	4.339.779	30%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.555.986	18%	2.555.986	18%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.717.709	12%	1.717.709	12%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.040.598	7%	1.040.598	7%
Landsbréf - Glob. Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	517.730	4%	517.730	4%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.832.024	41%	5.832.024	41%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	669.893	5%	669.893	5%
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	467.622	3%	467.622	3%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	57.706	0%	57.706	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.195.222	8%	1.195.222	8%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	50.006	0%	50.006	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	50.006	0%	50.006	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	3.168	0%	3.168	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	3.168	0%	3.168	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	44.848	0%	44.848	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	12.485	0%	12.485	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	57.332	0%	57.332	0%
Eignir samtals	1.019.651	7%	245.085	2%	1.638.895	11%	11.477.531	80%	14.381.163	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	0	0%	1.130.847	8%	0	0%	1.130.847	8%
Opinber starfsemi	832.867	6%	0	0%	0	0%	0	0%	832.867	6%
Fasteignastarfsemi	0	0%	88.605	1%	459.313	3%	0	0%	547.918	4%
Sveitarfélög	186.784	1%	0	0%	0	0%	0	0%	186.784	1%
Fjarskipti	0	0%	95.687	1%	0	0%	0	0%	95.687	1%
Verslun	0	0%	10.400	0%	22.262	0%	0	0%	32.662	0%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	26.473	0%	0	0%	26.473	0%
Iðnaður	0	0%	50.394	0%	0	0%	0	0%	50.394	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	11.367.024	79%	11.367.024	79%
Innlán hjá fjármálafyrirt.	0	0%	0	0%	0	0%	50.006	0%	50.006	0%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	3.168	0%	3.168	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	44.848	0%	44.848	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	12.485	0%	12.485	0%
Eignir samtals	1.019.651	7%	245.085	2%	1.638.895	12%	11.477.531	80%	14.381.163	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. 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.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
FYRSKU	2.555.986	18%	2.768.148	18%	(212.162)	(1%)
ONB	1.717.709	12%	1.718.328	11%	(619)	(0%)
SPASTUTT	1.518.695	11%	1.631.266	11%	(112.571)	(1%)
URB	1.040.598	7%	1.268.500	8%	(227.902)	(2%)
HEKLA	669.893	5%	678.836	4%	(8.942)	(0%)
SBL	604.394	4%	354.969	2%	249.425	2%
TRPGEQI LX Equity	566.716	4%	590.817	4%	(24.101)	(0%)
LGP	517.730	4%	468.072	3%	49.658	0%
FIOF	467.622	3%	170.711	1%	296.912	2%
ACWI US Equity	443.102	3%	648.205	4%	(205.103)	(1%)
Tíu stærstu samtals	10.102.446	70%	10.297.851	66%	(195.405)	(1%)
Aðrar fjárfestingar	4.221.384	29%	4.980.767	32%	(759.384)	(5%)
Reiðufé	44.848	0%	212.567	1%	(167.720)	(1%)
Aðrar eignir	12.485	0%	208	0%	12.277	0%
Eignir samtals	14.381.163	100%	15.491.394	100%	(1.110.231)	(8%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SBL	650.416	395.882
RIKS 26 0216	556.460	324.165
VELTPLUS	416.724	478.647
LGP	390.017	10.766
URB	375.299	474.482
ACWI US Equity	344.732	438.019
FYRSKU	339.063	585.588
SPAVT	302.085	310.043
FIOF	285.783	0
ONB	274.702	38.921
LGTSGCE ID Equity	235.268	109.870
TRPGEQI LX Equity	210.941	52.347
MSER	194.249	457.439
RIKB 25 0612	164.870	163.863
HEKLA	152.763	18.111
SPA	139.950	334.530
STWDIUS ID Equity	136.623	64.894
SPASTUTT	125.737	232.416
NOVA	124.248	13.486
QQQ US Equity	109.069	35.945
RIKB 23 0515	82.651	0
ARION 24 1020 GB	80.000	0
RIKB 24 0415	79.422	198.819

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ASKJA	74.149	0
LBANK CBI 26	68.798	71.432
ISB CBI 28	67.431	17.584
REITIR150523	49.591	0
GOIEPIU LX Equity	35.456	26.643
AWFZIAU LX Equity	30.987	0
ISB CBI 24	29.256	0
BGIWUIA ID EQUITY	26.508	27.270
ARION CBI 25	25.551	0
RVK 32 1	20.052	0
REGINN23 GB	19.769	0
OR231023 GB	19.592	19.510
HFF150224	19.558	31.968
LSS150434	16.234	33.175
MAREL NA Equity	13.876	0
FESTI	10.600	0
UBGLIUA LX Equity	9.847	29.285
REITIR	5.458	0
OLGERD	679	0
ISB CB 27	0	181.650
TRPGEMI LX EQUITY	0	158.765
HFF150434	0	131.427
GSGELDI LX EQUITY	0	70.261
MAREL	0	27.364
ARION CBI 26	0	25.053
ARION CB 24	0	20.994
Samtals	6.314.462	5.610.613

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(8,04%)	16,28%	17,94%	9,43%
Raunávöxtun	(12,55%)	10,91%	13,96%	6,58%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,947	15,166	13,043	13,043
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	14.281.713	15.472.647	9.835.883	7.873.843

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 tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	2.253.851	(20.840)	2.686.480	3.231
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	345.444	2	215.496	(485)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 430 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 431 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD).....	133,72	130,38
Evra (EUR).....	138,90	147,60

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 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 þóknarir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum D hs. þóknarir sem stafa frá fjárfestingum í öðrum sjóðum Landsbréfa að því marki sem er umfram 1,2%. Sú endurgreiðsla er færð í bókum sjóðsins.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf E hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.*
Tekjur		
Arður	397	-
Vextir	73	-
Heildartekjur	<u>470</u>	<u>-</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	1.050	-
Viðskiptakostnaður	97	-
Önnur gjöld og kostnaður	125	-
Heildargjöld	<u>1.272</u>	<u>-</u>
Hrein gjöld	(802)	-
Innleyst tap af fjárfestingum	(12.117)	-
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(27.280)	-
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(40.199)</u>	<u>-</u>
Hrein eign í byrjun árs	0	-
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	(40.199)	-
Seld hlutdeildarskírteini	610.461	-
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>570.263</u>	<u>-</u>

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

Eignir	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021*
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		510.731	-
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		30.004	-
Fjárfestingar samtals		540.735	-
Aðrar eignir			
Reiðufé		37.786	-
Aðrar eignir		76	-
Aðrar eignir samtals		37.862	-
Eignir samtals		578.597	-
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		576	-
Afleiðusamningar	5	2.221	-
Aðrar skuldir		5.538	-
Skuldir samtals		8.335	-
Hrein eign		570.263	-
*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022			
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		61.743.451	-
Gengi hlutdeildarskírteina		9,236	-

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2022	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
American Cent.Global Growth Equity Fund	62.202	11%	62.202	11%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	15.817	3%	15.817	3%
Seilern Stryx World Growth	33.129	6%	33.129	6%
UBS Lux Equity SICAV-European Opport. Unconstr.	22.489	4%	22.489	4%
iShares Core S&P 500 ETF	37.670	7%	37.670	7%
iSHARES S&P 100 ETF	33.810	6%	33.810	6%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	20.197	3%	20.197	3%
Invesco QQQ Trust Series 1	11.469	2%	11.469	2%
Landsbréf - LN 40	16.186	3%	16.186	3%
LGT Sustain. Equity Global	25.312	4%	25.312	4%
Jupiter - European Growth	28.903	5%	28.903	5%
T. Rowe - Em.. M. Equity F.	91.639	16%	91.639	16%
UBAM - 30 Global Leaders	67.254	12%	67.254	12%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	44.653	8%	44.653	8%
	510.731	88%	510.731	88%
Innlán hjá fjármálastofnun				
Arion banki hf.	30.004	5%	30.004	5%
	30.004	5%	30.004	5%
Reiðufé	37.786	7%	37.786	7%
Aðrar eignir	76	0%	76	0%
	37.862	7%	37.862	7%
	Eignir samtals		578.597	95%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2022	
	Annað	%	Samtals	%
Erlend hlutabréf og /eða hlutabréfasjóðir	510.731	88%	510.731	88%
Innlán hjá fjármálastofnunum	30.004	5%	30.004	5%
Reiðufé	37.786	7%	37.786	7%
Aðrar eignir	76	0%	76	0%
	Eignir samtals		578.597	100%

