



LANDSBRÉF

Árshlutareikningur

30. júní 2023

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
Stjórnarháttayfirlýsing	21

B-hluti

Árshlutareikningur verðbréfasjóða

Samandreginn árshlutareikningur	18
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	19
Efnahagsreikningur	20
Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	21
Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.	27
Landsbréf - Sparibréf plús hs.	33
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.	39
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.	45
Landsbréf - Markaðsbréf hs.	51
Landsbréf - Global Equity Fund hs.	59
Landsbréf - Nordic 40 hs.	65
Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	73

Árshlutareikningur sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn árshlutareikningur	80
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	81
Efnahagsreikningur	83
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	85
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	93
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	101
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	109
Landsbréf - Einkabréf A hs.	117
Landsbréf - Einkabréf B hs.	125
Landsbréf - Einkabréf C hs.	133
Landsbréf - Einkabréf D hs.	141
Landsbréf - Einkabréf E hs.	149
Landsbréf - Veltubréf hs.	155
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	161
Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	168
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	175
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	183
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	191
Landsbréf - Global Portfolio hs.	199
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	205
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	211

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins

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

Eignaraðild og framsetning ársreiknings:

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

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

Árshlutareikningur Landsbréfa skiptist í A og B-hluta, þar sem A-hluti hefur að geyma árshlutareikning félagsins sjálfs, en B-hluti árshlutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra hlutdeildarsjóða í rekstri Landsbréfa. Sjóðum í stýringu félagsins má skipta í þrjú 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. Allir sjóðir í B-hluta eru fjárhagslega aðgreindir frá öðrum sjóðum félagsins og fjárreiðum Landsbréfa sjálfra. Af B-hluta árshlutareikningsins er einungis birtur opinberlega sá hluti sem hefur að geyma árshlutareikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.

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

Afkoma og helstu atriði í rekstri félagsins á fyrri hluta ársins 2023

Hreinar rekstrartekjur félagsins á fyrri hluta ársins 2023 námu rúmum 1.182 milljónum króna, samanborið við rúmar 1.059 milljónum króna á sama tímabili ársins 2022. Hagnaður af rekstri fyrri hluta ársins 2023 eftir skatta var samkvæmt rekstrarreikningi tæpar 483 milljónir króna, samanborið við tæpar 448 milljónir króna á sama tímabili á árinu 2022. Eigið fé Landsbréfa hf. í lok júní 2023 var tæpar 3.566 milljónir króna samkvæmt efnahagsreikningi, en var í lok ársins 2022 tæpar 3.783 milljónir króna. Eiginfjárlutfall félagsins var 80,94% í lok júní 2023 reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0% samkvæmt lögum. Til samanburðar var eiginfjárlutfall í lok ársins 2022 70,34%. Eiginfjárgrunnur félagsins nam 359% af föstum rekstrarkostnaði, en hlutfall þetta má ekki vera lægra en 25% samkvæmt lögum.

Aðalfundur var haldinn þann 2. maí 2023. Á dagskrá fundarins voru hefðbundin aðalfundarstörf. Á fundinum voru endurkjörin í stjórn félagsins þær Þórunna Jónsdóttir, formaður og Anna Bjarney Sigurðardóttir. Auk þeirra var Jón Þorsteinn Oddleifsson kjörinn í stjórnina og leysti af hólmi Harald Flosa Tryggvason. Varastjórnarmaður var kjörinn Einar Þór Harðarson. Samþykkt var að greiða 700 milljónir króna í arð til hlutahafa og fór sú arðgreiðsla fram í maí 2023. Rekstur félagsins er traustur og fjárhagsstaða góð.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.

Stjórnarhættir, áhættustýring og innra eftirlit

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

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

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árs hlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á fyrri hluta ársins 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 30. júní 2023 og breytingum á handbæru fé á árinu.

Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árs hlutareikning félagsins fyrir fyrri hluta ársins 2023 og staðfesta hann með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2023

Í stjórn félagsins eru:

Framkvæmdastjóri:

Póranna Jónsdóttir, formaður stjórnar

Helgi Þór Arason

Anna Bjarney Sigurðardóttir, meðstjórnandi

Jón Þorsteinn Oddleifsson, meðstjórnandi

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

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

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning A og B hluta Landsbréfa hf. (hér eftir árslutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2023. Árslutareikningur A hluta sem nær til rekstrarfélagsins hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit og skýringar. Árslutareikningar B hluta sem nær til verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta hafa að geyma samandreginn árslutareikning verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning og skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árslutareikningsins 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 árslutareikningum. 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 árslutareikningur gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins og sjóða þess á tímabilinu, efnahag 30. júní 2023, 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, 22. ágúst 2023

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2023

		2023	2022
	Skýr.	1.1 - 30.6.	1.1 - 30.6.
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir		1.133.334	1.284.172
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	3	32.760	(228.644)
Aðrar tekjur		15.979	3.735
		<u>1.182.073</u>	<u>1.059.263</u>
Hreinar rekstrartekjur			
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	4	388.326	328.946
Þjónustugjöld til Landsbankans		99.996	97.009
Annar rekstrarkostnaður	5	62.621	41.673
Afskriftir	6	27.618	32.055
		<u>578.561</u>	<u>499.683</u>
Rekstrargjöld			
Hagnaður fyrir tekjuskatt		603.512	559.581
Tekjuskattur	10	(120.702)	(111.916)
		<u>482.810</u>	<u>447.664</u>
Hagnaður tímabilsins			

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Verðbréf með breytilegum tekjum	7	3.008.452	3.253.599
Verðbréf með föstum tekjum		27.851	27.690
Langtímakröfur á tengda aðila		572.712	526.159
Viðskiptakröfur á tengda aðila		492.221	449.914
Viðskiptavild	8	0	26.500
Aðrar eignir		54.048	13.381
Handbært fé		187.903	93.816
Eignir samtals		4.343.186	4.391.060
		30.6.2023	31.12.2022
Eigið fé			
Hlutfé		35.000	35.000
Yfirverðsreikningur		1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður		8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur		280.528	371.034
Óráðstafað eigið fé		1.804.383	1.931.068
Eigið fé samtals	11	3.565.661	3.782.851
Skuldir			
Tekjuskattskuldbinding	10	11.229	14.968
Skattskuld	10	353.958	255.869
Skuldir við tengda aðila		135.424	116.732
Aðrar skuldir		276.914	220.640
Skuldir samtals		777.525	608.209
Eigið fé og skuldir samtals		4.343.186	4.391.060

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1 - 30.6.	2022 1.1 - 30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins	11	482.810	447.664
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	27.618	32.055
Gangvirðisbreyting verðbréfa		8.846	237.250
Móttæknar vaxtatekjur		0	(965)
Greidd vaxtagjöld		0	6
Fenginn arður		(10.500)	0
Gjaldfærður tekjuskattur	10	120.702	111.916
		Veltufé frá rekstri	827.926
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum			
Langtímakröfur á tengda aðila, breyting		(46.553)	(29.901)
Viðskiptakröfur á tengda aðila, breyting		(42.306)	2.508.779
Aðrar eignir, breyting		(14.261)	(6.996)
Skuldir við tengda aðila, breyting		18.692	57.992
Aðrar skuldir, breyting		56.274	(23.119)
Greiddur tekjuskattur		(26.352)	0
		Breytingar rekstartengdra eigna og skulda	2.506.756
		Handbært fé frá rekstri	3.334.682
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(850.518)	(2.687.496)
Seld verðbréf		1.097.158	2.510.559
Keyptir rekstrarfjármunir		(27.524)	0
		Fjárfestingarhreyfingar	(176.937)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greidd húsaleiga		0	(3.867)
Greiddur arður		(700.000)	(3.000.000)
		Fjármögnunarhreyfingar	(3.003.867)
Breyting á handbæru fé		94.087	153.878
Handbært fé í upphafi tímabilsins		93.816	139.250
Handbært fé í lok tímabilsins		187.903	293.128

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið

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

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

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun félagsins

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

Sjóðir í B-hluta standa frammi fyrir margvíslegri áhættu, 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 fjármálagerninga þar sem það á við. Þannig geta sjóðir sem fjárfesta bæði í innlendum og erlendum fjármálagerningum lágmarkað gjaldmiðlaáhættu með afleiðusamningum ef þeir meta áhættuna mikla. Hjá Landsbréfum starfar sérstök áhættustýringareining sem fylgist náið með því að sjóðir séu á hverjum tíma innan fjárfestingaheimilda og að áhættusnið séu innan þeirra marka sem settar eru fram í reglum hvers sjóðs. Áhættustjóri hefur aðkomu að reglulegum fundum stjórnar Landsbréfa og gerir grein fyrir frávikum frá fjárfestingarstefnum sjóða ef einhver eru. Áhættustýrinu ber iafnframt að tilkynna öll slík frávik til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands.

3. Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.4.

	2023	2022
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Hreinar tekjur (gjöld) af verðbréfum	1.654	(237.250)
Vaxtatekjur	21.194	9.503
Vaxtagjöld	(15)	(32)
Gengistap gjaldmiðla	(573)	(864)
Arður af veðskuldabréfasjóði	10.500	0
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals	32.760	(228.644)

Skýringar, frh.

4. Laun og launatengd gjöld

	2023	2022
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld starfsmanna félagsins greinast þannig:		
Laun	292.794	244.359
Iðgjöld til lífeyrissjóða	41.112	36.077
Launatengd gjöld	44.761	38.465
Laun og launatengd gjöld vegna starfsmanna samtals	378.667	318.900
Starfsmenn í lok tímabilsins	22	22
Fjöldi ársverka á tímabilinu	21,5	21,2

	2023	2022
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Laun og launatengd gjöld stjórnar félagsins greinast þannig:		
Laun	7.666	8.022
Iðgjöld til lífeyrissjóða	963	959
Launatengd gjöld	1.030	1.063
Laun og launatengd gjöld vegna stjórnar félagsins samtals	9.659	10.045
Fjöldi ársverka á tímabilinu	3	4,7
Laun og launatengd gjöld samtals	388.326	328.946

5. Annar rekstrarkostnaður

	2023	2022
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Endurskoðun	12.605	14.438
Annað	50.017	27.235
Annar rekstrarkostnaður samtals	62.621	41.673

6. Afskriftir

	2023	2022
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Afskriftir færðar í rekstrarreikning samanstanda af:		
Afskrift viðskiptavildar	26.500	26.500
Afskrift leigueignar	0	4.854
Afskrift rekstrarfjármuna	1.118	701
Afskriftir samtals	27.618	32.055

Skýringar, frh.

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.5.

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	30.6.2023		
	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Samtals
Innlend skráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	87.125	0	87.125
Innlend óskráð:			
Hlutdeildarskírteini sjóða	2.921.277	0	2.921.277
Aðrir fjármálagerningar	0	50	50
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	3.008.402	50	3.008.452

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

8. Viðskiptavild

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.8.

Viðskiptavild greinist þannig:

	30.6.2023	31.12.2022
Staða í upphafi tímabilsins	26.500	79.500
Afskrifað á tímabilinu	(26.500)	(53.000)
Bókfært verð í lok tímabilsins	0	26.500
Afskriftarhlutfall	10,00%	10,00%

9. Tengdir aðilar

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

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

Nýtingarréttur leigueignar og leiguskuld eru tilkomin vegna leigusamnings við móðurfélagið.

Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf. greiða félaginu umsýslubóknun líkt og kveðið er á um í útboðslýsingum einstakra sjóða, og eftir atvikum árangurstengda bóknun í tilfelli sérhæfðra sjóða. Áfallnar en ógjaldfallnar bóknar 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.

Skýringar, frh.

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

	2023		30.6.2023	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf.	227.578	174.768	412.029	81.063
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	1.010.921	0	4.073.385	54.361

	2022		31.12.2022	
	1.1 - 30.6		Eign	Skuld
	Tekjur	Gjöld		
Landsbankinn hf.	230.769	176.708	256.146	78.876
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	876.073	0	4.067.342	37.856

10. Skattar

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.12.

	2023	2022
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6
Reiknaður tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi greinist þannig:		
Breyting á skattskuldbindingu	(3.738)	(30.385)
Tekjuskattur til greiðslu	124.440	142.301
Reiknaðir skattar samkvæmt rekstrarreikningi	120.702	111.916
Skattskuldbinding greinist þannig:	30.6.2023	31.12.2022
Skattskuldbinding í upphafi tímabilsins	14.968	51.161
Reiknaður skattur tímabilsins	120.702	206.783
Tekjuskattur til greiðslu	(124.441)	(242.976)
Skattskuldbinding í lok tímabilsins	11.229	14.968
Skattskuldbinding skiptist þannig á milli liða:	30.6.2023	31.12.2022
Viðskiptakröfur	10.860	9.829
Viðskiptavild	0	5.300
Frestaður gengismunur	(79)	(22)
Varanlegir rekstrarfjármunir	449	(138)
Skattskuld	11.229	14.968

Skýringar, frh.

11. Eigið fé

Sjá reikningsskilaaðferð í skýringu 15.13.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutfé	Yfirverð	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2023	35.000	1.437.000	8.750	371.034	1.931.068	3.782.851
Hagnaður tímabilsins					482.810	482.810
Breyting á gangvirðisreikningi				(90.506)	90.506	0
Úthlutaður arður					(700.000)	(700.000)
Eigið fé 30.6.2023	35.000	1.437.000	8.750	280.528	1.804.383	3.565.661
Eigið fé 1.1.2022	35.000	1.437.000	8.750	576.576	3.911.689	5.969.015
Hagnaður ársins					813.836	813.836
Breyting á gangvirðisreikningi				(205.543)	205.543	0
Úthlutaður arður					(3.000.000)	(3.000.000)
Eigið fé 31.12.2022	35.000	1.437.000	8.750	371.034	1.931.068	3.782.851

12. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins, sem reiknað er samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, er 80,94% en lágmarks eiginfjárlutfall samkvæmt lögum er 8,0%. Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2023	31.12.2022
Eiginfjárgrunnur:		
Hlutfé	35.000	35.000
Yfirverðsreikningur	1.437.000	1.437.000
Lögbundinn varasjóður	8.750	8.750
Bundinn gangvirðisreikningur	280.528	371.034
Óráðstafað eigið fé	1.804.383	1.931.068
Eigið fé	3.565.661	3.782.851
Viðskiptavild	0	(26.500)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun *	(241.405)	(700.000)
Eigið fé þáttar 1	3.324.256	3.056.351
Eiginfjárgrunnur	3.324.256	3.056.351
Áhættugrunnur (heildar eiginfjárfrafa) greinist á eftirfarandi hátt:		
Útlánaáhætta	323.181	342.494
Markaðsáhætta	5.398	5.100
Rekstraráhætta	-	-
Eiginfjárfrafa samtals	328.579	347.594
Eiginfjárfrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	231.821	231.821
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	80,94%	70,34%

* Í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins samanstendur fyrirjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrri helmings ársins 2023.

12. Eiginfjárlutfall (framhald)

Samkvæmt 4. mgr. 12. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og 5. mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs. Eiginfjárgrunnur Landsbréfa var í lok tímabilsins 359% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta

Eiginfjárfarkrafa vegna útlánaáhattu reiknast af fjáreignum félagsins í lok tímabilsins.

Markaðsáhætta

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

Rekstraráhætta

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

13. Leigusamningur

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

Leigugjald vegna samningsins á fyrsta árshelming ársins 2023 nam 1 m. kr og er það í samræmi við samning þar um. Leigan er gjaldfærð meðal annars rekstrarkostnaðar í rekstrarreikningi. Félagið er skuldbundið að greiða 35 m. kr. tryggt með vísitölu neysluverðs árlega í leigugjald á leigutímanum.

14. Aðrar upplýsingar

Eignir í stýringu voru um 459 milljarðar króna í lok júní 2023 samanborið við 456 milljarða króna í upphafi árs. Alls voru um 19.200 viðskiptavinir með eignir í stýringu hjá félaginu.

15. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

15.1 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.

15.2 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.

15.3 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.

15.4 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun júlí 2023. 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 erlendra 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.

15.5 Fjárfestingar

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

15.6 Afleiður

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

15.7 Viðskipta- og langtímakröfur

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

15.8 Viðskiptavild

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

15.9 Rekstrarfjármunir

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

15.10 Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum.

15.11 Aðrar skuldir

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

15.12 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.

15.13 Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins nam í lok tímabilsins 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 óúthlutaðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá félaginu, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé.

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



LANDSBRÉF

Verðbréfasjóðir

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Samandreginn árshlutareikningur verðbréfasjóða 30. júní 2023

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2023	2022										2023			
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	Breyting	30.6.2023	31.12.2022	1.1. - 30.6.	2022	2021	2020
Landsbréf - Sparibréf stutt	161.276	(28.811)	3.348.421	5.960.184	1.953	4.138	3.346.468	5.956.046	(43,81%)	18,609	17,918	3,86%	(0,04%)	1,90%	5,38%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	390.930	540	12.698.297	11.150.784	9.820	7.713	12.688.478	11.143.071	13,87%	4,748	4,598	3,26%	(2,67%)	2,38%	5,44%
Landsbréf - Sparibréf plús	397.437	(35.918)	12.975.414	9.966.910	45.430	7.812	12.929.985	9.959.098	29,83%	13,079	12,645	3,43%	(3,82%)	2,22%	5,37%
Landsbréf - Sparibréf verðtryggð.....	512.696	196.176	8.794.467	9.128.951	7.043	6.911	8.787.424	9.122.040	(3,67%)	20,403	19,353	5,43%	(4,11%)	5,61%	5,90%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð.....	8.007	(15.813)	688.856	206.461	515	158	688.341	206.303	233,66%	18,446	18,230	1,18%	(5,03%)	(2,68%)	4,94%
Landsbréf - Markaðsbréf	28.789	21.118	1.053.994	1.316.857	760	31.985	1.053.234	1.284.872	(18,03%)	6,268	6,101	2,74%	0,03%	5,17%	6,31%
Landsbréf - Global Equity Fund	439.466	(1.112.250)	3.921.714	3.515.166	34.268	16.375	3.887.446	3.498.791	11,11%	3.689,090	3.292,520	12,04%	(19,37%)	20,45%	29,79%
Landsbréf - Nordic 40 *	50.771	(191.733)	797.634	758.785	2.423	2.255	795.212	756.530	5,11%	237,850	222,56	6,87%	(11,03%)	25,26%	15,61%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	(156.940)	(856.849)	3.599.028	3.756.157	6.244	6.653	3.592.784	3.749.504	(4,18%)	2.245,490	2.343,440	(4,18%)	(20,87%)	36,00%	21,76%
Samtals.....	1.832.433	(2.023.542)	47.877.825	45.760.255	108.455	83.999	47.769.371	45.676.256	4,58%						

* Ávöxtun í mynt sjóðsins, EUR

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Landsbréf- Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	2023 1.1. - 30.6. Samtals	2022 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	0	0	0	6.391	16.275	98.905	121.571	142.203
Vextir	95.846	250.309	254.572	136.359	10.370	25.004	585	36	206	773.286	662.590
Verðbætur.....	119.654	299.464	291.076	472.904	0	34.858	0	0	0	1.217.957	1.435.422
Aðrar tekjur	0	0	0	0	0	0	306	0	0	306	301
Heildartekjur	215.500	549.773	545.648	609.262	10.370	59.862	7.282	16.311	99.111	2.113.119	2.240.516
Gjöld											
Umsýslubóknun rekstrarfélags	15.790	47.871	46.478	37.742	1.439	4.405	27.874	4.334	9.586	195.517	220.815
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	42	2	0	44	47
Viðskiptakostnaður	1.270	5.014	5.676	1.630	226	141	28	257	8	14.250	6.260
Önnur gjöld og kostnaður	1.676	4.452	4.324	3.509	134	410	2.312	396	2.876	20.089	22.484
Heildargjöld	18.735	57.337	56.477	42.881	1.799	4.957	30.256	4.989	12.470	229.900	249.606
Hreinar tekjur (gjöld)	196.765	492.437	489.171	566.381	8.571	54.905	(22.974)	11.322	86.641	1.883.219	1.990.910
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(281.182)	(393.374)	(384.478)	(187.046)	(8.006)	(27.241)	33.081	4.188	(3.325)	(1.247.385)	(260.549)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	245.693	291.867	292.744	133.362	7.442	1.126	429.360	35.261	(240.256)	1.196.599	(3.753.902)
Hagnaður(tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	161.276	390.930	397.437	512.696	8.007	28.789	439.466	50.771	(156.940)	1.832.433	(2.023.542)
Hrein eign í byrjun árs	5.956.046	11.143.071	9.959.098	9.122.040	206.303	1.284.872	3.498.791	756.530	3.749.504	45.676.256	53.693.588
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	161.276	390.930	397.437	512.696	8.007	28.789	439.466	50.771	(156.940)	1.832.433	(2.023.542)
Seld hlutdeildarskírteini	986.587	1.998.628	4.189.059	1.821.346	507.223	39.936	103.854	39.602	220	9.686.455	9.670.060
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.757.441)	(844.151)	(1.615.609)	(2.668.658)	(33.193)	(300.364)	(154.665)	(37.708)	0	(9.411.791)	(9.247.137)
Gjaldeyrisingisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	(13.982)	0	(13.982)	(64.298)
Hrein eign í lok tímabilsins	3.346.468	12.688.478	12.929.985	8.787.424	688.341	1.053.234	3.887.446	795.212	3.592.784	47.769.371	52.028.671

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Landsbréf - Sparibréf stutt hs.	Landsbréf - Sparibréf meðallöng	Landsbréf - Sparibréf plús hs.	Landsbréf - Sparibréf verðtr. hs.	Landsbréf - Sparibréf óverðtr. hs.	Landsbréf - Markaðsbréf hs.	Landsbréf - Global Equity Fund hs.	Landsbréf - Nordic 40 hs.	Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.	30.6.2023 Samtals	31.12.2022 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	2.436.384	12.128.398	12.875.397	8.299.497	684.267	1.009.288	0	794.303	3.588.405	41.815.938	41.143.915
Peningamarkaðsgerningar	879.893	446.649	2.866	326.015	955	31.060	0	0	0	1.687.439	380.761
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	3.890.006	0	0	3.890.006	3.504.089
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	30.007	95.022	95.022	0	0	0	0	0	0	220.051	0
Fjárfestingar samtals	3.346.284	12.670.069	12.973.285	8.625.512	685.223	1.040.348	3.890.006	794.303	3.588.405	47.613.434	45.028.765
Aðrar eignir											
Reiðufé	906	3.955	1.940	34.478	1.401	10.587	30.798	2.749	7.311	94.126	252.341
Aðrar eignir	1.231	24.273	189	134.477	2.233	3.059	910	582	3.312	170.266	479.149
Aðrar eignir samtals	2.137	28.228	2.129	168.955	3.633	13.646	31.708	3.332	10.623	264.392	731.490
Eignir samtals	3.348.421	12.698.297	12.975.414	8.794.467	688.856	1.053.994	3.921.714	797.634	3.599.028	47.877.825	45.760.255
Skuldir											
Skuld við rekstrarfélag	1.900	9.169	9.430	6.418	498	757	5.188	2.423	6.115	41.898	40.876
Aðrar skuldir	53	651	36.000	625	16	3	29.080	0	129	66.556	43.123
Skuldir samtals	1.953	9.820	45.430	7.043	515	760	34.268	2.423	6.244	108.455	83.999
Hrein eign	3.346.468	12.688.478	12.929.985	8.787.424	688.341	1.053.234	3.887.446	795.212	3.592.784	47.769.371	45.676.256
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	179.831	2.672.380	988.607	430.693	37.316.550	168.034	1.054	22	1.600		
Gengi hlutdeildarskírteina	18,609	4,748	13,079	20,403	18,446	6,268	3.689,090	237,850	2.245,490		

Landsbréf - Sparibréf stutt hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	95.846	101.088
Verðbætur	119.654	165.198
Heildartekjur	<u>215.500</u>	<u>266.286</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	15.790	23.189
Viðskiptakostnaður	1.270	462
Önnur gjöld og kostnaður	1.676	2.411
Heildargjöld	<u>18.735</u>	<u>26.062</u>
Hreinar tekjur	196.765	240.223
Innleyst tap fjárfestinga	(281.182)	(71.855)
Óinnleystur hagnaður (tap) fjárfestinga	245.693	(197.180)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>161.276</u>	<u>(28.811)</u>
Hrein eign í byrjun árs	5.956.046	6.978.365
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	161.276	(28.811)
Seld hlutdeildarskírteini	986.587	1.317.122
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.757.441)	(1.552.131)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>3.346.468</u>	<u>6.714.545</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.436.384	5.599.426
Peningamarkaðsgerningar		879.893	317.432
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		30.007	0
Fjárfestingar samtals		<u>3.346.284</u>	<u>5.916.859</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		906	43.325
Aðrar eignir		1.231	0
Aðrar eignir samtals		<u>2.137</u>	<u>43.325</u>
Eignir samtals		<u>3.348.421</u>	<u>5.960.184</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		1.900	3.954
Aðrar skuldir		53	183
Skuldir samtals		<u>1.953</u>	<u>4.138</u>
Hrein eign		<u>3.346.468</u>	<u>5.956.046</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		179.831	332.406
Gengi hlutdeildarskírteina		18,609	17,918

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023	
		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	2.303.271	69%	0	0%	2.303.271	69%
ÍL - sjóður	1.013.006	30%	0	0%	1.013.006	30%
	3.316.277	99%	0	0%	3.316.277	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0%	30.007	1%	30.007	1%
	0	0%	30.007	1%	30.007	1%
Reiðufé	0	0%	906	0%	906	0%
Aðrar eignir	0	0%	1.231	0%	1.231	0%
	0	0%	2.137	1%	2.137	0%
Eignir samtals	3.316.277	99%	32.144	2%	3.348.421	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023	
		%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	2.125.412	63%	0	0%	2.125.412	63%
Verðtryggð ríkisbréf	177.858	5%	0	0%	177.858	5%
Íbúðabréf	1.013.006	30%	0	0%	1.013.006	30%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	30.007	1%	30.007	1%
Reiðufé	0	0%	906	0%	906	0%
Eignir samtals	3.316.277	99%	32.144	1%	3.348.421	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKB 26 1015	966.385	29%	0	0%	966.385	29%
HFF150224	694.532	21%	929.509	16%	(234.976)	(7%)
RIKB 25 0612	617.926	18%	1.240.871	21%	(622.945)	(19%)
RIKB 28 1115	355.741	11%	149.954	3%	205.787	6%
HFF150434	318.474	10%	310.296	5%	8.178	0%
RIKB 24 0415	185.360	6%	1.457.326	24%	(1.271.965)	(38%)
RIKS 26 0216	144.166	4%	1.322.665	22%	(1.178.499)	(35%)
RIKS 30 0701	33.692	1%	188.807	3%	(155.115)	(5%)
Innlán Arion	30.007	1%	0	0%	30.007	1%
Samtals	3.346.284	100%	5.599.426	94%	(2.253.143)	(67%)
Aðrar fjárfestingar	0	0%	317.432	5%	(317.432)	(9%)
Reiðufé	906	0%	43.325	1%	(42.419)	(1%)
Aðrar eignir	1.231	0%	0	0%	1.231	0%
Eignir samtals	3.348.421	100%	5.960.184	100%	(2.611.763)	(78%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 26 1015	1.036.019	85.416
RIKB 25 0612	301.456	879.379
RIKS 26 0216	278.321	1.500.948
RIKB 28 1115	266.515	65.239
RIKB 24 0415	167.454	1.431.327
RIKS 30 0701	67.353	229.283
HFF150224	35.524	0
RIKB 23 0515	0	317.920
Samtals	2.152.643	4.509.512

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,86%	(0,04%)	1,90%	5,38%
Raunávöxtun	(1,37%)	(8,58%)	(2,81%)	1,83%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,609	17,918	17,926	17,592
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.346.468	5.956.046	6.978.365	4.618.537

Skýringar, frh.

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

Landsbréf - Sparibréf meðallöng hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	250.309	169.434
Verðbætur	299.464	329.447
Heildartekjur	549.773	498.881
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	47.871	44.826
Víðskiptakostnaður	5.014	1.321
Önnur gjöld og kostnaður	4.452	4.081
Heildargjöld	57.337	50.228
Hreinar tekjur	492.437	448.652
Innleyst tap fjárfestinga	(393.374)	(66.774)
Óinnleystur hagnaður (tap) fjárfestinga	291.867	(381.339)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	390.930	540
Hrein eign í byrjun árs	11.143.071	11.219.211
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	390.930	540
Seld hlutdeildarskírteini	1.998.628	1.137.729
Innleyst hlutdeildarskírteini	(844.151)	(1.386.035)
Hrein eign í lok tímabilsins	12.688.478	10.971.445

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.128.398	10.966.811
Peningamarkaðsgerningar		446.649	0
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		95.022	0
Fjárfestingar samtals		<u>12.670.069</u>	<u>10.966.811</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		3.955	24.236
Aðrar eignir		24.273	159.737
Aðrar eignir samtals		<u>28.228</u>	<u>183.973</u>
Eignir samtals		<u>12.698.297</u>	<u>11.150.784</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		9.169	7.713
Aðrar skuldir		651	0
Skuldir samtals		<u>9.820</u>	<u>7.713</u>
Hrein eign		<u>12.688.478</u>	<u>11.143.071</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		2.672.380	2.423.460
Gengi hlutdeildarskírteina		4,748	4,598

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%	
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði							
Ríkissjóður Íslands	10.724.318	84%	0	0%	10.724.318	84%	
ÍL - sjóður	1.850.730	15%	0	0%	1.850.730	15%	
	12.575.047	99%	0	0%	12.575.047	99%	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum							
Arion banki hf.	0	0%	30.007	0%	30.007	0%	
Landsbankinn hf.	0	0%	65.015	1%	65.015	1%	
	0	0%	95.022	1%	95.022	1%	
Reiðufé	0	0%	3.955	0%	3.955	0%	
Aðrar eignir	0	0%	24.273	0%	24.273	0%	
	0	0%	28.228	0%	28.228	0%	
Eignir samtals	12.575.047	99%	123.250	1%	12.698.297	100%	

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð			Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%	
Verðtryggð ríkisbréf	3.076.897	24%	0	0%	3.076.897	24%	
Óverðtryggð ríkisbréf	7.647.420	60%	0	0%	7.647.420	60%	
Íbúðabréf	1.850.730	15%	0	0%	1.850.730	15%	
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	95.022	1%	95.022	1%	
Reiðufé	0	0%	3.955	0%	3.955	0%	
Eignir samtals	12.575.047	99%	123.250	1%	12.698.297	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKB 28 1115	2.204.417	17%	1.114.117	10%	1.090.300	9%
RIKB 31 0124	2.162.915	17%	394.116	4%	1.768.799	14%
RIKS 26 0216	1.969.039	16%	2.007.986	18%	(38.947)	(0%)
RIKB 26 1015	1.514.515	12%	0	0%	1.514.515	12%
RIKB 42 0217	1.326.617	10%	3.874	0%	1.322.743	10%
HFF150434	1.175.869	9%	1.145.674	10%	30.195	0%
RIKS 30 0701	696.529	5%	1.056.446	9%	(359.917)	(3%)
RIKS 33 0321	400.949	3%	341.764	3%	59.185	0%
HFF150224	398.876	3%	562.731	5%	(163.855)	(1%)
RIKB 25 0612	391.182	3%	2.156.406	19%	(1.765.224)	(14%)
Tíu stærstu samtals	12.240.909	96%	8.783.115	79%	3.457.794	27%
Aðrar fjárfestingar	429.160	3%	2.183.696	20%	(1.754.536)	(14%)
Reiðufé	3.955	0%	24.236	0%	(20.281)	(0%)
Eignir samtals	12.698.297	100%	11.150.784	100%	1.547.513	12%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 31 0124	2.107.152	363.735
RIKS 26 0216	1.718.631	1.834.656
RIKB 26 1015	1.638.747	150.656
RIKB 28 1115	1.535.967	471.876
RIKB 42 0217	1.352.114	43.295
RIKS 30 0701	643.772	1.031.268
RIKB 25 0612	350.379	2.063.353
RIKS 33 0321	131.986	80.250
RIKV 23 0621	68.732	69.898
RIKB 24 0415	0	1.842.663
Samtals	9.547.480	7.951.649

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,26%	(2,67%)	2,38%	5,44%
Raunávöxtun	(1,93%)	(10,98%)	(2,35%)	1,88%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,748	4,598	4,724	4,614
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	12.688.478	11.143.071	11.219.211	8.729.032

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

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

Landsbréf - Sparibréf plús hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	254.572	230.303
Verðbætur	291.076	435.456
	<u>545.648</u>	<u>665.759</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	46.478	58.158
Víðskiptakostnaður	5.676	2.024
Önnur gjöld og kostnaður	4.324	5.297
Heildargjöld	<u>56.477</u>	<u>65.479</u>
Hreinar tekjur	489.171	600.280
Innleyst tap af fjárfestingum	(384.478)	(257.634)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	292.744	(378.564)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>397.437</u>	<u>(35.918)</u>
Hrein eign í byrjun árs	9.959.098	13.966.535
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	397.437	(35.918)
Seld hlutdeildarskírteini	4.189.059	2.568.978
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.615.609)	(2.793.591)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>12.929.985</u>	<u>13.706.004</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.875.397	9.756.914
Peningamarkaðsgerningar		2.866	2.976
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		95.022	0
Fjárfestingar samtals		<u>12.973.285</u>	<u>9.759.890</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		1.940	42.698
Aðrar eignir.....		189	164.322
Aðrar eignir samtals		<u>2.129</u>	<u>207.020</u>
Eignir samtals		<u>12.975.414</u>	<u>9.966.910</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		9.430	7.721
Aðrar skuldir.....		36.000	91
Skuldir samtals		<u>45.430</u>	<u>7.812</u>
Hrein eign		<u>12.929.985</u>	<u>9.959.098</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		988.607	787.592
Gengi hlutdeildarskírteina		13,079	12,645