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.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
TRPGEQI LX Equity	91.639	16%	-	-	91.639	16%
UBGLIUA LX Equity	67.254	12%	-	-	67.254	12%
NOAGGIU ID Equity	62.202	11%	-	-	62.202	11%
FIUSEQU ID Equity	44.653	8%	-	-	44.653	8%
IVV US Equity	37.670	7%	-	-	37.670	7%
OEF US Equity	33.810	6%	-	-	33.810	6%
STWDIUS ID Equity	33.129	6%	-	-	33.129	6%
INNLÁN ARION	30.004	5%	-	-	30.004	5%
JGEUGRI LX Equity	28.903	5%	-	-	28.903	5%
JBEMEUC LX Equity	25.312	4%	-	-	25.312	4%
Tíu stærstu samtals	454.577	79%	-	-	454.577	79%
Aðrar fjárfestingar	86.158	15%	-	-	86.158	15%
Reiðufé	37.786	7%	-	-	37.786	7%
Aðrar eignir	76	0%	-	-	76	0%
Eignir samtals	578.597	100%	-	-	578.597	100%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOAGGIU ID Equity	45.791	0
IVV US Equity	38.147	0
OEF US Equity	33.968	0
JGEUGRI LX Equity	31.321	0
UBGLIUA LX Equity	28.946	0
JBEMEUC LX Equity	25.652	0
UEQUEPA LX Equity	23.483	0
FIUSEQU ID Equity	22.967	0
IWB US Equity	20.517	0
LN40	17.387	0
EWJ US Equity	16.596	0
QQQ US Equity	11.703	0
TRPGEQI LX Equity	3.282	0
STWDIUS ID Equity	0	64.953
AWFZIAU LX Equity	0	62.294
Samtals	319.760	127.247

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022*	31.12.2021*	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	-	-	-	-
Raunávöxtun	-	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	9,236	-	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	570.263	-	-	-

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

5. Afleiðuviðskipti

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

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins.

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	280.812	(1.983)	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	125.010	(238)	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 505 m. kr. í verðbréfum.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD).....	133,72	130,38
Evra (EUR).....	138,90	147,60

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

Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022.

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

9. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Veltubríf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	436.944	278.882
Verðbætur	0	11.494
Heildartekjur	<u>436.944</u>	<u>290.377</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	43.496	55.902
Viðskiptakostnaður	456	529
Önnur gjöld og kostnaður	5.431	6.987
Heildargjöld	<u>49.383</u>	<u>63.418</u>
Hreinar tekjur	387.561	226.958
Innleyst tap af fjárfestingum	(189.552)	(102.850)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	78.303	(8.753)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>276.312</u>	<u>115.355</u>
Hrein eign í byrjun tímabilsins	26.353.265	31.442.321
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	276.312	115.355
Seld hlutdeildarskírteini	30.604.651	29.055.220
Innleyst hlutdeildarskírteini	(34.938.521)	(28.601.063)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>22.295.707</u>	<u>32.011.832</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		842.310	0
Peningamarkaðsgerningar		7.686.479	10.678.562
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		13.844.147	13.519.424
Fjárfestingar samtals		<u>22.372.937</u>	<u>24.197.986</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		98.577	2.186.161
Aðrar eignir		1.009	0
Aðrar eignir samtals		<u>99.585</u>	<u>2.186.161</u>
Eignir samtals		<u>22.472.522</u>	<u>26.384.147</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		22.624	29.600
Aðrar skuldir		154.191	1.282
Skuldir samtals		<u>176.815</u>	<u>30.883</u>
Hrein eign		<u>22.295.707</u>	<u>26.353.265</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		16.898.157	20.201.642
Gengi hlutdeildarskírteina		1.319,416538	1.304,511048

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	5.274.613	23%	0	0%	0	0%	5.274.613	23%
Arion banki hf.	0	0%	2.411.866	11%	0	0%	2.411.866	11%
Kvika banki hf.	0	0%	842.310	4%	0	0%	842.310	4%
	5.274.613	23%	3.254.176	14%	0	0%	8.528.790	38%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	6.564.950	29%	6.564.950	29%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	4.212.662	19%	4.212.662	19%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	1.858.209	8%	1.858.209	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.208.326	5%	1.208.326	5%
	0	0%	0	0%	13.844.147	62%	13.844.147	62%
Reiðufé	0	0%	0	0%	98.577	0%	98.577	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	1.009	0%	1.009	0%
	0	0%	0	0%	99.585	0%	99.585	0%
Eignir samtals	5.274.613	23%	3.254.176	14%	13.943.732	62%	22.472.522	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Innlán	0	0%	0	0%	13.844.147	62%	13.844.147	62%
Óverðtryggð ríkisbréf	5.274.613	23%	0	0%	0	0%	5.274.613	23%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	3.254.176	14%	0	0%	3.254.176	14%
Reiðufé	0	0%	0	0%	98.577	0%	98.577	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	1.009	0%	1.009	0%
Eignir samtals	5.274.613	23%	3.254.176	14%	13.943.732	62%	22.472.522	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
Innlán Landsbankinn hf.	6.564.950	29%	2.152.722	8%	4.412.228	20%
Innlán Arion banki hf.	4.212.662	19%	5.513.786	21%	(1.301.124)	(6%)
RIKB 22 1026	2.527.908	11%	2.890.909	11%	(363.001)	(2%)
ARION CB 22	2.411.866	11%	1.755.885	7%	655.981	3%
Innlán Kvika banki hf.	1.858.209	8%	3.911.370	15%	(2.053.162)	(9%)
RIKV 22 0824	1.687.098	8%	0	0%	1.687.098	8%
Innlán Íslandsbanki hf.	1.208.326	5%	1.188.670	5%	19.656	0%
RIKB 23 0515	1.059.607	5%	0	0%	1.059.607	5%
LYKILL 23 11	421.188	2%	420.558	2%	630	0%
KVB 20 01	421.122	2%	420.546	2%	575	0%
Tíu stærstu samtals	22.372.937	100%	18.254.447	69%	4.118.490	18%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	5.943.540	23%	(5.943.540)	(26%)
Reiðufé	98.577	0%	2.186.161	8%	(2.087.584)	(9%)
Aðrar eignir	1.009	0%	0	0%	0	0%
Eignir samtals	22.472.522	100%	26.384.147	100%	(3.912.634)	(17%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKV 22 0420	3.087.240	3.093.808
RIKV 22 0824	1.686.621	0
RIKB 23 0515	1.064.153	0
RIKB 22 1026	734.014	1.111.177
ARION CB 22	704.309	0
RIKV 22 0119	499.209	0
Samtals	7.775.545	4.204.985

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	1,14%	0,85%	2,17%	4,19%
Raunávöxtun	(3,83%)	(3,81%)	(1,28%)	1,47%
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.319,416538	1.304,511048	1.293,559677	1.266,085874
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	22.295.707	26.353.265	31.442.321	36.538.492