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög,		Annað		30.6.2023	
	útgengið eða í ábyrgð	%		%	Samtals	%
Framsélanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	10.735.844	83%	0	0%	10.735.844	83%
ÍL - sjóður	2.142.419	17%	0	0%	2.142.419	17%
	12.878.263	99%	0	0%	12.878.263	99%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Landsbankinn hf.	0	0%	95.022	1%	95.022	1%
	0	0%	95.022	1%	95.022	1%
Reiðufé	0	0%	1.940	0%	1.940	0%
Aðrar eignir	0	0%	189	0%	189	0%
	0	0%	2.129	0%	2.129	0%
Eignir samtals	12.878.263	99%	97.151	1%	12.975.415	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög,		Annað		30.6.2023	
	útgengið eða í ábyrgð	%		%	Samtals	%
Óverðtryggð ríkisbréf	7.788.182	60%	0	0%	7.788.182	60%
Verðtryggð ríkisbréf	2.947.662	23%	0	0%	2.947.662	23%
Íbúðabréf	2.142.419	17%	0	0%	2.142.419	17%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	95.022	1%	95.022	1%
Reiðufé	0	0%	1.940	0%	1.940	0%
Aðrar eignir	0	0%	189	0%	189	0%
Eignir samtals	12.878.263	99%	97.151	1%	12.975.415	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKB 31 0124	2.484.290	19%	700.535	7%	1.783.755	14%
RIKB 28 1115	2.473.011	19%	1.192.501	12%	1.280.511	10%
RIKS 26 0216	1.988.193	15%	1.700.883	17%	287.311	2%
RIKB 42 0217	1.572.958	12%	4.305	0%	1.568.653	12%
HFF150434	1.430.643	11%	1.393.905	14%	36.738	0%
RIKB 26 1015	922.412	7%	0	0%	922.412	7%
RIKS 30 0701	521.126	4%	786.991	8%	(265.865)	(2%)
HFF150644	446.446	3%	431.027	4%	15.419	0%
RIKS 33 0321	376.063	3%	438.642	4%	(62.580)	(0%)
RIKB 25 0612	332.644	3%	1.691.406	17%	(1.358.762)	(10%)
Tíu stærstu samtals	12.547.786	97%	8.340.194	84%	4.207.591	32%
Aðrar fjárfestingar	425.500	3%	1.419.695	14%	(994.195)	(8%)
Reiðufé	1.940	0%	42.698	0%	(40.758)	(0%)
Aðrar eignir	189	0%	164.322	2%	(164.133)	(1%)
Eignir samtals	12.975.414	100%	9.966.910	100%	3.008.505	23%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 31 0124	2.238.987	483.832
RIKS 26 0216	2.089.829	1.869.008
RIKB 28 1115	1.904.857	657.657
RIKB 42 0217	1.594.310	43.295
RIKB 26 1015	1.096.343	192.898
RIKS 30 0701	508.950	796.978
RIKS 33 0321	272.731	340.088
RIKB 25 0612	178.090	1.495.784
RIKB 24 0415	0	972.055
Samtals	9.884.097	6.851.594

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,43%	(3,82%)	2,22%	5,37%
Raunávöxtun	(1,77%)	(12,03%)	(2,51%)	1,81%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,079	12,645	13,147	12,862
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	12.929.985	9.959.098	13.966.535	13.056.251

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 15 í A-hluta

Landsbréf - Sparibréf verðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	136.359	131.889
Verðbætur	472.904	453.657
Heildartekjur	609.262	585.546
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	37.742	41.546
Viðskiptakostnaður	1.630	1.286
Önnur gjöld og kostnaður	3.509	3.780
Heildargjöld	42.881	46.613
Hreinar tekjur	566.381	538.933
Innleyst tap af fjárfestingum	(187.046)	(25.439)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	133.362	(317.318)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	512.696	196.176
Hrein eign í byrjun árs	9.122.040	8.979.293
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	512.696	196.176
Seld hlutdeildarskírteini	1.821.346	3.544.168
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.668.658)	(2.075.391)
Hrein eign í lok tímabilsins	8.787.424	10.644.246

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		8.299.497	8.910.016
Peningamarkaðsgæringar		326.015	0
Fjárfestingar samtals		<u>8.625.512</u>	<u>8.910.016</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		34.478	64.196
Aðrar eignir		134.477	154.739
Aðrar eignir samtals		<u>168.955</u>	<u>218.934</u>
Eignir samtals		<u>8.794.467</u>	<u>9.128.951</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		6.418	6.838
Aðrar skuldir		625	73
Skuldir samtals		<u>7.043</u>	<u>6.911</u>
Hrein eign		<u>8.787.424</u>	<u>9.122.040</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		430.693	471.350
Gengi hlutdeildarskírteina		20,403	19,353

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	5.912.788	67%	0	0%	5.912.788	67%
ÍL - sjóður	2.712.724	31%	0	0%	2.712.724	31%
	8.625.512	98%	0	0%	8.625.512	98%
Reiðufé	0	0%	34.478	0%	34.478	0%
Aðrar eignir	0	0%	134.477	2%	134.477	2%
	0	0%	168.955	2%	168.955	2%
Eignir samtals	8.625.512	98%	168.955	2%	8.794.467	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%
Verðtryggð ríkisbréf	5.912.788	67%	0	0%	5.912.788	67%
Íbúðabréf	2.712.573	31%	0	0%	2.712.573	31%
Húsnæðisbréf	150	0%	0	0%	150	0%
Reiðufé	0	0%	34.478	0%	34.478	0%
Aðrar eignir	0	0%	134.477	2%	134.477	2%
Eignir samtals	8.625.512	98%	168.955	2%	8.794.467	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKS 30 0701	2.119.031	24%	2.015.939	22%	103.092	1%
RIKS 26 0216	1.955.477	22%	2.061.440	23%	(105.963)	(1%)
RIKS 33 0321	1.713.719	19%	1.885.765	21%	(172.046)	(2%)
HFF150434	1.604.979	18%	1.563.764	17%	41.214	0%
HFF150644	781.575	9%	754.582	8%	26.993	0%
HFF150224	326.015	4%	509.871	6%	(183.856)	(2%)
RIKS 37 0115	124.561	1%	118.506	1%	6.055	0%
IBH 37 1215	155	0%	150	0%	4	0%
Samtals	8.625.512	98%	8.910.016	98%	(284.505)	(3%)
Reiðufé	34.478	0%	64.196	1%	(29.717)	(0%)
Aðrar eignir	134.477	2%	154.739	2%	(20.262)	(0%)
Eignir samtals	8.794.467	100%	9.128.951	100%	(334.484)	(4%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 30 0701	1.022.977	992.379
RIKS 26 0216	995.506	1.178.565
RIKS 33 0321	272.941	487.559
IBH 37 1215	4	4
HFF150224	0	35.252
Samtals	2.291.427	2.693.758

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	5,43%	(4,11%)	5,61%	5,90%
Raunávöxtun	0,12%	(12,30%)	0,73%	2,33%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	20,403	19,353	20,182	19,110
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	8.787.424	9.122.040	8.979.293	7.985.387

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

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

Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	10.370	6.370
Heildartekjur	<u>10.370</u>	<u>6.370</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	1.439	1.132
Viðskiptakostnaður	226	22
Önnur gjöld og kostnaður	134	103
Heildargjöld	<u>1.799</u>	<u>1.258</u>
Hreinar tekjur	8.571	5.113
Innleyst tap af fjárfestingum	(8.006)	(15.806)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	7.442	(5.120)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>8.007</u>	<u>(15.813)</u>
Hrein eign í byrjun árs	206.303	342.606
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	8.007	(15.813)
Seld hlutdeildarskírteini	507.223	10.126
Innleyst hlutdeildarskírteini	(33.193)	(101.498)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>688.341</u>	<u>235.421</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		684.267	203.406
Peningamarkaðsgerningar		955	1.984
Fjárfestingar samtals		<u>685.223</u>	<u>205.390</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.401	1.071
Aðrar eignir		2.233	0
Aðrar eignir samtals		<u>3.633</u>	<u>1.071</u>
Eignir samtals		<u>688.856</u>	<u>206.461</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		498	155
Aðrar skuldir.....		16	3
Skuldir samtals		<u>515</u>	<u>158</u>
Hrein eign		<u>688.341</u>	<u>206.303</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		37.316.550	11.317
Gengi hlutdeildarskírteina		18,446	18,230

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Ríkissjóður Íslands	685.223	99%	0	0%	685.223	99%
	685.223	99%	0	0%	685.223	99%
Reiðufé	0	0%	1.401	0%	1.401	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.233	0%	2.233	0%
	0	0%	3.633	1%	3.633	1%
Eignir samtals	685.223	99%	3.633	1%	688.856	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%
Óverðtryggt ríkisbréf	685.223	99%	0	0%	685.223	99%
Reiðufé	0	0%	1.401	0%	1.401	0%
Aðrar eignir	0	0%	2.233	0%	2.233	0%
Eignir samtals	685.223	99%	3.633	1%	688.856	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKB 31 0124.....	198.084	29%	49.141	24%	148.943	22%
RIKB 28 1115.....	194.519	28%	55.811	27%	138.708	20%
RIKB 42 0217.....	160.920	23%	430	0%	160.489	23%
RIKB 26 1015	109.421	16%	0	0%	109.421	16%
RIKB 25 0612	21.322	3%	50.701	25%	(29.379)	(4%)
RIKB 24 0415.....	955	0%	47.322	23%	(46.367)	(7%)
Samtals	685.223	99%	203.406	99%	481.817	70%
Aðrar fjárfestingar	0	0%	1.984	1%	(1.984)	(0%)
Reiðufé	1.401	0%	1.071	1%	329	0%
Aðrar eignir	2.233	0%	0	0%	2.233	0%
Eignir samtals	688.856	100%	206.461	100%	482.395	70%

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 42 0217	175.948	17.318
RIKB 31 0124	168.583	19.745
RIKB 28 1115	136.084	0
RIKB 26 1015	109.643	2.038
RIKB 25 0612	0	27.692
RIKB 24 0415	0	46.023
Samtals	590.257	112.817

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	1,18%	(5,03%)	(2,68%)	4,94%
Raunávöxtun	(3,90%)	(13,14%)	(7,17%)	1,40%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,446	18,230	19,195	19,723
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	688.341	206.303	342.606	868.014

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

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

Landsbréf - Markaðsbréf hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	25.004	23.228
Verðbætur	34.858	51.664
Heildartekjur	59.862	74.892
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	4.405	6.313
Viðskiptakostnaður	141	104
Önnur gjöld og kostnaður	410	575
Heildargjöld	4.957	6.993
Hreinar tekjur	54.905	67.900
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(27.241)	1.987
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1.126	(48.769)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	28.789	21.118
Hrein eign í byrjun árs	1.284.872	1.936.221
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	28.789	21.118
Seld hlutdeildarskírteini	39.936	183.900
Innleyst hlutdeildarskírteini	(300.364)	(725.415)
Hrein eign í lok tímabilsins	1.053.234	1.415.823

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.009.288	1.202.742
Peningamarkaðsgerningar		31.060	58.368
Fjárfestingar samtals		<u>1.040.348</u>	<u>1.261.111</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		10.587	55.747
Aðrar eignir		3.059	0
Aðrar eignir samtals		<u>13.646</u>	<u>55.747</u>
Eignir samtals		<u>1.053.994</u>	<u>1.316.857</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		757	958
Aðrar skuldir		3	31.028
Skuldir samtals		<u>760</u>	<u>31.985</u>
Hrein eign		<u>1.053.234</u>	<u>1.284.872</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		168.034	210.600
Gengi hlutdeildarskírteina		6,268	6,101

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	30.6.2023 Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
Ríkissjóður Íslands	262.113	25%	0	0%	0	0%	262.113	25%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	76.940	7%	0	0%	76.940	7%
Arion banki hf.	0	0%	74.857	7%	0	0%	74.857	7%
Landsbankinn hf.	0	0%	68.932	7%	0	0%	68.932	7%
Sveitarfélagið Árborg	68.531	7%	0	0%	0	0%	68.531	7%
Rarik ohf.	0	0%	62.985	6%	0	0%	62.985	6%
Kvika banki hf.	0	0%	61.413	6%	0	0%	61.413	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%	47.624	5%	0	0%	47.624	5%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	42.681	4%	0	0%	0	0%	42.681	4%
Reginn hf.	0	0%	41.447	4%	0	0%	41.447	4%
Hagar hf.	0	0%	37.503	4%	0	0%	37.503	4%
Garðabær	37.073	4%	0	0%	0	0%	37.073	4%
Akureyrarbær	28.299	3%	0	0%	0	0%	28.299	3%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	24.113	2%	0	0%	0	0%	24.113	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	22.420	2%	0	0%	22.420	2%
Mosfellsbær	18.258	2%	0	0%	0	0%	18.258	2%
Arctic Adventures hf.	0	0%	16.638	2%	0	0%	16.638	2%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	15.228	1%	0	0%	15.228	1%
Reykjavíkurborg	15.175	1%	0	0%	0	0%	15.175	1%
HS Veitur hf.	0	0%	13.153	1%	0	0%	13.153	1%
Jeratún ehf.	4.885	0%	0	0%	0	0%	4.885	0%
	501.127	47%	539.139	51%	0	0%	1.040.266	99%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Kaupping ehf.	0	0%	63	0%	0	0%	63	0%
Glitnir Holdco ehf.	0	0%	19	0%	0	0%	19	0%
	0	0%	82	0%	0	0%	82	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	10.587	1%	10.587	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.059	0%	3.059	0%
	0	0%	0	0%	13.646	1%	13.646	1%
Eignir samtals	501.127	47%	539.220	51%	13.646	1%	1.053.994	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	252.826	24%	0	0%	252.826	24%
Sveitarfélagabréf og ábyrgð sveitarf.	239.015	23%	0	0%	0	0%	239.015	23%
Ríkisskuldabréf	262.113	25%	0	0%	0	0%	262.113	25%
Önnur fyrirtæki	0	0%	286.395	27%	0	0%	286.395	27%
Reiðufé	0	0%	0	0%	10.587	1%	10.587	1%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.059	0%	3.059	0%
Eignir samtals	501.127	48%	539.220	51%	13.646	1%	1.053.994	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.

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
RIKB 28 1115	101.600	10%	44.143	3%	57.457	5%
BUS 56 LBR	76.940	7%	77.351	6%	(411)	(0%)
ARION T2I 30	74.857	7%	72.375	5%	2.482	0%
ARBO 31 GSB	68.531	7%	71.841	5%	(3.310)	(0%)
RIKB 26 1015	66.471	6%	0	0%	66.471	6%
LBANK T2I 29	50.506	5%	46.972	4%	3.534	0%
RIKB 25 0612	46.689	4%	119.655	9%	(72.965)	(7%)
LSS150434	40.910	4%	31.919	2%	8.992	1%
KVIKA 24 1216 GB	40.201	4%	40.146	3%	55	0%
HAGA 181024	37.503	4%	38.142	3%	(640)	(0%)
Tíu stærstu samtals	604.208	57%	542.543	41%	61.664	6%
Aðrar fjárfestingar	436.140	41%	718.567	55%	(282.427)	(27%)
Reiðufé	10.587	1%	55.747	4%	(45.160)	(4%)
Aðrar eignir	3.059	0%	0	0%	3.059	0%
Eignir samtals	1.053.994	100%	1.316.857	100%	(262.863)	(25%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 26 1015	65.792	0
RIKB 28 1115	56.564	0
RIKB 31 0124	25.370	0
LBANK CB 25	18.309	17.935
LSS150434	9.222	0
REITIR150523	4.976	0
RIKB 25 0612	0	64.436
RIKB 23 0515	0	46.933
ISB CBI 28	0	42.670
KVB 21 02	0	21.118
REITIR150527	0	40.972
OR180242 GB	0	15.217
RVKN 24 1	0	19.040
RIKS 30 0701	0	17.223
RVKNG 40 1	0	21.977
HAGA 021029	0	21.477
RIKB 24 0415	0	19.080
RVK 32 1	0	13.245
RVKN 35 1	0	6.147
OR231023 GB	0	9.710
Samtals	180.232	377.182

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	2,74%	0,03%	5,17%	6,31%
Raunávöxtun	(2,43%)	(8,51%)	0,31%	2,72%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	6,268	6,101	6,099	5,799
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.053.234	1.284.872	1.936.221	1.071.165

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 15 í A-hluta

Landsbréf - Global Equity Fund hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	6.391	6.235
Vextir	585	186
Aðrar tekjur	306	301
Heildartekjur	7.282	6.722
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	27.874	29.151
Vextir og verðbætur	42	47
Viðskiptakostnaður	28	292
Önnur gjöld og kostnaður	2.312	2.379
Heildargjöld	30.256	31.870
Hrein gjöld	(22.974)	(25.148)
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	33.081	124.295
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	429.360	(1.211.397)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	439.466	(1.112.250)
Hrein eign í byrjun árs	3.498.791	4.323.868
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	439.466	(1.112.250)
Seld hlutdeildarskírteini	103.854	628.151
Innleyst hlutdeildarskírteini	(154.665)	(498.231)
Hrein eign í lok tímabilsins	3.887.446	3.341.537

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		3.890.006	3.504.089
Fjárfestingar samtals		<u>3.890.006</u>	<u>3.504.089</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		30.798	10.752
Aðrar eignir		910	324
Aðrar eignir samtals		<u>31.708</u>	<u>11.077</u>
Eignir samtals		<u>3.921.714</u>	<u>3.515.166</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		5.188	4.978
Aðrar skuldir		29.080	11.396
Skuldir samtals		<u>34.268</u>	<u>16.375</u>
Hrein eign		<u>3.887.446</u>	<u>3.498.791</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.054	1.063
Gengi hlutdeildarskírteina		3.689,090	3.292,520

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Eq.	676.304	17%	676.304	17%
UBAM - 30 Global Leaders Equity	487.823	12%	487.823	12%
American Century Global Growth Eq. Fund	444.699	11%	444.699	11%
Fisher Investments Institutional US Equity ESG Fun	366.998	9%	366.998	9%
iShares S&P 100 ETF	330.145	8%	330.145	8%
iShares Core S&P 500 ETF	311.504	8%	311.504	8%
Seilern Int. - Stryx World Growth	248.401	6%	248.401	6%
Invesco QQQ Trust Series 1	224.667	6%	224.667	6%
iShares MSCI Japan ETF	165.193	4%	165.193	4%
UBAM - 30 Global Leaders Equity	157.596	4%	157.596	4%
Jupiter JGF - European Growth Ishares	135.767	3%	135.767	3%
iShares Russel 1000 ETF	133.123	3%	133.123	3%
Landsbréf - Nordic 40 hs.	124.651	3%	124.651	3%
GAM Multistock - Emerging Markets Equity	83.136	2%	83.136	2%
	3.890.006	99%	3.890.006	99%
Reiðufé	30.798	1%	30.798	1%
Aðrar eignir	910	0%	910	0%
	31.708	1%	31.708	1%
Eignir samtals	3.921.714	100%	3.921.714	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2023			
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	2.561.807	65%	2.561.807	65%
Evrópa	906.486	23%	906.486	23%
Japan	220.710	6%	220.710	6%
Annað	201.003	5%	201.003	5%
Reiðufé	30.798	1%	30.798	1%
Aðrar eignir	910	0%	910	0%
Eignir samtals	3.921.714	100%	3.921.714	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
TRPGEQI LX Equity	676.304	17%	596.193	17%	80.111	2%
UBGLIUA LX Equity	487.823	12%	448.227	13%	39.596	1%
NOAGGIU ID Equity	444.699	11%	409.333	12%	35.366	1%
OEF US Equity	330.145	8%	331.605	9%	(1.461)	(0%)
FIUSEQU ID Equity	366.998	9%	296.727	8%	70.271	2%
IVV US Equity	311.504	8%	288.801	8%	22.702	1%
STWDIUS ID Equity	248.401	6%	209.720	6%	38.681	1%
QQQ US Equity	224.667	6%	168.083	5%	56.584	1%
EWJ US Equity	165.193	4%	150.795	4%	14.399	0%
UEOUEPA LX Equity	157.596	4%	150.563	4%	7.034	0%
Tíu stærstu samtals	3.413.330	87%	3.050.047	87%	363.283	9%
Aðrar fjárfestingar	476.676	12%	454.042	13%	22.634	1%
Reiðufé	30.798	1%	10.752	0%	20.046	1%
Aðrar eignir	910	0%	324	0%	585	0%
Eignir samtals	3.921.714	100%	3.515.166	100%	406.548	10%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LN40	1.505	0
OEF US Equity	0	54.656
IVV US Equity	0	10.209
IWB US Equity	0	14.806
Samtals	1.505	79.671

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	12,04%	(19,37%)	20,45%	29,79%
Raunávöxtun	6,41%	(26,26%)	14,89%	25,41%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	3.689,090	3.292,520	4.083,530	3.390,150
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.887.446	3.498.791	4.323.868	2.997.936

5. Afleiðuviðskipti

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

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,7	151,5
Norsk króna (NOK)	12,705	14,41

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

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

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

Landsbréf - Nordic 40 hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	16.275	17.320
Vextir	36	0
Heildartekjur	<u>16.311</u>	<u>17.320</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	4.334	4.998
Vextir og verðbætur	2	0
Viðskiptakostnaður	257	483
Önnur gjöld og kostnaður	396	450
Heildargjöld	<u>4.989</u>	<u>5.931</u>
Hreinar tekjur	11.322	11.389
Innleystur hagnaður af fjárfestingum	4.188	7.173
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	35.261	(210.295)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>50.771</u>	<u>(191.733)</u>
Hrein eign í byrjun árs	756.530	1.090.843
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	50.771	(191.733)
Seld hlutdeildarskírteini	39.602	103.344
Innleyst hlutdeildarskírteini	(37.708)	(114.846)
Gjaldeyrisingisáhrif	(13.982)	(64.298)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>795.212</u>	<u>823.311</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		794.303	756.264
Fjárfestingar samtals		<u>794.303</u>	<u>756.264</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé.....		2.749	2.494
Aðrar eignir.....		582	27
Aðrar eignir samtals		<u>3.332</u>	<u>2.521</u>
Eignir samtals		<u>797.634</u>	<u>758.785</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.423	2.255
Skuldir samtals		<u>2.423</u>	<u>2.255</u>
Hrein eign		<u>795.212</u>	<u>756.530</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		22	22
Gengi hlutdeildarskírteina		237,850	222,560

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

					30.6.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Novo Nordisk A/S	213.919	27%	0	0%	213.919	27%
DSV Panalpina A/S	39.085	5%	0	0%	39.085	5%
Nordea bank AB	30.549	4%	0	0%	30.549	4%
Atlas Copco AB	29.700	4%	0	0%	29.700	4%
Investor AB	29.603	4%	0	0%	29.603	4%
Volvo AB	25.300	3%	0	0%	25.300	3%
Vestas Wind System A/S	21.924	3%	0	0%	21.924	3%
Hexagon AB	21.361	3%	0	0%	21.361	3%
Genmab A/S	20.297	3%	0	0%	20.297	3%
Evolution Gaming Group AB	19.371	2%	0	0%	19.371	2%
Assa Abloy AB	18.661	2%	0	0%	18.661	2%
Nokia Oyj	18.219	2%	0	0%	18.219	2%
AstraZeneca PLC	17.900	2%	0	0%	17.900	2%
Sampo Oyj	17.463	2%	0	0%	17.463	2%
Sandvik AB	16.969	2%	0	0%	16.969	2%
ORSTED A/S	16.531	2%	0	0%	16.531	2%
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm	15.112	2%	0	0%	15.112	2%
COLOPLAST-B	14.498	2%	0	0%	14.498	2%
Kone Oyj	13.855	2%	0	0%	13.855	2%
Neste Oil	13.569	2%	0	0%	13.569	2%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	13.470	2%	0	0%	13.470	2%
Danske Bank A/S	13.417	2%	0	0%	13.417	2%
Swedbank AB	13.324	2%	0	0%	13.324	2%
UPM-Kymmene Oyj	12.997	2%	0	0%	12.997	2%
Essity AB	12.856	2%	0	0%	12.856	2%
Carlsberg A/S	12.607	2%	0	0%	12.607	2%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	12.313	2%	0	0%	12.313	2%
ABB LTD	11.662	1%	0	0%	11.662	1%
Svenska Handelsbanken AB	10.002	1%	0	0%	10.002	1%
Hennes & Mauritz AB	9.281	1%	0	0%	9.281	1%
Novozymes A/S	7.668	1%	0	0%	7.668	1%
Pandora A/S	6.727	1%	0	0%	6.727	1%
A P Moller - Maersk A/S	6.695	1%	0	0%	6.695	1%
Boliden AB mines	6.514	1%	0	0%	6.514	1%
Svenska Cellulosa AB	5.919	1%	0	0%	5.919	1%
Stora Enso Oyj	5.451	1%	0	0%	5.451	1%
EQT AB	5.366	1%	0	0%	5.366	1%
SKF AB	5.002	1%	0	0%	5.002	1%
Fortum Oyj	4.897	1%	0	0%	4.897	1%
TELIA	4.250	1%	0	0%	4.250	1%
	794.303	100%	0	0%	794.303	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	2.749	0%	2.749	0%
Aðrar eignir	0	0%	582	0%	582	0%
	0	0%	3.332	0%	3.332	0%
Eignir samtals	794.303	100%	3.332	0%	797.634	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Heilbrigðisgeiri	266.613	33%	0	0%	266.613	33%
Iðnaður	206.715	26%	0	0%	206.715	26%
Fjármálaþjónusta	134.836	17%	0	0%	134.836	17%
Neysluvörur	55.518	7%	0	0%	55.518	7%
Nauðsynjavörur	54.116	7%	0	0%	54.116	7%
Tæknigeiri	30.532	4%	0	0%	30.532	4%
Veitur	21.428	3%	0	0%	21.428	3%
Orka	13.569	2%	0	0%	13.569	2%
Smásala	6.726	1%	0	0%	6.726	1%
Fjarskipti	4.250	1%	0	0%	4.250	1%
Reiðufé	0	0%	2.749	0%	2.749	0%
Aðrar eignir	0	0%	582	0%	582	0%
Eignir samtals	794.303	100%	3.332	0%	797.634	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
NOVO B	213.920	27%	183.503	24%	30.416	4%
DSV	39.085	5%	29.955	4%	9.130	1%
NDA FH EQUITY	30.549	4%	29.964	4%	585	0%
ATCO A	29.700	4%	25.155	3%	4.545	1%
INVE B	29.603	4%	27.502	4%	2.101	0%
VOLV B	25.300	3%	22.709	3%	2.591	0%
VWS	21.924	3%	24.691	3%	(2.767)	(0%)
HEXA B	21.361	3%	18.633	2%	2.729	0%
GMAB	20.297	3%	23.187	3%	(2.890)	(0%)
EVO	19.371	2%	15.215	2%	4.156	1%
Tíu stærstu samtals	451.109	57%	400.513	53%	50.596	6%
Aðrar fjárfestingar	343.194	43%	355.751	47%	(12.558)	(2%)
Reiðufé	2.749	0%	2.494	0%	255	0%
Aðrar eignir	582	0%	27	0%	556	0%
Eignir samtals	797.634	100%	758.785	100%	38.849	5%

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
NOVO B	6.464	3.516
NDA FH Equity	1.682	307
DSV	1.081	466
INVE B	910	399
ATCO A	699	510
VWS	679	244
GMAB	647	195
VOLV B	639	436
SAMPO FH Equity	578	207
NOKIA FH Equity	578	229
HEXA B	533	371
AZN	532	192
ASSA B	511	185
UPM FH Equity	510	191
NESTE FH Equity	501	164
ORSTED	495	171
SEB A	494	175
SAND	483	181
EVO	479	465
SWED A	435	146
KNEBV FH Equity	406	228
COLO B	400	148

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ERIC	395	148
NIBE B	380	141
ESSITY B	375	200
SHB A	312	296
DANSKE	311	239
CARL B	287	161
ABB	284	182
MAERSK B	234	118
BOL	225	142
NZYM B	220	0
STERV FH Equity	218	116
FORTUM FH Equity	213	261
EQT	211	0
HM B	191	0
SCA B	186	88
PNDORA	163	103
TELIA	151	0
BOL	0	249
Samtals	24.093	11.567

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun í EUR	6,87%	(11,03%)	25,26%	15,61%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina í EUR	237,850	222,560	250,160	199,720
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	795.212	756.530	1.090.843	515.595

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	148,70	151,50
Dönsk króna (DKK)*	19,97	20,37
Sænsk króna (SEK)*	12,60	13,62

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

6. Aðrar upplýsingar

Starfrækslugjaldmiðill sjóðsins er evra (EUR) en í lok tímabilsins 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 15 í A-hluta

Landsbréf - LEQ UCITS ETF hs.
Verðbréfasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	98.905	118.647
Vextir	206	93
Heildartekjur	<u>99.111</u>	<u>118.740</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	9.586	11.501
Viðskiptakostnaður	8	265
Önnur gjöld og kostnaður	2.876	3.406
Heildargjöld	<u>12.470</u>	<u>15.172</u>
Hreinar tekjur	86.641	103.568
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(3.325)	43.503
Óinnleyst tap af fjárfestingum	(240.256)	(1.003.920)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(156.940)</u>	<u>(856.849)</u>
Hrein eign í byrjun árs	3.749.504	4.856.647
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	(156.940)	(856.849)
Seld hlutdeildarskírteini	220	176.541
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>3.592.784</u>	<u>4.176.339</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		3.588.405	3.748.335
Fjárfestingar samtals		<u>3.588.405</u>	<u>3.748.335</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		7.311	7.822
Aðrar eignir		3.312	0
Aðrar eignir samtals		<u>10.623</u>	<u>7.822</u>
Eignir samtals		<u>3.599.028</u>	<u>3.756.157</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		6.115	6.304
Aðrar skuldir		129	349
Skuldir samtals		<u>6.244</u>	<u>6.653</u>
Hrein eign		<u>3.592.784</u>	<u>3.749.504</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.600	1.600
Gengi hlutdeildarskírteina		2.245,490	2.343,440

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	30.6.2023					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	844.346	23%	0	0%	844.346	23%
Arion banki hf.	538.866	15%	0	0%	538.866	15%
Íslandsbanki hf.	473.820	13%	0	0%	473.820	13%
Síldarvinnslan hf.	330.143	9%	0	0%	330.143	9%
Alvotech	322.439	9%	0	0%	322.439	9%
Kvika banki hf.	251.768	7%	0	0%	251.768	7%
Icelandair Group hf.	232.272	6%	0	0%	232.272	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	201.370	6%	0	0%	201.370	6%
Reitir fasteignafélag hf.	201.044	6%	0	0%	201.044	6%
Festi hf.	192.337	5%	0	0%	192.337	5%
	3.588.405	100%	0	0%	3.588.405	100%
Reiðufé Aðrar eignir	0 0	0% 0%	7.311 3.312	0% 0%	7.311 3.312	0% 0%
	0	0%	10.623	0%	10.623	0%
Eignir samtals	3.588.405	100%	10.623	0%	3.599.028	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	30.6.2023					
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.465.497	41%	0	0%	1.465.497	41%
Iðnaður	1.166.785	32%	0	0%	1.166.785	32%
Samgöngur	433.642	12%	0	0%	433.642	12%
Sjávarútvegur	330.143	9%	0	0%	330.143	9%
Smásala	192.337	5%	0	0%	192.337	5%
Reiðufé	0	0%	7.311	0%	7.311	0%
Aðrar eignir	0	0%	3.312	0%	3.312	0%
Eignir samtals	3.588.405	100%	10.623	0%	3.599.028	100%

Markmið sjóðsins er að endurspeglar samsetningu og ávöxtun OMX Iceland 10 Cap (OMXI10CAP) vísitölu 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	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
MAREL	844.346	23%	1.075.986	29%	(231.640)	(6%)
ARION	538.866	15%	561.686	15%	(22.821)	(1%)
ISB	473.820	13%	552.192	15%	(78.372)	(2%)
KVIKA	330.143	9%	0	0%	330.143	9%
REITIR	322.439	9%	0	0%	322.439	9%
FESTI	251.768	7%	311.397	8%	(59.629)	(2%)
EIM	232.272	6%	216.649	6%	15.624	0%
ICEAIR	201.370	6%	228.414	6%	(27.044)	(1%)
SIMINN	201.044	6%	277.612	7%	(76.568)	0%
SJOVA	192.337	5%	233.554	6%	(41.218)	0%
Tíu stærstu samtals	3.588.405	100%	3.457.489	92%	130.916	7%
Aðrar fjárfestingar.....	0	0%	290.846	8%	(290.846)	(8%)
Reiðufé	7.311	0%	7.822	0%	(511)	(0%)
Aðrar eignir	3.312	0%	0	0%	3.312	0%
Samtals eignir	3.599.028	100%	3.756.157	100%	(157.129)	(1%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SVN	330.143	0
ALVO	322.439	0
MAREL	48.258	146.350
ISB	30.303	81.401
ARION	25.872	0
KVIKA	24.236	50.922
ICEAIR	11.231	52.170
REITIR	10.148	45.737
EIM	9.329	38.414
FESTI	7.256	34.003
SJOVA	4.372	142.101
SIMINN	3.796	98.557
Samtals	827.384	689.655