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Veltubríf plús hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	155.045	157.522
Verðbætur	0	1.854
Heildartekjur	<u>155.045</u>	<u>159.377</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	15.380	19.004
Viðskiptakostnaður	263	968
Önnur gjöld og kostnaður	1.666	2.078
Heildargjöld	<u>17.309</u>	<u>22.051</u>
Hreinar tekjur	137.736	137.326
Innleyst tap af fjárfestingum	(18.794)	(77.103)
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(92.106)	(14.022)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>26.835</u>	<u>46.201</u>
Hrein eign í byrjun árs	10.944.407	7.912.562
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	26.835	46.201
Seld hlutdeildarskírteini	4.724.292	11.286.614
Innleyst hlutdeildarskírteini	(10.275.715)	(8.691.087)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>5.419.818</u>	<u>10.554.290</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.890.266	4.159.570
Peningamarkaðsgæringar		2.032.319	3.334.261
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		646.262	3.157.319
Fjárfestingar samtals		<u>5.568.846</u>	<u>10.651.150</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		3.453	293.661
Aðrar eignir		184	14.188
Aðrar eignir samtals		<u>3.637</u>	<u>307.849</u>
Eignir samtals		<u>5.572.484</u>	<u>10.958.999</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		7.017	13.937
Aðrar skuldir		145.648	655
Skuldir samtals		<u>152.665</u>	<u>14.592</u>
Hrein eign		<u>5.419.818</u>	<u>10.944.407</u>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		5.190.353	10.527.213
Gengi hlutdeildarskírteina		1.044,210	1.039,630000

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög				30.6.2022			
	útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	946.343	17%	0	0%	946.343	17%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	870.038	16%	0	0%	870.038	16%
Kvika banki hf.	0	0%	843.087	15%	0	0%	843.087	15%
Arion banki hf.	0	0%	832.502	15%	0	0%	832.502	15%
Hagar hf.	0	0%	591.692	11%	0	0%	591.692	11%
Íslandsbanki hf.	0	0%	302.577	5%	0	0%	302.577	5%
Ríkissjóður Íslands	168.811	3%	0	0%	0	0%	168.811	3%
Reginn hf.	0	0%	174.976	3%	0	0%	174.976	3%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	97.140	2%	0	0%	97.140	2%
Reykjavíkurborg	95.418	2%	0	0%	0	0%	95.418	2%
	264.229	5%	4.658.356	84%	0	0%	4.922.585	88%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	395.048	7%	395.048	7%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	251.214	5%	251.214	5%
	0	0%	0	0%	646.262	12%	646.262	12%
Reiðufé	0	0%	0	0%	3.453	0%	3.453	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	184	0%	184	0%
	0	0%	0	0%	3.637	0%	3.637	0%
Eignir samtals	264.229	5%	4.658.356	84%	649.899	12%	5.572.484	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög				30.6.2022			
	útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Innlán	0	0%	0	0%	646.262	12%	646.262	12%
Óverðtryggð ríki og sveitarfélög	264.229	5%	0	0%	0	0%	264.229	5%
Sértryggð skuldabréf	0	0%	629.774	11%	0	0%	629.774	11%
Fjármálafyrirtæki annað	0	0%	1.348.392	24%	0	0%	1.348.392	24%
Önnur skuldabréf	0	0%	2.680.190	48%	0	0%	2.680.190	48%
Reiðufé	0	0%	0	0%	3.453	0%	3.453	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	184	0%	184	0%
Eignir samtals	264.229	5%	4.658.356	84%	649.899	12%	5.572.484	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
REITIR 22	731.094	13%	668.411	6%	(62.683)	(1%)
HAGA 181024	591.692	11%	756.174	7%	164.481	3%
ARION 24 1020 GB	505.304	9%	0	0%	(505.304)	(9%)
OR231023 GB	455.047	8%	545.615	5%	90.567	2%
KVB 20 01	421.325	8%	420.654	4%	(671)	(0%)
OR011222	414.991	7%	412.799	4%	(2.192)	(0%)
Innlán Landsbankinn hf.	395.048	7%	150.347	1%	(244.701)	(4%)
ARION CB 22	327.197	6%	1.526.313	14%	1.199.116	22%
ISB CB 23	302.577	5%	0	0%	(302.577)	(5%)
Innlán Kvika banki hf.	251.214	5%	1.428.272	13%	1.177.058	21%
Tíu stærstu samtals	4.395.490	79%	5.908.585	54%	1.513.095	27%
Aðrar fjárfestingar	1.173.356	21%	4.742.565	43%	1.173.356	21%
Reiðufé	3.453	0%	293.661	3%	3.453	0%
Aðrar eignir	184	0%	14.188	0%	184	0%
Eignir samtals	5.572.484	100%	10.958.999	100%	2.690.089	48%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKV 22 0420	696.866	698.137
ARION 24 1020 GB	500.336	0
ISB CB 23	315.482	0
REITIR 22	76.499	0
REITIR150523	39.491	117.492
ARION CB 22	0	1.185.531
RIKB 22 1026	0	902.866
RIKV 22 0215	0	499.209
HAGA 181024	0	136.592
HEIMA-ASBR	0	100.128
RVKN 24 1	0	97.433
OR231023 GB	0	77.418
Samtals	1.628.674	3.814.806

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	0,44%	1,05%	-	-
Raunávöxtun	(4,49%)	(3,62%)	-	-
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.044,2100	1.039,6300	1.028,8300	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	5.419.818	10.944.407	7.912.562	-

* Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2020

5. Afleiðuviðskipti

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

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	60.066	61.830
Verðbætur	132.160	52.995
Heildartekjur	<u>192.227</u>	<u>114.825</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	21.524	19.816
Viðskiptakostnaður	1.063	740
Önnur gjöld og kostnaður	1.572	1.461
Heildargjöld	<u>24.159</u>	<u>22.018</u>
Hreinar tekjur	168.067	92.808
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(40.975)	2.221
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(144.808)	(43.664)
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(17.715)</u>	<u>51.365</u>
Hrein eign í byrjun árs	5.027.144	3.389.746
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(17.715)	51.365
Seld hlutdeildarskírteini	1.050.351	4.165.341
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.842.042)	(2.454.831)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>3.217.738</u>	<u>5.151.620</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.909.132	4.701.871
Peningamarkaðsgerningar		259.794	212.232
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		35.004	0
Fjárfestingar samtals		<u>3.203.930</u>	<u>4.914.103</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		5.953	114.658
Aðrar eignir		11.103	4.133
Aðrar eignir samtals		<u>17.055</u>	<u>118.790</u>
Eignir samtals		<u>3.220.985</u>	<u>5.032.893</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.247	4.938
Aðrar skuldir.....		0	812
Skuldir samtals		<u>3.247</u>	<u>5.750</u>
Hrein eign		<u>3.217.738</u>	<u>5.027.144</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		2.350.962	3.649.257
Gengi hlutdeildarskírteina		1.368,69	1.377,58

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2022			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	1.049.202	33%	0	0%	1.049.202	33%
Ríkissjóður Íslands	870.011	27%		0%	0	0%	870.011	27%
Íslandsbanki hf.	0	0%	635.709	20%	0	0%	635.709	20%
Arion banki hf.	0	0%	614.004	19%	0	0%	614.004	19%
	870.011	27%	2.298.915	71%	0	0%	3.168.926	98%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.953	0%	5.953	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	11.103	0%	11.103	0%
	0	0%	0	0%	17.055	1%	17.055	1%
Eignir samtals	870.011	27%	2.298.915	71%	52.059	2%	3.220.985	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2022			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Sértryggð bréf	0	0%	2.298.915	71%	0	0%	2.298.915	71%
Óverðtryggð ríkisbréf	649.730	20%	0	0%	0	0%	649.730	20%
Verðtryggð ríkisbréf	220.281	7%	0	0%	0	0%	220.281	7%
Innlán	0	0%	0	0%	35.004	1%	35.004	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	5.953	0%	5.953	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	11.103	0%	11.103	0%
Eignir samtals	870.011	27%	2.298.915	71%	52.059	2%	3.220.985	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.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
ARION CBI 26	388.190	12%	460.979	9%	(72.789)	(2%)
LBANK CB 25	335.612	10%	411.887	8%	(76.275)	(2%)
LBANK CBI 26	303.431	9%	486.299	10%	(182.868)	(6%)
LBANK CBI 28	252.805	8%	550.321	11%	(297.516)	(9%)
RIKB 25 0612	227.905	7%	339.432	7%	(111.527)	(3%)
RIKB 24 0415	207.455	6%	274.088	5%	(66.632)	(2%)
ISB CBI 28	199.326	6%	177.161	4%	22.165	1%
RIKB 23 0515	183.113	6%	336.622	7%	(153.508)	(5%)
RIKS 26 0216	169.351	5%	125.099	2%	44.253	1%
LBANK CBI 24	157.355	5%	153.287	3%	4.067	0%
Tíu stærstu samtals	2.424.543	75%	3.315.175	66%	(890.632)	(28%)
Aðrar fjárfestingar	779.387	24%	1.598.928	32%	(819.541)	(25%)
Reiðufé	5.953	0%	114.658	2%	(108.705)	(3%)
Aðrar eignir	11.103	0%	4.133	0%	6.970	0%
Eignir samtals	3.220.985	100%	5.032.893	100%	(1.811.908)	(56%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CBI 28	253.061	560.501
ISB CBI 28	184.036	152.086
ARION CBI 29	152.846	245.569
LBANK CB 25	149.530	210.182
RIKS 26 0216	87.314	44.553
LBANK CBI 26	71.812	256.348
RIKB 25 0612	22.885	99.743
RIKB 23 0515	3.927	151.535
ISB CBI 26	0	220.256
ARION CB 24	0	125.115
RIKS 30 0701	0	84.883
ISB CB 27	0	77.548
ARION CBI 26	0	73.079
RIKB 24 0415	0	54.307
ARION CBI 25	0	51.102
RIKB 22 1026	0	37.799
ISB CBI 30	0	28.499
RIKS 33 0321	0	16.712
Samtals	925.411	2.489.819