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	(4,18%)	(20,87%)	36,00%	21,76%
Raunávöxtun	(9,00%)	(27,62%)	29,72%	17,65%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2.245,490	2.343,440	2.961,370	2.177,460
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	3.592.784	3.749.504	4.856.647	2.504.079

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

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



LANDSBRÉF

**Sérhæfðir sjóðir
fyrir almenna fjárfesta
Árshlutareikningur 30. júní 2023**

Samandreginn árshlutareikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 30. júní 2023

	Afkoma		Eignir		Skuldir		Hrein eign			Gengi		Nafnávöxtun			
	2023	2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	30.6.2023	31.12.2022	Breyting	30.6.2023	31.12.2022	2023			
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.										1.1. - 30.6.	2022	2021	2020
Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	35.697	(310.668)	2.189.928	2.385.947	25.273	4.204	2.164.655	2.381.744	(9,11%)	22,935	22,625	1,37%	(8,50%)	17,17%	21,15%
Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.*.....	18.482	(103.086)	629.810	683.781	2.197	1.694	627.613	682.087	(7,99%)	9,906	9,661	2,54%	(10,72%)	-	-
Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	51.714	(208.266)	2.138.601	2.482.840	12.708	3.933	2.125.893	2.478.907	(14,24%)	13,487	13,212	2,08%	(5,70%)	12,25%	13,47%
Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	26.865	(193.099)	1.472.667	1.658.010	27.402	2.827	1.445.265	1.655.184	(12,68%)	14,054	13,853	1,45%	(6,95%)	14,87%	16,79%
Landsbréf - Einkabréf A hs.*	139.593	12.561	5.151.707	3.371.064	11.897	2.181	5.139.810	3.368.883	52,57%	10,704	10,358	3,35%	0,36%	-	-
Landsbréf - Einkabréf B hs.	723.029	(567.993)	22.240.407	22.853.575	24.246	15.936	22.216.161	22.837.639	(2,72%)	16,491	15,982	3,18%	(2,73%)	8,41%	9,66%
Landsbréf - Einkabréf C hs.	554.297	(1.430.920)	21.095.424	21.222.961	33.212	47.676	21.062.213	21.175.286	(0,53%)	18,176	17,722	2,56%	(5,44%)	13,09%	13,94%
Landsbréf - Einkabréf D hs.	363.406	(1.221.680)	14.623.263	15.763.318	28.680	55.214	14.594.583	15.708.104	(7,09%)	14,371	14,060	2,21%	(7,29%)	16,28%	17,94%
Landsbréf - Einkabréf E hs. *.....	77.505	(40.199)	822.437	597.723	9.459	7.641	812.978	590.082	100,00%	10,658	9,557	11,52%	-	-	-
Landsbréf - Veltubréf hs.	935.360	276.312	29.466.021	30.493.620	385.863	57.776	29.080.157	30.435.845	(4,45%)	1.398,333	1.354,826	3,21%	3,86%	0,85%	2,17%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.*.....	146.463	26.835	6.549.769	5.268.342	404.338	6.255	6.145.430	5.262.088	16,79%	1.101,220	1.071,140	2,81%	3,03%	1,05%	-
Landsbréf - Markaðsbréf Sértryggð hs.	47.916	(17.715)	1.935.133	2.248.897	1.851	2.116	1.933.282	2.246.781	(13,95%)	1.395,020	1.363,420	2,32%	(1,03%)	2,73%	6,94%
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.....	282.659	158.678	9.255.663	9.307.421	17.821	13.071	9.237.841	9.294.350	(0,61%)	1.269,770	1.232,040	3,06%	0,36%	6,02%	6,29%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	(883.275)	(1.831.534)	13.634.172	14.196.422	75.006	51.745	13.559.166	14.144.677	(4,14%)	4,196	4,480	(6,34%)	(11,71%)	43,41%	19,97%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	(503.902)	(1.084.051)	7.861.302	8.136.960	110.763	137.132	7.750.540	7.999.828	(3,12%)	28,534	30,502	(6,45%)	(11,78%)	42,29%	18,61%
Landsbréf - Global Portfolio hs.**.....	349.459	(838.086)	2.179.495	2.365.892	2.877	37.951	2.176.618	2.327.941	(6,50%)	18,262	15,642	16,75%	(25,93%)	17,77%	23,74%
Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.*...	4.633	(15.737)	100.001	100.730	849	453	99.153	100.277	(1,12%)	1.149,400	1.100,490	4,44%	(6,32%)	8,47%	12,19%
Landsbréf - LEQ150 ETF hs.*.....	(8.782)	(41.223)	89.452	98.253	87	103	89.365	98.150	(8,95%)	595,770	15,642	(8,95%)	(34,87%)	-	-
Samtals.....	2.361.119	(7.429.870)	141.435.250	143.235.756	1.174.527	447.906	140.260.723	142.787.850	(1,77%)						

* 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 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 2023

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.*
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld									
Arður	652	4.239	449	362	0	940	2.416	2.968	838
Vextir	16.126	7.808	20.935	12.715	38.044	199.128	149.419	64.610	1.162
Verðbætur	(17.131)	6.989	7.696	(3.200)	(5.405)	252.162	133.079	31.667	0
Heildartekjur	(352)	19.037	29.080	9.876	32.639	452.231	284.914	99.244	2.000
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstraraðila	14.723	4.014	14.887	9.936	13.608	73.706	70.033	49.234	3.728
Endurgreidd þóknun	(3.236)	0	(3.502)	(2.110)	(5.357)	(27.185)	(30.256)	(24.420)	0
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	0	0	26	0	11
Viðskiptakostnaður	545	173	676	372	1.385	8.624	4.739	2.370	48
Önnur gjöld og kostnaður	1.465	399	1.481	989	2.605	14.104	13.401	9.421	464
Heildargjöld	13.496	4.586	13.542	9.186	12.241	69.249	57.943	36.605	4.251
Hreinar tekjur	(13.848)	14.450	15.538	690	20.398	382.981	226.971	62.639	(2.252)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	6.595	(29.677)	(11.290)	(5.491)	64.751	177.063	273.468	225.232	978
Óinnleystur (tap) hagnaður af fjárfestingum ..	42.951	33.708	47.466	31.666	54.445	162.985	53.857	75.534	78.779
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	35.697	18.482	51.714	26.865	139.593	723.029	554.297	363.406	77.505
Hrein eign í byrjun árs	2.381.744	682.087	2.478.907	1.655.184	3.368.883	22.837.639	21.175.286	15.708.104	590.082
(Tap) hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	35.697	18.482	51.714	26.865	139.593	723.029	554.297	363.406	77.505
Seld hluteldarskírteini	83.738	8.318	98.167	55.517	1.875.040	809.676	1.384.088	260.691	157.848
Innleyst hluteldarskírteini	(336.523)	(81.274)	(502.896)	(292.301)	(243.707)	(2.154.183)	(2.051.457)	(1.737.618)	(12.458)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrein eign í lok tímabilsins	2.164.655	627.613	2.125.893	1.445.265	5.139.810	22.216.161	21.062.213	14.594.583	812.978

*Starfsemi sjóðsins hófst á árinu

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Landsbréf - Veltubríf hs.	Landsbréf - Veltubríf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvals- bréf hs.	Landsbréf - Öndvegis- bréf hs.	Landsbréf - Global Porfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	2023 1.1. - 30.6. Samtals	2022 1.1. - 30.6. Samtals
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld											
Arður	0	0	0	15.672	214.413	111.467	3.369	193	2.456	360.432	535.299
Vextir	846.457	133.742	39.412	156.471	3.903	3.766	459	99	47	1.694.304	1.041.584
Verðbætur	0	0	54.397	193.694	0	0	0	0	0	653.948	1.146.751
Heildartekjur	846.457	133.742	93.809	365.837	218.316	115.233	3.827	292	2.503	2.708.685	2.723.634
Gjöld											
Umsýsluþóknun rekstraraðila	51.904	10.625	10.252	45.524	120.260	69.803	16.903	625	514	580.277	637.203
Endurgreidd þóknun	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(96.065)	(125.714)
Vextir og verðbætur	0	0	0	0	14	0	0	0	0	52	57
Viðskiptakostnaður	833	365	531	1.058	10.219	6.738	479	3	0	39.159	27.496
Önnur gjöld og kostnaður	6.581	1.179	763	3.387	8.853	4.969	1.402	63	75	71.600	74.929
Heildargjöld	59.319	12.169	11.545	49.969	139.346	81.510	18.783	691	590	595.023	613.971
Hreinar tekjur (gjöld)	787.138	121.573	82.264	315.868	78.969	33.722	(14.956)	(399)	1.913	2.113.661	2.109.663
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(40.232)	13.892	(72.017)	(58.881)	326.850	(64.727)	(9.188)	1.292	(9.882)	788.735	1.827.353
Óinnleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	188.454	10.997	37.669	25.672	(1.289.094)	(472.898)	373.603	3.740	(813)	(541.278)	(11.366.885)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	935.360	146.463	47.916	282.659	(883.275)	(503.902)	349.459	4.633	(8.782)	2.361.119	(7.429.870)
Hrein eign í byrjun árs	30.435.845	5.262.088	2.246.781	9.294.350	14.144.677	7.999.828	2.327.941	100.277	98.150	142.787.850	157.439.386
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	935.360	146.463	47.916	282.659	(883.275)	(503.902)	349.459	4.633	(8.782)	2.361.119	(7.429.870)
Seld hlutdeildarskírteini	31.540.517	3.980.470	327.404	865.999	1.775.307	624.182	25.250	10.403	(2)	43.882.614	49.693.255
Innleyst hlutdeildarskírteini	(33.831.564)	(3.243.590)	(688.820)	(1.205.168)	(1.477.542)	(369.568)	(440.972)	(16.160)	0	(48.685.799)	(62.494.288)
Gjaldeyrisgengisáhrif	0	0	0	0	0	0	(85.061)	0	0	(85.061)	66.488
Hrein eign í lok tímabilsins	29.080.157	6.145.430	1.933.282	9.237.841	13.559.166	7.750.540	2.176.618	99.153	89.365	140.260.723	137.274.972

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.	Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.	Landsbréf - Eignadreifing virði hs.	Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.	Landsbréf - Einkabréf A hs.	Landsbréf - Einkabréf B hs.	Landsbréf - Einkabréf C hs.	Landsbréf - Einkabréf D hs.	Landsbréf - Einkabréf E hs.
Eignir									
Fjárfestingar									
Verðbréf	369.419	438.035	571.530	339.602	1.875.524	5.758.249	3.724.726	1.993.191	0
Peningamarkaðsgerningar	163.694	0	143.684	132.372	216.965	2.127.644	2.105.978	420.981	0
Hlutdeildarskírteini	1.578.174	163.765	1.365.804	936.472	3.034.536	14.213.418	15.062.375	12.004.698	766.666
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	35.008	0	0	25.006	0	60.014	85.020	80.019	0
Afleiðusamningar.....	7.887	1.495	5.064	4.638	616	20.521	45.256	50.881	0
Fjárfestingar samtals	2.154.182	603.295	2.086.081	1.438.090	5.127.641	22.179.846	21.023.355	14.549.770	766.666
Aðrar eignir									
Reiðufé	33.010	26.246	49.960	32.921	20.348	42.502	55.092	59.113	54.591
Aðrar eignir samtals	2.737	269	2.560	1.656	3.717	18.059	16.977	14.380	1.180
Aðrar eignir samtals	35.746	26.515	52.520	34.577	24.065	60.561	72.069	73.494	55.771
Eignir samtals	2.189.928	629.810	2.138.601	1.472.667	5.151.707	22.240.407	21.095.424	14.623.263	822.437
Skuldir									
Skuld við rekstraaðila	2.484	708	2.485	1.667	3.290	14.204	13.512	9.260	747
Afleiðusamningar	141	391	224	186	230	986	1.649	1.204	2.868
Aðrar skuldir	22.648	1.097	9.999	25.549	8.377	9.056	18.050	18.216	5.844
Skuldir samtals	25.273	2.197	12.708	27.402	11.897	24.246	33.212	28.680	9.459
Hrein eign	2.164.655	627.613	2.125.893	1.445.265	5.139.810	22.216.161	21.062.213	14.594.583	812.978
Fjöldi útgefna hlutdeildarskírteina í þús.	94.382	63.359	157.625	102.837	480.163	1.347.169	1.158.793	1.015.558	76.279
Gengi hlutdeildarskírteina	22,935	9,906	13,487	14,054	10,704	16,491	18,176	14,371	10,658

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Landsbréf - Veltubréf hs.	Landsbréf - Veltubréf plús hs.	Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.	Landsbréf - Fyrirtækja- skuldabréf hs.	Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Landsbréf - Öndvegis- bréf hs.	Landsbréf - Global Portfolio hs.	Landsbréf - Global Multi Asset Fund hs.	Landsbréf - LEQ150 ETF hs.	30.6.2023 Samtals	31.12.2022 Samtals
Eignir											
Fjárfestingar											
Verðbréf	0	2.019.346	1.842.655	7.913.785	12.292.637	7.248.315	0	0	73.254	46.460.267	55.480.511
Peningamarkaðsgerningar	16.860.892	3.427.957	88.424	157.396	0	0	0	0	0	25.845.986	16.290.318
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	772.947	1.019.417	429.371	2.140.382	85.071	0	53.573.096	50.227.865
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	12.551.732	1.100.255	0	105.024	290.067	170.039	0	0	0	14.502.185	16.209.836
Afleiðusamningar.....	0	0	0	0	0	0	0	0	310	136.668	7.594
Fjárfestingar samtals	29.412.625	6.547.558	1.931.079	8.949.153	13.602.120	7.847.725	2.140.382	85.071	73.564	140.518.203	138.216.125
Aðrar eignir											
Reiðufé	38.059	1.667	3.583	10.570	31.015	13.255	35.297	14.426	2.914	524.571	4.666.999
Aðrar eignir samtals	15.336	543	471	295.939	1.036	322	3.815	504	12.975	392.477	352.632
Aðrar eignir samtals	53.396	2.211	4.054	306.509	32.051	13.577	39.113	14.931	15.888	917.047	5.019.632
Eignir samtals	29.466.021	6.549.769	1.935.133	9.255.663	13.634.172	7.861.302	2.179.495	100.001	89.452	141.435.250	143.235.756
Skuldir											
Skuld við rekstraaðila	28.556	5.763	1.731	7.901	19.439	11.813	2.877	107	81	126.623	128.844
Afleiðusamningar	0	0	0	1.075	2.010	861	0	0	0	11.827	41.558
Aðrar skuldir	357.308	398.575	120	8.845	53.557	98.089	0	741	6	1.036.077	277.504
Skuldir samtals	385.863	404.338	1.851	17.821	75.006	110.763	2.877	849	87	1.174.527	447.906
Hrein eign	29.080.157	6.145.430	1.933.282	9.237.841	13.559.166	7.750.540	2.176.618	99.153	89.365	140.260.723	142.787.850
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.	20.796	5.581	1.386	7.275	3.231.450	271.625	871	86	150		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.398,333011	1.101,2200	1.395,02	1.269,770	4,196	28,534	18,262	1.149,400	595,77		

Landsbréf - Eignadreifing langtíma hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		652	15.103
Vextir		16.126	7.680
Verðbætur		(17.131)	19.715
	Heildartekjur	(352)	42.498
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstraraðila		14.723	19.430
Endurgreidd þóknun	7	(3.236)	(7.558)
Viðskiptakostnaður		545	361
Önnur gjöld og kostnaður		1.465	1.904
	Heildargjöld	13.496	14.137
Hrein (gjöld) tekjur		(13.848)	28.361
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		6.595	72.585
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		42.951	(411.613)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	35.697	(310.668)
Hrein eign í byrjun árs		2.381.744	3.414.911
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		35.697	(310.668)
Seld hlutdeildarskírteini		83.738	336.353
Innleyst hlutdeildarskírteini		(336.523)	(915.990)
Hrein eign í lok tímabilsins		2.164.655	2.524.606

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		369.419	616.611
Peningamarkaðsgerningar		163.694	89.078
Hlutdeildarskírteini		1.578.174	1.649.510
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		35.008	0
Afleiðusamningar.....	5	7.887	53
Fjárfestingar samtals		<u>2.154.182</u>	<u>2.355.251</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		33.010	26.755
Aðrar eignir		2.737	3.941
Aðrar eignir samtals		<u>35.746</u>	<u>30.696</u>
Eignir samtals		<u>2.189.928</u>	<u>2.385.947</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.484	2.812
Afleiðusamningar	5	141	707
Aðrar skuldir		22.648	685
Skuldir samtals		<u>25.273</u>	<u>4.204</u>
Hrein eign		<u>2.164.655</u>	<u>2.381.744</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		94.382	105.270
Gengi hlutdeildarskírteina		22,935	22,625