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(0,65%)	2,73%	6,94%	5,86%
Raunávöxtun	(5,53%)	(2,01%)	3,33%	3,10%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.368,690	1.377,580	1.340,920	1.253,950
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.217.738	5.027.144	3.389.746	1.222.184

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

6. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		210.048	124.868
Verðbætur		334.376	64.851
	Heildartekjur	<u>544.424</u>	<u>189.719</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		72.543	39.727
Viðskiptakostnaður		1.873	1.423
Önnur gjöld og kostnaður		5.287	2.929
	Heildargjöld	<u>79.703</u>	<u>44.079</u>
Hreinar tekjur		464.720	145.640
Innleyst tap af fjárfestingum		(71.505)	(1.388)
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(234.538)	129.507
	Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>158.678</u>	<u>273.759</u>
Hrein eign í byrjun árs		14.122.847	6.391.002
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		158.678	273.759
Seld hlutdeildarskírteini		1.571.472	3.130.385
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.203.821)	(585.355)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>13.649.176</u>	<u>9.209.791</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.711.850	13.254.263
Peningamarkaðsgerningar		273.954	367.442
Hlutdeildarskírteini		626.438	354.464
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		120.015	0
Fjárfestingar samtals		<u>13.732.256</u>	<u>13.976.170</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.608	131.177
Aðrar eignir		82	30.445
Aðrar eignir samtals		<u>1.690</u>	<u>161.622</u>
Eignir samtals		<u>13.733.946</u>	<u>14.137.792</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.216	12.439
Aðrar skuldir		71.554	2.506
Skuldir samtals		<u>84.770</u>	<u>14.945</u>
Hrein eign		<u>13.649.176</u>	<u>14.122.847</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		11.000.569	11.504.812
Gengi hlutdeildarskírteina		1.240,77	1.227,56

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	1.628.608	12%	0	0%	0	0%	1.628.608	12%
Arion banki hf.	0	0%	1.549.229	11%	0	0%	1.549.229	11%
Reykjavíkurborg	1.385.145	10%	0	0%	0	0%	1.385.145	10%
Kvika banki hf.	0	0%	1.141.220	8%	0	0%	1.141.220	8%
Hagar hf.	0	0%	1.033.748	8%	0	0%	1.033.748	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	928.314	7%	0	0%	928.314	7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	860.099	6%	0	0%	860.099	6%
Landsbankinn hf.	0	0%	797.126	6%	0	0%	797.126	6%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	704.687	5%	0	0%	704.687	5%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	520.756	4%	0	0%	520.756	4%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	449.662	3%	0	0%	449.662	3%
Reginn hf.	0	0%	388.067	3%	0	0%	388.067	3%
Sveitarfélagið Árborg	384.809	3%	0	0%	0	0%	384.809	3%
Heimstaden ehf.	0	0%	271.939	2%	0	0%	271.939	2%
Rarik ohf.	0	0%	214.809	2%	0	0%	214.809	2%
Brim hf.	0	0%	186.218	1%	0	0%	186.218	1%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	102.720	1%	0	0%	102.720	1%
Ríkissjóður Íslands	100.356	1%	0	0%	0	0%	100.356	1%
Garðabær	80.883	1%	0	0%	0	0%	80.883	1%
Akureyrarkaupstaður	61.261	0%	0	0%	0	0%	61.261	0%
Mosfellsbær	19.664	0%	0	0%	0	0%	19.664	0%
HS Veitur hf.	0	0%	19.101	0%	0	0%	19.101	0%
Jeratún ehf.	8.485	0%	0	0%	0	0%	8.485	0%
	3.669.210	27%	9.167.696	67%	0	0%	12.836.906	93%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Arctic Adventures hf.	0	0%	148.897	1%	0	0%	148.897	1%
	0	0%	148.897	1%	0	0%	148.897	1%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs.	0	0%	0	0%	448.975	3%	448.975	3%
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs.	0	0%	0	0%	177.463	1%	177.463	1%
	0	0%	0	0%	626.438	5%	626.438	5%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.608	0%	1.608	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	82	0%	82	0%
	0	0%	0	0%	1.690	0%	1.690	0%
Eignir samtals	3.669.210	27%	9.316.593	68%	748.143	5%	13.733.946	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2022 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	4.415.890	32%	0	0%	4.415.890	32%
Eignatryggð skuldabréf	0	0%	3.775.888	27%	0	0%	3.775.888	27%
Ábyrgð sveitarfélaga og ríkis	3.669.210	27%	0	0%	0	0%	3.669.210	27%
Önnur skuldabréf	0	0%	1.124.815	8%	0	0%	1.124.815	8%
Sjóðir	0	0%	0	0%	626.438	5%	626.438	5%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.608	0%	1.608	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	82	0%	82	0%
Eignir samtals	3.669.210	27%	9.316.593	68%	748.143	5%	13.733.946	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
LSS150434	1.628.608	12%	1.849.242	13%	(220.635)	-2%
RVK 32 1	909.232	7%	766.032	5%	143.200	1%
ARION 24 1020 GB	646.790	5%	0	0%	646.790	5%
HAGA 181024	610.779	4%	497.483	4%	113.297	1%
ARION T2I 30	572.363	4%	556.180	4%	16.184	0%
BUS 56	520.756	4%	463.434	3%	57.321	0%
KVIKA 24 1216 GB	462.675	3%	461.428	3%	1.247	0%
FIOF	448.975	3%	189.301	1%	259.674	2%
HAGA 021029	422.969	3%	422.582	3%	387	0%
LBANK T2I 29	385.346	3%	367.608	3%	17.739	0%
Tíu stærstu samtals	6.608.493	48%	5.573.289	39%	1.035.204	8%
Aðrar fjárfestingar	7.123.763	52%	8.402.881	59%	(1.279.118)	(9%)
Reiðufé	1.608	0%	131.177	1%	(129.569)	(1%)
Aðrar eignir	82	0%	30.445	0%	(30.363)	(0%)
Eignir samtals	13.733.946	100%	14.137.792	100%	(403.846)	(3%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION 24 1020 GB	640.578	0
LBANK CBI 28	366.960	142.050
REITIR150527	273.583	623.607
FIOF	249.256	0
ARCTIC 22 1	239.225	90.000
RVK 32 1	233.642	57.222
ISB CBI 28	150.670	117.989
LSS150434	143.865	310.142
HAGA 181024	136.592	0
LBANK CB 25	134.878	289.347
LBANK CBI 24	127.837	0
REITIR150523	117.492	39.491
ISB CB 23	105.807	231.412
ARBO 31 GSB	101.381	0
RIKS 26 0216	100.108	0
BRIM 221026 GB	98.618	0
RVKN 24 1	97.433	0
ARION CB 24	84.040	432.992
OR231023 GB	77.418	0
LBANK CBI 26	70.896	139.673
ISB CB 27	63.396	398.572
ARION CBI 29	61.649	123.340
RVKN 35 1	37.976	0
AKU 10 1	30.241	0
ISB CBI 30	28.499	0
BUS 56	25.238	0
MOS 13 1	19.974	0
ARION CB 22	0	251.259
ISB CBI 26	0	165.625
REGINN280130	0	110.293
HEIMA-ASBR	0	100.128
ARION CBI 26	0	97.459
LBANK CB 23	0	60.820
REITIR 22	0	56.109
OR090546	0	51.928
OR020934 GB	0	20.520
Samtals	3.817.253	3.909.978

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	1,08%	6,02%	6,29%	6,83%
Raunávöxtun	(3,89%)	1,13%	2,70%	4,05%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.240,77	1.227,56	1.157,81	1.089,28
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	13.649.176	14.122.847	6.391.002	7.947.293

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.

Engin afleiðusamningur var opinn í lok tímabilsins né í lok samanburðarárs.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD).....	133,72	130,38
Evra (EUR).....	138,90	147,60

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 16 í A-hluta

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	298.785	155.540
Vextir	1.499	134
Heildartekjur	<u>300.283</u>	<u>155.674</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	119.725	101.438
Vextir og verðbætur	42	47
Viðskiptakostnaður	10.680	10.979
Önnur gjöld og kostnaður	8.883	7.607
Heildargjöld	<u>139.329</u>	<u>120.072</u>
Hreinar tekjur	160.954	35.602
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	1.224.655	1.032.373
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(3.217.143)	1.313.218
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(1.831.534)</u>	<u>2.381.193</u>
Hrein eign í byrjun árs	14.831.869	10.463.286
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(1.831.534)	2.381.193
Seld hlutdeildarskírteini	1.767.439	2.909.959
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.997.512)	(1.916.955)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>12.770.261</u>	<u>13.837.483</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.061.555	13.955.228
Hlutdeildarskírteini		670.666	813.196
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum.....		35.004	0
Afleiðusamningar	5	21.752	57.169
Fjárfestingar samtals		<u>12.788.978</u>	<u>14.825.592</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		6.420	102.844
Aðrar eignir		43.763	662
Aðrar eignir samtals		<u>50.183</u>	<u>103.506</u>
Eignir samtals		<u>12.839.161</u>	<u>14.929.098</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		20.569	22.017
Afleiðusamningar	5	43.635	2.437
Aðrar skuldir		4.695	72.776
Skuldir samtals		<u>68.900</u>	<u>97.230</u>
Hrein eign		<u>12.770.261</u>	<u>14.831.869</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		2.871.657.617	2.923.111.668
Gengi hlutdeildarskírteina		4,447	5,074

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	1.570.826	12%	0	0%	1.570.826	12%
Arion banki hf.	1.556.704	12%	0	0%	1.556.704	12%
Kvika banki hf.	1.335.288	10%	0	0%	1.335.288	10%
Eimskipafélag Íslands hf.	721.161	6%	0	0%	721.161	6%
Reginn fasteignafélag hf.	688.354	5%	0	0%	688.354	5%
Icelandair Group hf.	668.449	5%	0	0%	668.449	5%
Brim hf.	662.857	5%	0	0%	662.857	5%
Festi hf.	659.894	5%	0	0%	659.894	5%
Origo hf.	625.575	5%	0	0%	625.575	5%
Reitir fasteignafélag hf.	455.734	4%	0	0%	455.734	4%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	453.577	4%	0	0%	453.577	4%
Alvotech S.A.S.	400.000	3%	0	0%	400.000	3%
Nova Klúbburinn hf.	301.022	2%	0	0%	301.022	2%
Eik fasteignafélag hf.	299.285	2%	0	0%	299.285	2%
Hagar hf.	286.998	2%	0	0%	286.998	2%
Íslandsbanki hf.	241.355	2%	0	0%	241.355	2%
Síldarvinnslan hf.	203.405	2%	0	0%	203.405	2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	162.309	1%	0	0%	162.309	1%
Sýn hf.	40.075	0%	0	0%	40.075	0%
Skel fjárfestingafélag	38.085	0%	0	0%	38.085	0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	8.196	0%	0	0%	8.196	0%
Iceland Seafood International hf.	3.427	0%	0	0%	3.427	0%
Síminn hf.	2.929	0%	0	0%	2.929	0%
	11.385.505	89%	0	0%	11.385.505	89%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
Horn III slhf.	357.916	3%	0	0%	357.916	3%
Landsbréf - Hvatning slhf.	169.407	1%	0	0%	169.407	1%
Controlant hf.	77.600	1%	0	0%	77.600	1%
Horn IV slhf.	63.349	0%	0	0%	63.349	0%
ORF Líftækni hf.	7.779	0%	0	0%	7.779	0%
	676.051	5%	0	0%	676.051	5%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	221.837	2%	221.837	2%
	0	0%	221.837	2%	221.837	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	448.829	3%	448.829	3%
	0	0%	448.829	3%	448.829	3%
Innlán hjá fjármálastofnunum						
Landsbankinn hf.	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
Afleiðusamningar						
Icelandair Group hf.	0	0%	14.337	0%	14.337	0%
Landsbankinn hf.	0	0%	7.416	0%	7.416	0%
	0	0%	21.752	0%	21.752	0%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Úrvalsbréf hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	6.420	0%	6.420	0%
Aðrar eignir	0	0%	43.763	0%	43.763	0%
	0	0%	50.183	0%	50.183	0%
Eignir samtals	12.061.555	94%	777.606	6%	12.839.161	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	3.303.852	26%	0	0%	3.303.852	26%
Iðnaður	2.509.782	20%	0	0%	2.509.782	20%
Fasteignastarfsemi	1.443.373	11%	0	0%	1.443.373	11%
Samgöngur	1.389.610	11%	0	0%	1.389.610	11%
Smásala	984.977	8%	0	0%	984.977	8%
Sjávarútvegur	869.688	7%	0	0%	869.688	7%
Tækni	625.575	5%	0	0%	625.575	5%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	590.671	5%	0	0%	590.671	5%
Fjarskipti	344.026	3%	0	0%	344.026	3%
Sjóðir	0	0%	670.666	5%	670.666	5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	35.004	0%	35.004	0%
Afleiðusamningar	0	0%	21.752	0%	21.752	0%
Reiðufé	0	0%	6.420	0%	6.420	0%
Aðrar eignir	0	0%	43.763	0%	43.763	0%
Eignir samtals	12.061.555	94%	777.606	6%	12.839.161	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli ára.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
ARION / ARIONSDB SS EQUITY	1.591.708	12%	1.438.388	10%	153.321	1%
MAREL / MAREL NA EQUITY	1.570.826	12%	2.320.989	16%	(750.163)	(6%)
KVIKA	1.335.288	10%	1.988.692	13%	(653.405)	(5%)
EIM	721.161	6%	915.483	6%	(194.321)	(2%)
REGINN	688.354	5%	597.245	4%	91.109	1%
ICEAIR	668.449	5%	790.739	5%	(122.290)	(1%)
BRIM	662.857	5%	1.025.164	7%	(362.307)	(3%)
FESTI	659.894	5%	935.782	6%	(275.889)	(2%)
ORIGO	625.575	5%	795.534	5%	(169.959)	(1%)
REITIR	455.734	4%	589.220	4%	(133.486)	(1%)
	8.979.846	70%	11.397.235	76%	(2.417.390)	(19%)
Aðrar fjárfestingar	3.809.132	30%	3.428.357	23%	380.775	3%
Reiðufé	6.420	0%	102.844	1%	(96.424)	(1%)
Aðrar eignir	43.763	0%	662	0%	43.101	0%
Eignir samtals	12.839.161	100%	14.929.098	100%	(2.089.937)	(16%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION	669.434	278.979
MAREL	449.561	416.904
ALVO	412.032	0
ISB	287.484	50.287
KVIKA	285.524	365.510
EIM	195.407	303.327
FESTI	140.101	351.714
SYN	110.181	158.526
ICEAIR	96.546	119.840
ORIGO	92.525	67.038
REGINN	74.009	0
SKEL	54.600	10.586
REITIR	47.788	228.773
CONTROLANT B	37.000	0
HORN IV	34.667	0
SVN	31.954	295.649
MAREL NA Equity	22.440	0
NOVA	17.181	13.680
EIK	17.160	0
OLGERD	9.903	230.841
HAGA	6.834	122.565
SIMINN	3.402	1.200
BRIM	0	451.358
SJOVA	0	201.791
BIOEFFECT	0	11.669
ICESEA	0	5.380
VIS	0	1.581
Samtals	3.095.732	3.687.196

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(12,36%)	43,41%	19,97%	15,60%
Raunávöxtun	(16,66%)	36,79%	15,92%	12,59%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,447	5,074	3,538	2,949
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	12.770.261	14.831.869	10.463.286	10.490.298

Skýringar, frh.