Skýringar

1. Sundurlíðun fjárfestinga

Sundurlíðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	153.059	7%	0	0%	153.059	7%
Kvika banki hf.	0	0%	513	0%	121.949	6%	0	0%	122.462	6%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	105.127	5%	0	0%	105.127	5%
Alvotech SA	0	0%	25.710	1%	24.000	1%	0	0%	49.710	2%
Marel hf.	0	0%	27.010	1%	0	0%	0	0%	27.010	1%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	25.253	1%	0	0%	25.253	1%
Brim hf.	0	0%	16.200	1%	0	0%	0	0%	16.200	1%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	12.161	1%	0	0%	0	0%	12.161	1%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	9.869	0%	0	0%	9.869	0%
Ríkissjóður Íslands	8.628	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8.628	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	2.295	0%	0	0%	0	0%	2.295	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
	8.628	0%	85.227	4%	439.257	20%	0	0%	533.113	24%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	66.969	3%	66.969	3%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	49.131	2%	49.131	2%
LGT - Sustainable Eq. Glob.	0	0%	0	0%	0	0%	48.265	2%	48.265	2%
Seilern Int. - Stryx World Gr.	0	0%	0	0%	0	0%	41.459	2%	41.459	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	35.383	2%	35.383	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	241.206	11%	241.206	11%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	393.769	18%	393.769	18%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	247.605	11%	247.605	11%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	226.584	10%	226.584	10%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	83.222	4%	83.222	4%
	0	0%	0	0%	0	0%	951.180	43%	951.180	43%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	312.257	14%	312.257	14%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	61.192	3%	61.192	3%
Landsbréf - Askja hf.	0	0%	0	0%	0	0%	12.340	1%	12.340	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	385.789	18%	385.789	18%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	0	0%	35.008	2%	35.008	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	35.008	2%	35.008	2%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	7.887	0%	7.887	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.887	0%	7.887	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
	%		%		%		%		%	
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	33.010	2%	33.010	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.737	0%	2.737	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	35.746	2%	35.746	2%
Eignir samtals	8.628	0%	85.227	4%	439.257	20%	1.656.815	75%	2.189.928	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
	%		%		%		%		%	
Fjármálastarfsemi	0	0%	513	0%	405.388	18%	0	0%	405.901	18%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	25.710	1%	24.000	1%	0	0%	49.710	2%
Iðnaður	0	0%	40.509	2%	0	0%	0	0%	40.509	2%
Sjávarútvegur	0	0%	16.200	1%	0	0%	0	0%	16.200	1%
Orkusala	0	0%	0	0%	9.869	0%	0	0%	9.869	0%
Opinber starfsemi	8.628	0%	0	0%	0	0%	0	0%	8.628	0%
Fasteignastarfsemi	0	0%	2.295	0%	0	0%	0	0%	2.295	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.578.174	72%	1.578.174	72%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	7.887	0%	7.887	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	33.010	2%	33.010	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.737	0%	2.737	0%
Eignir samtals	8.628	0%	85.227	4%	439.257	20%	1.656.815	76%	2.189.928	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
ONB	393.769	18%	430.078	18%	(36.309)	(2%)
FIOF	312.257	14%	169.421	7%	142.836	7%
FYRSKU	247.605	11%	365.916	15%	(118.311)	(5%)
URB	226.584	10%	165.760	7%	60.824	3%
ISB CBI 24	93.288	4%	88.782	4%	4.507	0%
LGP	83.222	4%	107.312	4%	(24.091)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	66.969	3%	60.826	3%	6.143	0%
HEKLA	61.192	3%	69.939	3%	(8.747)	(0%)
TRPGEQI LX Equity	49.131	2%	69.779	3%	(20.648)	(1%)
LGTSGCE ID Equity	48.265	2%	50.707	2%	(2.443)	(0%)
Tíu stærstu samtals	1.582.281	72%	1.578.520	66%	3.762	0%
Aðrar fjárfestingar	571.901	26%	776.731	33%	(204.830)	(9%)
Reiðufé	33.010	2%	26.755	1%	6.254	0%
Aðrar eignir	2.737	0%	3.941	0%	(1.204)	(0%)
Eignir samtals	2.189.928	100%	2.385.947	100%	(196.019)	(9%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
URB	201.399	129.091
RIKS 26 0216	140.028	140.773
FIOF	130.800	0
FYRSKU	100.295	228.006
ISB CBI 28	90.892	144.233
HEKLA	73.546	73.010
ARION T2I 33	44.227	88.529
KVB 18 02	40.261	0
LBANK T2I 33	40.000	42.345
ARION CB 27	37.239	36.822
RIKB 42 0217	34.202	25.710
ALVO	32.387	0
ARION 7.25 052526	30.042	0
SBL	25.897	25.975
RIKB 31 0124	24.523	24.732
LBANK T2I 29	23.931	0
ONB	23.728	33.830
ISB CB 27	22.532	22.606
SPAVT	19.620	19.946
ACWI US Equity	19.354	45.420
TRPGEQI LX Equity	18.449	47.109
LBANK CB 27	18.229	18.244
QQQ US Equity	18.000	18.798
BRIM	16.968	0
ARION 6.25 PERP	9.900	0
UBGLIUA LX Equity	9.346	8.758
MAREL	8.566	0
LGP	1.987	38.138
HAMP	1.235	0
ALVO US Equity	881	0
KVIKA	600	0
LBANK CB 25	0	90.783
ISB T2I 33 0417	0	43.182
STWDIUS ID Equity	0	39.731
AWFZIAU LX Equity	0	16.759
REITIR	0	15.600
RIKB 24 0415	0	9.663
LSS150434	0	9.639
NOVA	0	8.943
LGTSGCE ID Equity	0	4.034
Samtals	1.259.065	1.450.408

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	1,37%	(8,50%)	17,17%	21,15%
Raunávöxtun	(3,73%)	(16,32%)	11,76%	17,06%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	22,935	22,625	24,728	21,104
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.164.655	2.381.744	3.414.911	1.471.094

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	296.965	7.002	262.774	(114)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	83.272	743	54.540	(540)

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 93 m. kr. í verðbréfum og 1 m. kr. í reiðufé eða samtals 94 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

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

Landsbréf - Eignadreifing sjálfbær hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	4.239	10.519
Vextir	7.808	5.309
Verðbætur	6.989	9.896
Heildartekjur	<u>19.037</u>	<u>25.724</u>
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	4.014	5.971
Viðskiptakostnaður	173	159
Önnur gjöld og kostnaður	399	584
Heildargjöld	<u>4.586</u>	<u>6.715</u>
Hreinar tekjur	14.450	19.009
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(29.677)	(10.625)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	33.708	(111.470)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>18.482</u>	<u>(103.086)</u>
Hrein eign í byrjun árs	682.087	1.017.927
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	18.482	(103.086)
Seld hlutdeildarskírteini	8.318	51.910
Innleyst hlutdeildarskírteini	(81.274)	(90.565)
Hrein eign í lok tímabilsins	<u>627.613</u>	<u>876.185</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		438.035	479.220
Hlutdeildarskírteini		163.765	193.313
Afleiðusamningar	5	1.495	249
Fjárfestingar samtals		<u>603.295</u>	<u>672.782</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		26.246	7.995
Aðrar eignir		269	3.004
Aðrar eignir samtals		<u>26.515</u>	<u>10.999</u>
Eignir samtals		<u>629.810</u>	<u>683.781</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		708	807
Afleiðusamningar	5	391	418
Aðrar skuldir		1.097	469
Skuldir samtals		<u>2.197</u>	<u>1.694</u>
Hrein eign.....		627.613	682.087
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		63.359	70.606
Gengi hlutdeildarskírteina		9,906	9,661

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	98.311	16%	0	0%	98.311	16%
Kvika banki hf.	0	0%	33.589	5%	40.201	6%	0	0%	73.790	12%
Arion banki hf.	0	0%	16.303	3%	56.691	9%	0	0%	72.994	12%
Marel hf.	0	0%	46.438	7%	0	0%	0	0%	46.438	7%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	0	0%	0	0%	34.052	5%	0	0%	34.052	5%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	25.809	4%	0	0%	25.809	4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0%	24.549	4%	0	0%	0	0%	24.549	4%
Ölgerðin Egill Skallagríms. hf.	0	0%	22.435	4%	0	0%	0	0%	22.435	4%
Reginn hf.	0	0%	21.420	3%	0	0%	0	0%	21.420	3%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	0	0%	18.236	3%	0	0%	18.236	3%
	0	0%	164.735	26%	273.300	43%	0	0%	438.035	70%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	46.570	7%	46.570	7%
Axa World - Sustainable Equity	0	0%	0	0%	0	0%	45.867	7%	45.867	7%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	44.243	7%	44.243	7%
Goldman Sachs Global Minnen.	0	0%	0	0%	0	0%	17.105	3%	17.105	3%
iShares ESG Aware MSCI	0	0%	0	0%	0	0%	9.980	2%	9.980	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	163.765	26%	163.765	26%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	1.495	0%	1.495	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.495	0%	1.495	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	26.246	4%	26.246	4%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	269	0%	269	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	26.515	4%	26.515	4%
Eignir samtals	0	0%	164.735	26%	273.300	43%	191.775	30%	629.810	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	49.892	8%	221.012	35%	0	0%	270.904	43%
Iðnaður	0	0%	68.873	11%	0	0%	0	0%	68.873	11%
Opinber starfsemi	0	0%	0	0%	34.052	5%	0	0%	34.052	5%
Tryggingarstarfsemi	0	0%	24.549	4%	0	0%	0	0%	24.549	4%
Fasteignastarfsemi	0	0%	21.420	3%	0	0%	0	0%	21.420	3%
Orkusala	0	0%	0	0%	18.236	3%	0	0%	18.236	3%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	163.765	26%	163.765	26%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	1.495	0%	1.495	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	26.246	4%	26.246	4%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	269	0%	269	0%
Eignir samtals	0	0%	164.735	26%	273.300	43%	191.775	30%	629.810	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
LBANK CBI 24	54.632	9%	51.558	8%	3.074	0%
UBGLIUA LX EQUITY	46.570	7%	56.582	8%	(10.012)	(2%)
MAREL	46.438	7%	39.494	6%	6.944	1%
AWFZIAU LX EQUITY	45.867	7%	49.230	7%	(3.363)	(1%)
LGTSGCE ID EQUITY	44.243	7%	46.807	7%	(2.564)	(0%)
KVIKA 24 1216 GB	40.201	6%	40.146	6%	55	0%
LSB280829 GB	34.052	5%	0	0%	34.052	5%
KVIKA	33.589	5%	37.511	5%	(3.922)	(1%)
LBANK T2I 29	25.253	4%	23.486	3%	1.767	0%
SJOVA	24.549	4%	16.102	2%	8.447	1%
Tíu stærstu samtals	395.394	63%	360.916	53%	34.478	5%
Aðrar fjárfestingar	207.901	33%	311.867	46%	(103.966)	(17%)
Reiðufé	26.246	4%	7.995	1%	18.252	3%
Aðrar eignir	269	0%	3.004	0%	269	0%
Eignir samtals	629.810	100%	683.781	100%	(50.967)	(8%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LSB280829 GB	34.028	0
ISB	19.918	18.810
MAREL	18.511	8.940
ARION CB 27	18.279	0
LBANK CB 25	18.103	36.165
OR020934 GB	17.962	0
RIKS 26 0216	16.515	16.673
ISB CBI 28	15.564	28.850
GOIEPIU LX Equity	15.275	22.802
ISB CB 27	11.292	0
SJOVA	10.693	2.236
OLGERD	9.211	0
ISB GB 27 1122	0	39.022
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2 33 0417	0	19.889
ARION	0	16.194
UBGLIUA LX Equity	0	14.563
RIKB 24 0415	0	9.661
ESGD US Equity	0	9.017
AWFZIAU LX Equity	0	6.393
REGINN	0	5.240
LGTSGCE ID Equity	0	4.159
KVIKA	0	200
Samtals	205.350	280.928

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Nafnávöxtun	2,54%	(10,72%)	-	-
Raunávöxtun	(2,62%)	(18,34%)	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	9,906	9,661	10,820	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	627.613	682.087	1.017.927	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í maí 2021

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	101.269	772	117.893	181
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	37.175	331	46.965	(350)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 26 m. kr. í verðbréfum og 3 m. kr. í reiðufé eða samtals 28 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Eignadreifing 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 15 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing virði hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		449	1.401
Vextir		20.935	8.585
Verðbætur		7.696	23.824
	Heildartekjur	<u>29.080</u>	<u>33.809</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		14.887	19.946
Endurgreidd þóknun	7	(3.502)	(9.044)
Viðskiptakostnaður		676	365
Önnur gjöld og kostnaður		1.481	1.952
	Heildargjöld	<u>13.542</u>	<u>13.219</u>
Hreinar tekjur		15.538	20.590
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(11.290)	12.784
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		47.466	(241.640)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>51.714</u>	<u>(208.266)</u>
Hrein eign í byrjun árs		2.478.907	3.184.030
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		51.714	(208.266)
Seld hlutdeildarskírteini		98.167	515.418
Innleyst hlutdeildarskírteini		(502.896)	(610.216)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>2.125.893</u>	<u>2.880.966</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		571.530	831.042
Peningamarkaðsgerningar		143.684	143.555
Hlutdeildarskírteini		1.365.804	1.461.470
Afleiðusamningar	5	5.064	52
Fjárfestingar samtals		<u>2.086.081</u>	<u>2.436.118</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		49.960	23.194
Aðrar eignir		2.560	23.528
Aðrar eignir samtals		<u>52.520</u>	<u>46.721</u>
Eignir samtals		<u>2.138.601</u>	<u>2.482.840</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.485	2.921
Afleiðusamningar	5	224	495
Aðrar skuldir		9.999	517
Skuldir samtals		<u>12.708</u>	<u>3.933</u>
Hrein eign.....		<u>2.125.893</u>	<u>2.478.907</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		157.625	187.625
Gengi hlutdeildarskírteina		13,487	13,212

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	200.311	9%	0	0%	200.311	9%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	152.896	7%	0	0%	152.896	7%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	132.196	6%	0	0%	132.196	6%
Kvika banki hf.	0	0%	342	0%	108.452	5%	0	0%	108.794	5%
Alvotech AS	0	0%	16.351	1%	24.000	1%	0	0%	40.351	2%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	23.921	1%	0	0%	23.921	1%
Ríkissjóður Íslands	17.257	1%	0	0%	0	0%	0	0%	17.257	1%
Marel hf.	0	0%	17.138	1%	0	0%	0	0%	17.138	1%
Brim hf.	0	0%	10.854	1%	0	0%	0	0%	10.854	1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	8.627	0%	0	0%	0	0%	8.627	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	1.530	0%	0	0%	0	0%	1.530	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
	17.257	1%	56.180	3%	641.776	30%	0	0%	715.213	33%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	65.132	3%	65.132	3%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	42.721	2%	42.721	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	33.182	2%	33.182	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	32.754	2%	32.754	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	28.235	1%	28.235	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	23.589	1%	23.589	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	225.612	11%	225.612	11%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirtækjaskbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	342.838	16%	342.838	16%
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	285.340	13%	285.340	13%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	130.076	6%	130.076	6%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	54.981	3%	54.981	3%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	33.037	2%	33.037	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	846.272	40%	846.272	40%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp.hs.	0	0%	0	0%	0	0%	263.508	12%	263.508	12%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	21.157	1%	21.157	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	9.255	0%	9.255	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	293.920	14%	293.920	14%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	5.064	0%	5.064	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.064	0%	5.064	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	49.960	2%	49.960	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.560	0%	2.560	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	52.520	2%	52.520	2%
Eignir samtals	17.257	1%	56.180	3%	641.776	30%	1.423.388	67%	2.138.601	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	342	0%	593.855	28%	0	0%	594.197	28%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	16.351	1%	24.000	1%	0	0%	40.351	2%
Iðnaður	0	0%	27.103	1%	0	0%	0	0%	27.103	1%
Orkusala	0	0%	0	0%	23.921	1%	0	0%	23.921	1%
Opinber starfsemi	17.257	1%	0	0%	0	0%	0	0%	17.257	1%
Sjávarútvegur	0	0%	10.854	1%	0	0%	0	0%	10.854	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	1.530	0%	0	0%	0	0%	1.530	0%
Sjóðir	0	0%	0	0%	0	0%	1.365.804	64%	1.365.804	64%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	5.064	0%	5.064	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	49.960	2%	49.960	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	2.560	0%	2.560	0%
Eignir samtals	17.257	1%	56.180	3%	641.776	30%	1.423.388	67%	2.138.601	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	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
FYRSKU	342.838	16%	421.358	17%	(78.520)	(4%)
ONB	285.340	13%	274.518	11%	10.822	1%
FIOF	263.508	12%	133.027	5%	130.481	6%
URB	130.076	6%	125.440	5%	4.636	0%
LBANK CBI 24	109.264	5%	103.115	4%	6.149	0%
ISB CBI 24	108.836	5%	88.782	4%	20.055	1%
SPASTUTT	65.132	3%	125.426	5%	(60.295)	(3%)
LGP	54.981	3%	74.430	3%	(19.449)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	42.721	2%	37.132	1%	5.589	0%
ARION T2 33	40.476	2%	40.181	2%	294	0%
Tíu stærstu samtals	1.443.172	67%	1.423.408	57%	19.764	1%
Aðrar fjárfestingar	642.909	30%	1.012.710	41%	(369.801)	(17%)
Reiðufé	49.960	2%	23.194	1%	26.766	1%
Aðrar eignir	2.560	0%	23.528	1%	(20.967)	(1%)
Eignir samtals	2.138.601	100%	2.482.840	100%	(344.239)	(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	171.812	172.753
SBL	129.083	129.891
FIOF	120.302	0
RIKB 42 0217	119.539	103.204
ISB CBI 28	103.103	173.364
SPASTUTT	100.938	162.680
ARION CB 27	92.748	74.095
LBANK CB 27	90.807	73.067
FYRSKU	84.324	173.996
URB	80.154	65.990
VELTII	69.806	69.874
RIKB 28 1115	56.381	56.238
RIKB 31 0124	49.793	50.039
VELTPLUS	43.849	10.997
LBANK T2I 33	40.000	42.345
LBANK CB 25	36.572	163.808
RIKB 26 1015	30.245	30.577
ONB	29.494	0
KVB 18 02	26.841	0
HEKLA	25.428	52.462
LBANK T2I 29	23.931	0
ISB CB 27	22.584	22.565