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 tímabilsins og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf	1.509.835	(31.126)	627.965	7.887
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	1.250.100	1.687	885.600	(1.740)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	427.904	(6.781)		
Áskriftarsamningar.....	-	14.337	-	48.586

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 417 m. kr. í verðbréfum og 5 m. kr. í reiðufé, samtals 422 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Evra (EUR)	138,90	147,60
Sænsk króna (SEK)	12,945	14,392

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 16 í A-hluta

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	181.123	61.604
Vextir	1.368	74
Heildartekjur	<u>182.491</u>	<u>61.678</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	73.890	44.005
Vextir og verðbætur	15	57
Viðskiptakostnaður	6.230	5.676
Önnur gjöld og kostnaður	5.167	3.112
Heildargjöld	<u>85.301</u>	<u>52.849</u>
Hreinar tekjur	97.189	8.829
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	514.993	373.389
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(1.696.234)	587.841
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(1.084.051)</u>	<u>970.059</u>
Hrein eign í byrjun ársins	8.063.037	4.042.625
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(1.084.051)	970.059
Seld hlutdeildarskírteini	1.375.057	1.585.466
Innleyst hlutdeildarskírteini	(604.668)	(382.069)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>7.749.375</u>	<u>6.216.080</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		7.233.246	7.434.971
Hlutdeildarskírteini		484.327	587.399
Afleiðusamningar	5	6.515	18.405
Fjárfestingar samtals		<u>7.724.087</u>	<u>8.040.775</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		497	39.140
Aðrar eignir		71.014	0
Aðrar eignir samtals		<u>71.511</u>	<u>39.140</u>
Eignir samtals		<u>7.795.598</u>	<u>8.079.916</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.095	12.531
Afleiðusamningar	5	31.372	1.378
Aðrar skuldir		1.755	2.969
Skuldir samtals		<u>46.223</u>	<u>16.878</u>
Hrein eign		<u>7.749.375</u>	<u>8.063.037</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		256.025.345	233.211.010
Gengi hlutdeildarskírteina		30,268	34,574

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	951.343	12%	0	0%	951.343	12%
Arion banki hf.	926.392	12%	0	0%	926.392	12%
Kvika banki hf.	737.926	9%	0	0%	737.926	9%
Eimskipafélag Íslands hf.	503.019	6%	0	0%	503.019	6%
Festi hf.	407.500	5%	0	0%	407.500	5%
Icelandair Group hf.	397.396	5%	0	0%	397.396	5%
Brim hf.	381.283	5%	0	0%	381.283	5%
Reginn hf.	370.663	5%	0	0%	370.663	5%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	334.386	4%	0	0%	334.386	4%
Origo hf.	271.766	3%	0	0%	271.766	3%
Alvotech S.A.S.	225.000	3%	0	0%	225.000	3%
Reitir fasteignafélag hf.	236.453	3%	0	0%	236.453	3%
Hagar hf.	193.877	2%	0	0%	193.877	2%
Sildarvinnslan hf.	180.451	2%	0	0%	180.451	2%
Nova klúbburinn hf.	177.932	2%	0	0%	177.932	2%
Íslandsbanki hf.	124.851	2%	0	0%	124.851	2%
Eik fasteignafélag hf.	103.614	1%	0	0%	103.614	1%
Sjóvá Almennar tryggingar hf.	42.196	1%	0	0%	42.196	1%
Skel fjárfestingafélag hf.	29.880	0%	0	0%	29.880	0%
Sýn hf.	28.420	0%	0	0%	28.420	0%
Vátryggingafélag Íslands hf.	10.382	0%	0	0%	10.382	0%
Síminn hf.	4.298	0%	0	0%	4.298	0%
	6.639.026	85%	0	0%	6.639.026	85%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
Horn III slhf.	255.017	3%	0	0%	255.017	3%
Controlant hf.	146.400	2%	0	0%	146.400	2%
Horn IV slhf.	95.023	1%	0	0%	95.023	1%
Landsbréf - Hvatning slhf.	82.738	1%	0	0%	82.738	1%
ORF Líftækni hf.	15.042	0%	0	0%	15.042	0%
	594.220	8%	0	0%	594.220	8%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða						
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	146.663	2%	146.663	2%
	0	0%	146.663	2%	146.663	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða						
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	337.664	4%	337.664	4%
	0	0%	337.664	4%	337.664	4%
Afleiðusamningar						
Icelandair Group hf.	0	0%	2.806	0%	2.806	0%
Landsbankinn hf.	0	0%	3.709	0%	3.709	0%
	0	0%	6.515	0%	6.515	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	497	0%	497	0%
Aðrar eignir	0	0%	71.014	1%	71.014	1%
	0	0%	71.511	1%	71.511	1%
Eignir samtals	7.233.246	93%	562.352	7%	7.795.598	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.841.746	24%	0	0%	1.841.746	24%
Iðnaður	1.525.770	20%	0	0%	1.525.770	20%
Samgöngur	900.415	12%	0	0%	900.415	12%
Fasteignastarfsemi	710.730	9%	0	0%	710.730	9%
Sjávarútvegur	708.134	9%	0	0%	708.134	9%
Smásala	631.257	8%	0	0%	631.257	8%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	432.778	6%	0	0%	432.778	6%
Tækni	271.766	3%	0	0%	271.766	3%
Fjarskipti	210.650	3%	0	0%	210.650	3%
Sjóðir	0	0%	484.327	6%	484.327	6%
Afleiður	0	0%	6.515	0%	6.515	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%
Reiðufé	0	0%	497	0%	497	0%
Aðrar eignir	0	0%	71.014	1%	71.014	1%
Eignir samtals	7.233.246	93%	562.352	7%	7.795.598	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY	951.343	12%	1.288.945	16%	(337.603)	(4,3%)
ARION / ARIONSDB SS EQUITY	926.392	12%	819.635	10%	106.757	1,4%
KVIKA	737.926	9%	989.199	12%	(251.273)	(3,2%)
EIM	503.019	6%	531.868	7%	(28.849)	(0,4%)
FESTI	407.500	5%	510.026	6%	(102.526)	(1,3%)
ICEAIR	397.396	5%	382.875	5%	14.521	0,2%
BRIM	381.283	5%	450.091	6%	(68.808)	(0,9%)
REGINN	370.663	5%	343.225	4%	27.438	0,4%
HEKLA	337.664	4%	410.605	5%	(72.942)	(0,9%)
OLGERD	334.386	4%	235.420	3%	98.966	1,3%
	5.347.571	69%	5.961.889	74%	(614.319)	(7,9%)
Aðrar fjárfestingar	2.376.516	30%	2.078.886	26%	620.669	8,0%
Reiðufé	497	0%	39.140	0%	39.140	0,5%
Aðrar eignir	71.014	1%	0	0%	0	0,0%
Eignir samtals	7.795.598	100%	8.079.916	100%	45.491	0,6%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ARION	378.994	118.428
MAREL	305.466	206.620
EIM	235.892	213.115
ALVO	231.768	0
ISB	189.133	71.880
KVIKA	186.902	140.990
ORIGO	178.683	6.900
ICEAIR	120.132	13.230
FESTI	77.538	138.211
CONTROLANT B	63.000	0
SYN	58.899	114.280
HORN IV	52.000	0
HAGA	37.796	57.845
SKEL	36.400	3.000
REITIR	34.138	112.890
BRIM	25.740	143.216
SVN	18.760	170.065
REGINN	18.000	0
MAREL NA Equity	14.960	0
OLGERD	14.510	125.104
EIK	11.440	0
NOVA	9.251	9.120
SJOVA	0	106.651
VIS	0	36.200
BIOEFFECT	0	22.563
ICESEA	0	4.925
Samtals	2.299.401	1.815.233

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(12,45%)	42,29%	18,61%	13,86%
Raunávöxtun	(16,75%)	35,71%	14,61%	10,89%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	30,268	34,574	24,299	20,486
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	7.749.375	8.063.037	4.042.625	2.024.789

Skýringar, frh.