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	20.715	0
SPAVT	19.620	19.946
LSS150434	18.352	18.559
ARION 7.25 052526	15.021	0
ISB CBI 24	14.865	0
TRPGEQI LX Equity	12.651	35.033
QQQ US Equity	12.261	12.840
BRIM	11.894	530
UBGLIUA LX Equity	11.215	9.140
ACWI US Equity	7.754	20.779
ARION 6.25 PERP	6.187	0
MAREL	4.772	0
HAMP	1.235	0
ALVO US Equity	1.057	0
KVIKA	400	0
LBANK CB 23	0	60.138
RIKB 24 0415	0	28.989
STWDIUS ID Equity	0	27.903
LGP	0	27.672
MSER	0	27.245
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2I 33 0417	0	21.591
ARBO 31 GSB	0	18.158
OR020934 GB	0	17.962
AWFZIAU LX Equity	0	11.603
REITIR	0	11.453
NOVA	0	8.943
LGTSGCE ID Equity	0	5.089
Samtals	1.705.733	2.033.629

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	2,08%	(5,70%)	12,25%	13,47%
Raunávöxtun	(3,05%)	(13,76%)	7,06%	9,64%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	13,487	13,212	14,011	12,482
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.125.893	2.478.907	3.184.030	1.329.587

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 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 tímabils og í lok síðasta árs til samanburðar.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	166.957	4.593	198.856	(71)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	70.633	247	38.633	(373)

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusaminga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 75 m. kr. í verðbréfum og 2 m. kr. í reiðufé eða samtals 77 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Eignadreifing 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 15 í A-hluta

Landsbréf - Eignadreifing vöxtur hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		362	946
Vextir		12.715	4.922
Verðbætur		(3.200)	13.675
	Heildartekjur	9.876	19.543
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstraraðila		9.936	13.848
Endurgreidd þóknun	7	(2.110)	(6.263)
Viðskiptakostnaður		372	272
Önnur gjöld og kostnaður		989	1.356
	Heildargjöld	9.186	9.213
Hreinar tekjur		690	10.330
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(5.491)	50.387
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		31.666	(253.815)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	26.865	(193.099)
Hrein eign í byrjun árs		1.655.184	2.548.359
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		26.865	(193.099)
Seld hlutdeildarskírteini		55.517	403.663
Innleyst hlutdeildarskírteini		(292.301)	(871.025)
Hrein eign í lok tímabilsins		1.445.265	1.887.898

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		339.602	556.833
Peningamarkaðsgerningar		132.372	69.265
Hlutdeildarskírteini		936.472	982.156
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		25.006	0
Afleiðusamningar	5	4.638	345
Fjárfestingar samtals		<u>1.438.090</u>	<u>1.608.599</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		32.921	13.494
Aðrar eignir		1.656	35.917
Aðrar eignir samtals		<u>34.577</u>	<u>49.412</u>
Eignir samtals		<u>1.472.667</u>	<u>1.658.010</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.667	1.966
Afleiðusamningar	5	186	457
Aðrar skuldir		25.549	404
Skuldir samtals		<u>27.402</u>	<u>2.827</u>
Hrein eign		<u>1.445.265</u>	<u>1.655.184</u>
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.		102.837	119.482
Gengi hlutdeildarskírteina		14,054	13,853

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	160.806	11%	0	0%	160.806	11%
Kvika banki hf.	0	0%	342	0%	88.408	6%	0	0%	88.750	6%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	79.885	5%	0	0%	79.885	5%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	61.544	4%	0	0%	61.544	4%
Alvotech SA.	0	0%	14.205	1%	24.000	2%	0	0%	38.205	3%
Marel hf.	0	0%	15.110	1%	0	0%	0	0%	15.110	1%
Brim hf.	0	0%	9.315	1%	0	0%	0	0%	9.315	1%
Ríkissjóður Íslands	8.628	1%	0	0%	0	0%	0	0%	8.628	1%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	0	0%	7.169	0%	0	0%	0	0%	7.169	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	1.224	0%	0	0%	0	0%	1.224	0%
	8.628	1%	48.703	3%	414.642	28%	0	0%	471.974	32%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	36.563	2%	36.563	2%
LGT Sustainable Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	28.154	2%	28.154	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	27.295	2%	27.295	2%
Seilern Int. - Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	23.231	2%	23.231	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	19.657	1%	19.657	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	134.901	9%	134.901	9%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Öndvegisbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	265.366	18%	265.366	18%
Landsbréf - Fyrirtækjask. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	189.196	13%	189.196	13%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	75.528	5%	75.528	5%
Landsbréf - Global Portfolio hs.	0	0%	0	0%	0	0%	46.734	3%	46.734	3%
	0	0%	0	0%	0	0%	576.824	39%	576.824	39%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	188.408	13%	188.408	13%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	28.317	2%	28.317	2%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	8.021	1%	8.021	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	224.747	15%	224.747	15%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	0	0%	25.006	2%	25.006	2%
	0	0%	0	0%	0	0%	25.006	2%	25.006	2%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	4.638	0%	4.638	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.638	0%	4.638	0%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, úttegið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	32.921	2%	32.921	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	1.656	0%	1.656	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	34.577	2%	34.577	2%
Eignir samtals	8.628	1%	48.703	3%	414.642	28%	1.000.693	68%	1.472.667	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, úttegið eða í ábyrgð		Hluta bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	342	0%	390.642	27%	0	0%	390.984	27%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	14.205	1%	24.000	2%	0	0%	38.205	3%
Iðnaður	0	0%	23.617	2%	0	0%	0	0%	23.617	2%
Sjávarútvegur	0	0%	9.315	1%	0	0%	0	0%	9.315	1%
Opinber starfsemi	8.628	1%	0	0%	0	0%	0	0%	8.628	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	1.224	0%	0	0%	0	0%	1.224	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	936.472	64%	936.472	64%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	25.006	2%	25.006	2%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	4.638	0%	4.638	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	32.921	2%	32.921	2%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	1.656	0%	1.656	0%
Eignir samtals	8.628	1%	48.703	3%	414.642	28%	1.000.693	68%	1.472.667	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
ONB	265.366	18%	259.267	16%	6.099	0%
FYRSKU	189.196	13%	241.480	15%	(52.284)	(4%)
FIOF	188.408	13%	104.163	6%	84.245	6%
ISB CBI 24	77.740	5%	59.188	4%	18.553	1%
URB	75.528	5%	80.640	5%	(5.112)	(0%)
LBANK CBI 24	54.632	4%	51.558	3%	3.074	0%
LGP	46.734	3%	62.210	4%	(15.476)	(1%)
ISB CBI 28	43.209	3%	61.427	4%	(18.217)	(1%)
ARION T2 33	40.476	3%	40.181	2%	294	0%
KVIKA 24 1216 GB	40.201	3%	40.146	2%	55	0%
Tíu stærstu samtals	1.021.490	69%	1.000.259	60%	21.232	1%
Aðrar fjárfestingar	416.599	28%	608.340	37%	(191.741)	(13%)
Reiðufé	32.921	2%	13.494	1%	19.427	1%
Aðrar eignir	1.656	0%	35.917	2%	(34.261)	(2%)
Eignir samtals	1.472.667	100%	1.658.010	100%	(185.344)	(13%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
URB	88.552	88.101
RIKB 42 0217	85.722	77.597
FIOF	76.894	0
RIKS 26 0216	76.326	76.748
FYRSKU	75.502	133.845
SBL	51.635	51.815
ISB CBI 28	45.148	57.408
VELTPLUS	43.867	43.887
ARION CB 27	37.239	36.967
HEKLA	34.034	41.181
KVB 18 02	26.841	0
LBANK T2I 29	23.931	0
ONB	23.683	0
LBANK T2I 33	20.000	21.172
SPAVT	19.620	19.946
ALVO	17.882	0
ARION 7.25 052526	15.021	0
ISB CBI 24	14.935	0
ACWI US Equity	11.662	24.703
ISB CB 27	11.292	11.310
TRPGEQI LX Equity	11.070	28.764
LSS150434	11.011	30.414
QQQ US Equity	10.301	10.821
BRIM	9.759	0
UBGLIUA LX Equity	9.720	7.233
ARION 6.25 PERP	6.187	0
MAREL	5.043	0
HAMP	1.235	0
ALVO US Equity	705	0
KVIKA	400	0
LBANK CB 25	0	108.817
LBANK CB 23	0	40.092
STWDIUS ID Equity	0	23.865
LGP	0	22.253
ARION T2I 33	0	22.114
ISB T2I 33 0417	0	21.591
AWFZIAU LX Equity	0	12.883
REITIR	0	9.746
RIKB 24 0415	0	9.663
NOVA	0	8.943
LGTSGCE ID Equity	0	2.017
Samtals	865.219	1.043.896

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	1,45%	(6,95%)	14,87%	16,79%
Raunávöxtun	(3,65%)	(14,89%)	9,56%	12,85%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,054	13,853	14,887	12,960
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.445.265	1.655.184	2.548.359	800.694

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	172.431	4.081	170.448	210
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	45.354	372	31.058	(323)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 1 m. kr. í reiðufé og 59 m. kr. í verðbréfum eða samtals 60 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

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

Landsbréf - Einkabréf A hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		38.044	18.467
Verðbætur		(5.405)	46.395
Heildartekjur		<u>32.639</u>	<u>64.861</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		13.608	12.332
Endurgreidd þóknun	7	(5.357)	(6.427)
Viðskiptakostnaður		1.385	466
Önnur gjöld og kostnaður		2.605	2.315
Heildargjöld		<u>12.241</u>	<u>8.686</u>
Hreinar tekjur		20.398	56.175
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		64.751	(4.382)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		54.445	(39.233)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>139.593</u>	<u>12.561</u>
Hrein eign í byrjun árs		3.368.883	3.572.932
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		139.593	12.561
Seld hlutdeildarskírteini		1.875.040	715.875
Innleyst hlutdeildarskírteini		(243.707)	(289.550)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>5.139.810</u>	<u>4.011.818</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.875.524	1.562.615
Peningamarkaðsgerningar		216.965	59.247
Hlutdeildarskírteini		3.034.536	1.738.923
Afleiðusamningar.....		616	0
Fjárfestingar samtals		<u>5.127.641</u>	<u>3.360.785</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		20.348	8.903
Aðrar eignir		3.717	1.376
Aðrar eignir samtals		<u>24.065</u>	<u>10.279</u>
Eignir samtals		<u>5.151.707</u>	<u>3.371.064</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		3.290	2.102
Afleiðusamningar		230	0
Aðrar skuldir		8.377	80
Skuldir samtals		<u>11.897</u>	<u>2.181</u>
Hrein eign		<u>5.139.810</u>	<u>3.368.883</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		480.163	325.257
Gengi hlutdeildarskírteina		10,704	10,358

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útfengið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseltanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningur								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	608.010	12%	0	0%	608.010	12%
Íslandsbanki hf.	0	0%	558.142	11%	0	0%	558.142	11%
Arion banki hf.	0	0%	554.256	11%	0	0%	554.256	11%
Kvika banki hf.	0	0%	147.889	3%	0	0%	147.889	3%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	65.071	1%	0	0%	0	0%	65.071	1%
Reykjavíkurborg	42.483	1%	0	0%	0	0%	42.483	1%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	37.223	1%	0	0%	37.223	1%
Ríkissjóður Íslands	33.094	1%	0	0%	0	0%	33.094	1%
ÍL - sjóður	26.544	1%	0	0%	0	0%	26.544	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	19.776	0%	0	0%	19.776	0%
	167.192	3%	1.925.296	37%	0	0%	2.092.489	41%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	928.609	18%	928.609	18%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	288.440	6%	288.440	6%
Landsbréf - Sparibréf óverðtryggð	0	0%	0	0%	147.568	3%	147.568	3%
Landsbréf - Sparibréf meðallöng	0	0%	0	0%	118.700	2%	118.700	2%
	0	0%	0	0%	1.483.317	29%	1.483.317	29%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta								
Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.	0	0%	0	0%	923.123	18%	923.123	18%
Landsbréf - Markað.sértryggð hs.	0	0%	0	0%	341.780	7%	341.780	7%
Landsbréf - Veltubréf plús hs.	0	0%	0	0%	286.317	6%	286.317	6%
	0	0%	0	0%	1.551.220	30%	1.551.220	30%
Afleiðusamningar								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	616	0%	616	0%
	0	0%	0	0%	616	0%	616	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	20.348	0%	20.348	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.717	0%	3.717	0%
	0	0%	0	0%	24.065	0%	24.065	0%
Eignir samtals	167.192	3%	1.925.296	37%	3.059.218	59%	5.151.707	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	1.868.297	36%	0	0%	1.868.297	36%
Sveitarfélög	107.555	2%	0	0%	0	0%	107.555	2%
Opinber starfsemi	59.638	1%	0	0%	0	0%	59.638	1%
Orkusala	0	0%	37.223	1%	0	0%	37.223	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	19.776	0%	0	0%	19.776	0%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	616	0%	616	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	3.034.536	59%	3.034.536	59%
Reiðufé	0	0%	0	0%	20.348	0%	20.348	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	3.717	0%	3.717	0%
Eignir samtals	167.192	3%	1.925.296	37%	3.059.218	59%	5.151.707	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
SBL	928.609	18%	379.350	11%	549.259	11%
FYRSKU	923.123	18%	569.202	17%	353.920	7%
MSER	341.780	7%	449.929	13%	(108.149)	(2%)
SPASTUTT	288.440	6%	340.442	10%	(52.003)	(1%)
VELTPLUS	286.317	6%	0	0%	286.317	6%
ARION CBI 25	216.557	4%	130.199	4%	86.358	2%
ARION CB 27	204.936	4%	0	0%	204.936	4%
LBANK CB 27	202.167	4%	0	0%	202.167	4%
LBANK CBI 24	163.896	3%	154.673	5%	9.223	0%
ISB CBI 28	158.434	3%	138.210	4%	20.224	0%
Tíu stærstu samtals	3.714.258	72%	2.162.005	64%	1.552.253	30%
Aðrar fjárfestingar	1.413.383	27%	1.198.780	36%	214.604	4%
Reiðufé	20.348	0%	8.903	0%	11.445	0%
Aðrar eignir	3.717	0%	1.376	0%	2.341	0%
Eignir samtals	5.151.707	100%	3.371.064	100%	1.780.642	35%

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SBL	554.398	29.761
VELTPLUS	458.907	174.833
RIKS 26 0216	432.005	436.136
SPASTUTT	420.264	481.975
FYRSKU	389.882	60.104
LBANK CB 27	307.422	109.415
SPA	289.169	172.663
SPAVT	277.936	280.587
ARION CB 27	222.841	18.550
RIKB 28 1115	220.077	206.378
RIKB 31 0124	208.109	198.169
RIKB 42 0217	183.132	175.715
ISB CBI 28	174.376	144.254
VELTII	166.173	166.728
LBANK T2I 33	164.686	105.858
SPAOVT	145.760	0
MSER	96.392	213.599
ARION CBI 25	81.246	0
LSS150434	67.314	93.191
KVB 18 02	67.102	0
RIKB 26 1015	60.267	60.447
ISB CBI 24	59.543	0
ISB CB 27	57.819	0
ARION 7.25 052526	45.063	0
ARION 6.25 PERP	43.708	0
RVK 32 1	42.073	0
LBANK CB 23	40.218	60.496
LBANK CB 25	36.165	127.382
OR020934 GB	27.400	0
LBANK T2I 29	23.931	0
LBANK CBI 26	23.207	0
LSS 39 0303	19.160	0
RIKB 24 0415	0	164.333
RIKB 25 0612	0	138.876
RVKN 35 1	0	36.882
ARION T2I 33	0	21.815
ARBO 31 GSB	0	18.158
Samtals	5.405.743	3.696.305