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	953.188	(25.502)	527.450	8.098
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	796.296	(2.161)	295.200	(580)
Áskriftarsamningar.....	-	2.806	-	9.509

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 417 m. kr. í verðbréfum og 3 m. kr. í reiðufé, samtals 420 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Evra (EUR)	138,90	147,60
Sænsk króna (SEK)	12,945	14,392

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 16 í A-hluta

Landsbréf - Global Portfolio hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	4.443	1.084
Vextir	31	3
Heildartekjur	<u>4.474</u>	<u>1.087</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	20.888	6.009
Viðskiptakostnaður	179	216
Önnur gjöld og kostnaður	1.705	496
Heildargjöld	<u>22.772</u>	<u>6.721</u>
Hrein gjöld	(18.298)	(5.634)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	45.380	65.919
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(865.168)	22.802
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(838.086)</u>	<u>83.086</u>
Hrein eign í byrjun árs	2.595.426	804.548
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(838.086)	83.086
Seld hlutdeildarskírteini	776.197	79.153
Innleyst hlutdeildarskírteini	(183.672)	(128.432)
Gjaldeyrsgengisáhrif.....	66.488	(25.235)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>2.416.352</u>	<u>813.120</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini.....		2.405.884	2.484.723
Fjárfestingar samtals		<u>2.405.884</u>	<u>2.484.723</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		10.746	39.263
Aðrar eignir		3.598	74.333
Aðrar eignir samtals		<u>14.344</u>	<u>113.596</u>
Eignir samtals		<u>2.420.228</u>	<u>2.598.319</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.572	2.893
Aðrar skuldir.....		304	0
Skuldir samtals		<u>3.876</u>	<u>2.893</u>
Hrein eign		<u>2.416.352</u>	<u>2.595.426</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		1.166.801	942.638
Gengi hlutdeildarskírteina		15,487	21,118

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2022			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T.Rowe - Global Equity	394.083	16%	394.083	16%
UBAM-30 Global Leaders	289.196	12%	289.196	12%
American Cent.Global Growth Equity Fund	267.492	11%	267.492	11%
iShares Core S&P 500 ETF	226.223	9%	226.223	9%
iSHARES S&P 100 ETF	207.772	9%	207.772	9%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	192.776	8%	192.776	8%
Seilern Stryx World Growth	142.576	6%	142.576	6%
Jupiter - European Growth	124.285	5%	124.285	5%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	119.211	5%	119.211	5%
Gam Multistock - Emerging Markets Equity	108.851	4%	108.851	4%
UBS Lux Equity SICAV-European Opport. Unconstr.	96.784	4%	96.784	4%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	96.571	4%	96.571	4%
Landsbréf - Nordic 40	69.604	3%	69.604	3%
Invesco QQQ Trust Series 1	70.461	3%	70.461	3%
	2.405.884	99%	2.405.884	99%
Reiðufé	10.746	0%	10.746	0%
Aðrar eignir	3.598	0%	3.598	0%
	14.344	1%	14.344	1%
Eignir samtals	2.420.228	100%	2.420.228	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2022			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	1.560.417	64%	1.560.417	64%
Evrópa	536.653	22%	536.653	22%
Japan	126.745	5%	126.745	5%
Annað	182.070	8%	182.070	8%
Reiðufé	10.746	0%	10.746	0%
Aðrar eignir	3.598	0%	3.598	0%
Eignir samtals	2.420.228	100%	2.420.228	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
TRPGEQI LX Equity	394.083	16%	407.780	16%	(13.697)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	289.196	12%	320.929	12%	(31.733)	(1%)
NOAGGIU ID Equity	267.492	11%	272.628	10%	(5.136)	(0%)
IVV US Equity	226.223	9%	237.255	9%	(11.032)	(0%)
OEF US Equity	207.772	9%	201.848	8%	5.924	0%
FIUSEQU ID Equity	192.776	8%	183.954	7%	8.822	0%
STWDIUS ID Equity	142.576	6%	165.288	6%	(22.712)	(1%)
JGEUGRI LX Equity	124.285	5%	135.618	5%	(11.333)	(0%)
IWB US Equity	119.211	5%	133.355	5%	(14.144)	(1%)
JBEMEUC LX Equity	108.851	4%	97.892	4%	10.959	0%
Tíu stærstu samtals	2.072.465	86%	2.156.547	83%	(84.082)	(3%)
Aðrar fjárfestingar	333.419	14%	328.176	13%	5.242	0%
Reiðufé	10.746	0%	39.263	2%	(28.517)	(1%)
Aðrar eignir	3.598	0%	74.333	3%	(70.735)	(3%)
Eignir samtals	2.420.228	100%	2.598.319	100%	(178.091)	(7%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
TRPGEQI LX Equity	151.660	10.572
UBGLIUA LX Equity	102.872	41.998
FIUSEQU ID Equity	100.741	25.201
NOAGGIU ID Equity	97.550	21.189
OEF US Equity	57.142	2.532
IVV US Equity	55.722	15.215
LN40	49.396	22.269
JGEUGRI LX Equity	43.887	2.514
JBEMEUC LX Equity	42.361	5.245
STWDIUS ID Equity	39.521	8.259
EWJ US Equity	31.504	0
IWB US Equity	29.487	13.975
UEOUEPA LX Equity	27.261	2.768
QQQ US Equity	19.560	0
Samtals	848.663	171.738

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun í USD	(26,66%)	17,77%	23,74%	28,82%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	15,487	21,118	17,932	14,492
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.416.352	2.595.426	804.548	595.779

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD).....	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60
Norsk króna (NOK)	13,422	14,772

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 16 í A-hluta

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

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður.....	154	81
Vextir.....	4	2
Heildartekjur	<u>158</u>	<u>83</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	690	623
Viðskiptakostnaður.....	6	4
Önnur gjöld og kostnaður.....	70	64
Heildargjöld	<u>766</u>	<u>692</u>
Hrein gjöld.....	(608)	(609)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum.....	(360)	2.488
Óinnleyst tap af fjárfestingum.....	(14.769)	(1.479)
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(15.737)</u>	<u>400</u>
Hrein eign í byrjun árs.....	121.092	100.972
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	(15.737)	400
Seld hlutdeildarskírteini	18.658	14.633
Innleyst hlutdeildarskírteini	(23.149)	(20.689)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>100.864</u>	<u>95.315</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		99.997	115.526
Fjárfestingar samtals		<u>99.997</u>	<u>115.526</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		254	5.892
Aðrar eignir		1.888	78
Aðrar eignir samtals		<u>2.142</u>	<u>5.970</u>
Eignir samtals		<u>102.139</u>	<u>121.496</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		122	133
Aðrar skuldir		1.153	271
Skuldir samtals		<u>1.275</u>	<u>405</u>
Hrein eign		<u>100.864</u>	<u>121.092</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		98.843	103.075
Gengi hlutdeildarskírteina		1.020,450	1.174,790

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2022			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Paribas USD Money Mkt	16.046	16%	16.046	16%
UBS Lux Money Market Fund	16.004	16%	16.004	16%
Global Multi Asset Income Fund	15.988	16%	15.988	16%
T Rowe Price - Global Equity	11.821	12%	11.821	12%
iShares S&P 100 ETF	11.462	11%	11.462	11%
iShares Core S&P 500 ETF	11.458	11%	11.458	11%
iSHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND	11.026	11%	11.026	11%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	4.143	4%	4.143	4%
Jupiter European Growth ishares	2.047	2%	2.047	2%
	99.997	98%	99.997	98%
Reiðufé	254	0%	254	0%
Aðrar eignir	1.888	2%	1.888	2%
	2.142	2%	2.142	2%
Eignir samtals	102.139	100%	102.139	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2022			
	Annað	%	Samtals	%
Norður - Ameríka	94.073	92%	94.073	92%
Evrópa	3.779	4%	3.779	4%
Japan	817	1%	817	1%
Annað	1.328	1%	1.328	1%
Reiðufé	254	0%	254	0%
Aðrar eignir	1.888	2%	1.888	2%
Eignir samtals	102.139	100%	102.139	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		
PARSHTI LX EQUITY	16.046	16%	15.612	13%	434	0%
UBSMUBP LX EQUITY	16.004	16%	15.600	13%	404	0%
BGMAD2U LX EQUITY	15.988	16%	18.713	15%	(2.725)	(3%)
TRPGEQI LX EQUITY	11.821	12%	16.605	14%	(4.784)	(5%)
OEF US EQUITY	11.462	11%	10.057	8%	1.405	1%
IVV US EQUITY	11.458	11%	14.055	12%	(2.597)	(3%)
SHY US EQUITY	11.026	11%	13.116	11%	(2.089)	(2%)
FIUSEQU ID EQUITY	4.143	4%	5.681	5%	(1.538)	(2%)
JGEUGRI LX EQUITY	2.047	2%	6.088	5%	(4.041)	(4%)
AXACTDO FP EQUITY	1	0%	1	0%	0	0%
Tíu stærstu samtals	99.997	98%	115.526	95%	(15.529)	(15%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	-	-	0	0%
Reiðufé	254	0%	5.892	5%	(5.637)	(6%)
Aðrar eignir	1.888	2%	78	0%	1.809	2%
Eignir samtals	102.139	100%	121.496	100%	(19.357)	(19%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
PARSHTI LX Equity	4.061	4.221
IVV US Equity	3.964	0
FIUSEQU ID Equity	0	2.435
OEF US Equity	0	1.901
Samtals	8.025	8.557

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	(13,14%)	8,47%	12,19%	-
Raunávöxtun	(17,40%)	3,46%	8,41%	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.020,450	1.174,790	1.083,060	965,350
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	100.864	121.092	100.972	50.175

*Starfsemi sjóðsins hófst í júlí 2019

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 tímabilinu.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2022	31.12.2021
Bandaríkjadalur (USD)	133,72	130,38
Evra (EUR)	138,90	147,60

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 16 í A-hluta

Landsbréf - LEQ150 ETF hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	2022 1.1. - 30.6.	2021 1.1. - 30.6.*
Tekjur			
Arður		2.936	-
Vextir		21	-
Heildartekjur		2.957	-
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		662	-
Önnur gjöld og kostnaður		102	-
Heildargjöld		764	-
Hrein gjöld.....		2.193	-
Innleyst tap af fjárfestingum		(847)	-
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(42.569)	-
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(41.223)	-
Hrein eign í byrjun árs		150.705	-
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(41.223)	-
Seld hlutdeildarskírteini		(2)	-
Hrein eign í lok tímabilsins		109.480	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		97.514	120.198
Afleiðusamningar	5	1.643	639
Fjárfestingar samtals		<u>99.157</u>	<u>120.837</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		10.656	29.880
Aðrar eignir		21	2
Aðrar eignir samtals		<u>10.677</u>	<u>29.882</u>
Eignir samtals		<u>109.834</u>	<u>150.719</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		354	14
Skuldir samtals		<u>354</u>	<u>14</u>
Hrein eign		<u>109.480</u>	<u>150.705</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		150.000	150.000
Gengi hlutdeildarskírteina		729,870	1.004,700

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	29.254	27%	0	0%	29.254	27%
Arion banki hf.	14.627	13%	0	0%	14.627	13%
Íslandsbanki hf.	13.573	12%	0	0%	13.573	12%
Kvika banki hf.	9.583	9%	0	0%	9.583	9%
Icelandair Group hf.	6.431	6%	0	0%	6.431	6%
Síldarvinnslan hf.	6.406	6%	0	0%	6.406	6%
Síminn hf.	6.298	6%	0	0%	6.298	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	4.920	4%	0	0%	4.920	4%
Festi hf.	4.842	4%	0	0%	4.842	4%
Vátryggingafélag Íslands	1.581	1%	0	0%	1.581	1%
	97.514	89%	0	0%	97.514	89%
Afleiðusamningar						
Landsbankinn hf.	0	0%	1.643	1%	1.643	1%
	0	0%	1.643	1%	1.643	1%
Reiðufé Aðrar eignir	0	0%	10.656	10%	10.656	10%
	0	0%	21	0%	21	0%
	0	0%	10.677	10%	10.677	10%
Eignir samtals	97.514	89%	12.320	11%	109.834	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2022	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	39.364	36%	0	0%	39.364	36%
Iðnaður	29.254	27%	0	0%	29.254	27%
Samgöngur	11.351	10%	0	0%	11.351	10%
Sjávarútvegur	6.406	6%	0	0%	6.406	6%
Fjarskipti	6.298	6%	0	0%	6.298	6%
Smásala	4.842	4%	0	0%	4.842	4%
Afleiðusamningar	0	0%	1.643	1%	1.643	1%
Reiðufé	0	0%	10.656	10%	10.656	10%
Aðrar eignir	0	0%	21	0%	21	0%
Eignir samtals	97.514	89%	12.320	11%	109.834	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 tímabilsins, stöðu sömu flokka um síðustu áramót ásamt breytingu milli tímabila.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2022	%	31.12.2021	%		%
MAREL	29.254	27%	36.059	24%	(6.805)	(6%)
ARION	14.627	13%	18.030	12%	(3.402)	(3%)
ISB	13.573	12%	13.754	9%	(181)	(0%)
KVIKA	9.583	9%	14.818	10%	(5.235)	(5%)
ICEAIR	6.431	6%	8.647	6%	(2.216)	(2%)
SVN	6.406	6%	7.790	5%	(1.384)	(1%)
SIMINN	6.298	6%	6.994	5%	(696)	(1%)
EIM	4.920	4%	3.045	2%	1.875	2%
FESTI	4.842	4%	5.885	4%	(1.043)	(1%)
VIS	1.581	1%	0	0%	1.581	1%
Tíu stærstu samtals	97.514	89%	115.022	76%	(17.508)	(16%)
Aðrar fjárfestingar	1.643	1%	5.815	4%	1.643	1%
Reiðufé	10.656	10%	29.880	20%	10.656	10%
Aðrar eignir	21	0%	2	0%	21	0%
Eignir samtals	109.834	100%	150.719	100%	(5.188)	(5%)

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
MAREL	4.334	0
EIM	2.192	0
VIS	1.581	0
ISB	495	0
HAGA	0	4.984
KVIKA	0	867
SVN	0	859
SIMINN	0	580
FESTI	0	574
ICEAIR	0	458
ARION	0	279
Samtals	8.602	8.602

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.

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2019*
Nafnávöxtun	(27,35%)	-	-	-
Raunávöxtun	(30,92%)	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	729,870	1.004,700	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	109.480	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 endurspeglar 1,5 sinnum eignastöðu OMXI10CAP vísitölunnar 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 móti metnu hámarkstapi af afleiðu. Ekki má binda meira en 20% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann.

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

	30.6.2022		31.12.2021	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf	64.242	1.643	105.031	639

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 37 m. kr. í verðbréfum.

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

7. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir, sjá skýringu 16 í A-hluta