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021*	31.12.2020*
Nafnávöxtun	3,35%	0,36%	-	-
Raunávöxtun	(1,85%)	(8,21%)	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,704	10,358	10,321	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	5.139.810	3.368.883	3.572.932	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í febrúar 2021

5. Afleiðuviðskipti

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

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	39.002	616	-	-
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	44.610	(230)	-	-

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi reiðufjár og verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 1 m. kr. í reiðufé og 31 m. kr. í verðbréfum eða samtals 32 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

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

Landsbréf - Einkabréf B hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		940	3.569
Vextir		199.128	(1.777)
Verðbætur		252.162	239.325
	Heildartekjur	452.231	241.118
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstraraðila		73.706	67.513
Endurgreidd þóknun	7	(27.185)	(31.110)
Viðskiptakostnaður		8.624	1.666
Önnur gjöld og kostnaður		14.104	12.686
	Heildargjöld	69.249	50.756
Hreinar tekjur		382.981	190.362
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		177.063	46.734
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		162.985	(805.089)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	723.029	(567.993)
Hrein eign í byrjun árs		22.837.639	21.539.406
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		723.029	(567.993)
Seld hlutdeildarskírteini		809.676	1.283.029
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.154.183)	(2.197.764)
Hrein eign í lok tímabilsins		22.216.161	20.056.679

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		5.758.249	8.974.913
Peningamarkaðsgerningar		2.127.644	732.470
Hlutdeildarskírteini		14.213.418	12.808.236
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		60.014	0
Afleiðusamningar	5	20.521	966
Fjárfestingar samtals		<u>22.179.846</u>	<u>22.516.585</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		42.502	148.415
Aðrar eignir		18.059	188.575
Aðrar eignir samtals		<u>60.561</u>	<u>336.990</u>
Eignir samtals		<u>22.240.407</u>	<u>22.853.575</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		14.204	13.018
Afleiðusamningar	5	986	1.629
Aðrar skuldir		9.056	1.289
Skuldir samtals		<u>24.246</u>	<u>15.936</u>
Hrein eign		<u>22.216.161</u>	<u>22.837.639</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.347.169	1.428.960
Gengi hlutdeildarskírteina		16,491	15,982

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	1.762.065	8%	0	0%	0	0%	0	0%	1.762.065	8%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.333.114	6%	0	0%	1.333.114	6%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	914.681	4%	0	0%	914.681	4%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	815.929	4%	0	0%	815.929	4%
ÍL - sjóður	750.718	3%	0	0%	0	0%	0	0%	750.718	3%
Kvika banki hf.	0	0%	1.539	0%	730.070	3%	0	0%	731.609	3%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	492.651	2%	0	0%	492.651	2%
Lánasj. sveitarfélaga ohf.	0	0%	0	0%	427.021	2%	0	0%	427.021	2%
Reykjavíkurborg	0	0%	0	0%	169.933	1%	0	0%	169.933	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	0	0%	145.096	1%	0	0%	145.096	1%
Alvotech SA	0	0%	56.140	0%	72.000	0%	0	0%	128.140	1%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	76.940	0%	0	0%	76.940	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	58.793	0%	0	0%	58.793	0%
Marel hf.	0	0%	56.420	0%	0	0%	0	0%	56.420	0%
Byggðastofnun	0	0%	0	0%	11.956	0%	0	0%	11.956	0%
Brim hf.	0	0%	7.860	0%	0	0%	0	0%	7.860	0%
Jeratún ehf.	0	0%	0	0%	1.628	0%	0	0%	1.628	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
	2.512.783	11%	123.297	1%	5.249.813	24%	0	0%	7.885.893	35%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.968.933	13%	2.968.933	13%
Landsbréf - Sparibréf með.	0	0%	0	0%	0	0%	2.915.272	13%	2.915.272	13%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	707.142	3%	707.142	3%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	223.229	1%	223.229	1%
LGT Sustainable Equity GI	0	0%	0	0%	0	0%	165.910	1%	165.910	1%
T. Rowe - Global Equitiy	0	0%	0	0%	0	0%	163.768	1%	163.768	1%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	150.110	1%	150.110	1%
Landsbréf - Sparibréf óverðt.		0%		0%		0%	147.568	1%	147.568	1%
Landsbréf - Sparibréf verðt.	0	0%	0	0%	0	0%	142.821	1%	142.821	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	115.649	1%	115.649	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.700.403	35%	7.700.403	35%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.190.353	10%	2.190.353	10%
Landsbréf - Öndvegisbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.255.496	6%	1.255.496	6%
Landsbréf - Veltubréf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	755.100	3%	755.100	3%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	734.300	3%	734.300	3%
Landsbréf - Veltub. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	385.427	2%	385.427	2%
Landsbréf - Global Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	282.404	1%	282.404	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	5.603.081	25%	5.603.081	25%

Landsbréf hf. B-hluti

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

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	790.524	4%	790.524	4%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	100.901	0%	100.901	0%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	18.510	0%	18.510	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	909.935	4%	909.935	4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	60.014	0%	60.014	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.014	0%	60.014	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	20.521	0%	20.521	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	20.521	0%	20.521	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	42.502	0%	42.502	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	18.059	0%	18.059	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	60.561	0%	60.561	0%
Eignir samtals	2.512.783	11%	123.297	1%	5.249.813	24%	14.354.514	64%	22.240.407	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	1.539	0%	3.793.795	17%	0	0%	3.795.334	17%
Opinber starfsemi	2.512.783	11%	0	0%	0	0%	0	0%	2.512.783	11%
Sveitarfélög	0	0%	0	0%	610.537	3%	0	0%	610.537	3%
Orkusala	0	0%	0	0%	492.651	2%	0	0%	492.651	2%
Fasteignastarfsemi	0	0%	0	0%	222.036	1%	0	0%	222.036	1%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	56.140	0%	72.000	0%	0	0%	128.140	1%
Verslun	0	0%	0	0%	58.793	0%	0	0%	58.793	0%
Iðnaður	0	0%	57.758	0%	0	0%	0	0%	57.758	0%
Sjávarútvegur	0	0%	7.860	0%	0	0%	0	0%	7.860	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	14.213.418	64%	14.213.418	64%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	20.521	0%	20.521	0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	60.014	0%	60.014	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	42.502	0%	42.502	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	18.059	0%	18.059	0%
Eignir samtals	2.512.783	11%	123.297	1%	5.249.813	24%	14.354.514	65%	22.240.407	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	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
SBL	2.968.933	13%	2.276.100	10%	692.833	3%
SPA	2.915.272	13%	2.528.900	11%	386.372	2%
FYRSKU	2.190.353	10%	2.242.313	10%	(51.960)	(0%)
ONB	1.255.496	6%	1.220.080	5%	35.416	0%
FIOF	790.524	4%	514.539	2%	275.985	1%
VELTII	755.100	3%	0	0%	755.100	3%
URB	734.300	3%	707.840	3%	26.460	0%
SPASTUTT	707.142	3%	1.379.686	6%	(672.544)	(3%)
HFF150224	691.666	3%	975.797	4%	(284.131)	(1%)
ISB CBI 24	606.374	3%	251.548	1%	354.826	2%
Tíu stærstu samtals	13.615.160	61%	12.096.803	53%	1.518.357	7%
Aðrar fjárfestingar	8.564.687	39%	10.419.782	46%	(1.855.096)	(8%)
Reiðufé	42.502	0%	148.415	1%	(105.913)	(0%)
Aðrar eignir	18.059	0%	188.575	1%	(170.516)	(1%)
Eignir samtals	22.240.407	100%	22.853.575	100%	(613.168)	(3%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKS 26 0216	3.592.346	3.581.616
VELTII	2.312.387	1.568.569
RIKB 28 1115	2.014.513	1.653.124
RIKB 31 0124	1.466.066	1.189.073
RIKB 26 1015	1.251.724	651.583
RIKB 42 0217	1.070.030	823.858
SBL	975.575	373.834
VELTPLUS	819.822	437.740
RIKB 25 0612	781.232	2.051.811
SPA	592.146	294.958
LBANK T2I 33	576.401	338.746
ISB CBI 28	543.951	491.965
SPAVT	473.293	649.628
ARION CB 27	390.420	92.352
LBANK CB 27	344.524	126.042
ISB CBI 24	327.349	0
LBANK CB 25	326.440	508.756
ISB CB 27	283.497	180.206
FIOF	244.059	0
OR020934 GB	200.933	0
URB	183.886	109.546
ARION T2I 33	177.201	354.333

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RVK 32 1	168.291	0
SPASTUTT	147.954	855.997
SPAOVT	146.184	0
MSER	136.938	317.359
ONB	132.126	14.808
ARION CB 24	119.880	120.723
LSS150434	108.057	512.303
ACWI US Equity	87.564	167.559
LBANK CB 23	80.436	60.496
LSS 39 0303	76.640	18.832
TRPGEQI LX Equity	74.267	133.790
ALVO	63.118	0
REITIR150524	59.556	0
QQQ US Equity	56.683	60.136
RIKB 24 0415	48.260	2.063.076
ARION 7.25 052526	45.063	0
REITIR150523	39.805	0
ARION 6.25 PERP	31.107	0
OR180242 GB	29.714	0
MAREL	28.487	0
LGTSGCE ID Equity	25.213	0
LBANK T2I 29	23.931	0
ALVO US Equity	23.760	0
LBANK CBI 26	23.207	0
ISB GB 27 1122	19.104	0
AWFZIAU LX Equity	16.342	29.736
BRIM	11.458	3.390
REITIR	6.760	48.805
KVIKA	5.800	4.160
HAMP	1.235	0
ARION CBI 29	0	261.481
RIKS 30 0701	0	181.468
LBANK CBI 28	0	135.862
FYRSKU	0	118.060
STWDIUS ID Equity	0	112.622
HEKLA	0	70.907
NOVA	0	59.215
ARBO 31 GSB	0	54.475
RVKN 35 1	0	52.250
HFF150434	0	49.226
LGP	0	34.025
UBGLIUA LX Equity	0	25.403
LSS150224	0	13.740
Samtals	20.784.735	21.057.642

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,18%	(2,73%)	8,41%	9,66%
Raunávöxtun	(2,00%)	(11,03%)	3,40%	5,96%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	16,491	15,982	16,430	15,156
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	22.216.161	22.837.639	21.539.406	14.856.355

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	934.686	17.731	771.277	256
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	194.797	1.804	124.230	(919)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 156 m. kr. í verðbréfum og 6 m. kr. í reiðufé eða samtals 162 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

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

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

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

Landsbréf - Einkabréf C hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		2.416	9.622
Vextir		149.419	93.715
Verðbætur		133.079	231.016
	Heildartekjur	284.914	334.353
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		70.033	77.544
Endurgreidd þóknun	7	(30.256)	(36.892)
Vextir og verðbætur		26	0
Viðskiptakostnaður		4.739	1.779
Önnur gjöld og kostnaður		13.401	14.576
	Heildargjöld	57.943	57.007
Hreinar tekjur		226.971	277.346
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		273.468	(28.223)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		53.857	(1.680.043)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	554.297	(1.430.920)
Hrein eign í byrjun árs		21.175.286	24.479.384
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		554.297	(1.430.920)
Seld hlutdeildarskírteini		1.384.088	1.421.191
Innleyst hlutdeildarskírteini		(2.051.457)	(2.013.583)
Hrein eign í lok tímabilsins		21.062.213	22.456.072

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		3.724.726	6.059.101
Peningamarkaðsgerningar		2.105.978	898.017
Hlutdeildarskírteini		15.062.375	14.165.133
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		85.020	0
Afleiðusamningar	5	45.256	1.669
Fjárfestingar samtals		<u>21.023.355</u>	<u>21.123.921</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		55.092	87.023
Aðrar eignir		16.977	12.017
Aðrar eignir samtals		<u>72.069</u>	<u>99.041</u>
Eignir samtals		<u>21.095.424</u>	<u>21.222.962</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		13.512	14.037
Afleiðusamningar	5	1.649	3.490
Aðrar skuldir		18.050	30.148
Skuldir samtals		<u>33.212</u>	<u>47.676</u>
Hrein eign		<u>21.062.213</u>	<u>21.175.286</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.158.793	1.194.859
Gengi hlutdeildarskírteina		18,176	17,722

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseltjanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.135.838	5%	0	0%	1.135.838	5%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	1.120.773	5%	0	0%	1.120.773	5%
Kvika banki hf.	0	0%	2.822	0%	791.416	4%	0	0%	794.238	4%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	638.749	3%	0	0%	638.749	3%
ÍL - sjóður	527.615	3%	0	0%	0	0%	0	0%	527.615	3%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	330.605	2%	0	0%	330.605	2%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	288.615	1%	0	0%	0	0%	0	0%	288.615	1%
Ríkissjóður Íslands	263.360	1%	0	0%	0	0%	0	0%	263.360	1%
Alvotech SA	0	0%	107.400	1%	96.000	0%	0	0%	203.400	1%
Reykjavíkurborg	160.561	1%	0	0%	0	0%	0	0%	160.561	1%
Marel hf.	0	0%	117.641	1%	0	0%	0	0%	117.641	1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	17.213	0%	75.192	0%	0	0%	92.404	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	77.545	0%	0	0%	77.545	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	51.293	1%	0	0%	51.293	1%
Brim hf.	0	0%	26.730	1%	0	0%	0	0%	26.730	1%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
	1.240.151	6%	273.142	2%	4.317.411	22%	0	0%	5.830.704	29%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.968.933	14%	2.968.933	14%
Landsbréf - Sparibréf meðal.	0	0%	0	0%	0	0%	2.041.640	10%	2.041.640	10%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	576.879	3%	576.879	3%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	425.674	2%	425.674	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	316.619	2%	316.619	2%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	311.710	1%	311.710	1%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	285.923	1%	285.923	1%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	219.505	1%	219.505	1%
Landsbréf - Sparibréf óverðt.	0	0%	0	0%	0	0%	147.568	1%	147.568	1%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	118.165	1%	118.165	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	7.412.616	35%	7.412.616	35%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.190.353	10%	2.190.353	10%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.077.020	10%	2.077.020	10%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.743.427	8%	1.743.427	8%
Landsbréf - Global portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	499.831	2%	499.831	2%
Landsbréf - Veltubr. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	110.122	1%	110.122	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.620.754	31%	6.620.754	31%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. Opp. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	790.524	4%	790.524	4%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	195.293	1%	195.293	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	43.189	0%	43.189	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.029.006	5%	1.029.006	5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	85.020	0%	85.020	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	85.020	0%	85.020	0%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	45.256	0%	45.256	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	45.256	0%	45.256	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	55.092	0%	55.092	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	16.977	0%	16.977	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	72.069	0%	72.069	0%
Fjárfestingar samtals	1.240.151	6%	273.142	2%	4.317.411	22%	15.264.720	72%	21.095.424	102%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	2.822	0%	3.686.776	17%	0	0%	3.689.597	17%
Opinber starfsemi	790.975	4%	0	0%	0	0%	0	0%	790.975	4%
Sveitarfélög	449.175	2%	0	0%	0	0%	0	0%	449.175	2%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	330.605	2%	0	0%	330.605	2%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	107.400	1%	96.000	0%	0	0%	203.400	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	17.213	0%	126.485	1%	0	0%	143.698	1%
Iðnaður	0	0%	118.979	1%	0	0%	0	0%	118.979	1%
Verslun	0	0%	0	0%	77.545	0%	0	0%	77.545	0%
Sjávarútvegur	0	0%	26.730	0%	0	0%	0	0%	26.730	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	15.062.375	71%	15.062.375	71%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	0	0%	0	0%	0	0%	85.020	0%	85.020	0%
Afleiður	0	0%	0	0%	0	0%	45.256	0%	45.256	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	55.092	0%	55.092	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	16.977	0%	16.977	0%
Eignir samtals	1.240.151	6%	273.142	1%	4.317.411	20%	15.264.720	72%	21.095.424	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
SBL	2.968.933	14%	2.276.100	11%	692.833	3%
FYRSKU	2.190.353	10%	2.242.313	11%	(51.960)	(0%)
URB	2.077.020	10%	1.823.360	9%	253.660	1%
SPA	2.041.640	10%	1.195.480	6%	846.160	4%
ONB	1.743.427	8%	1.692.861	8%	50.566	0%
FIOF	790.524	4%	514.539	2%	275.985	1%
ISB CBI 24	590.826	3%	414.314	2%	176.512	1%
SPASTUTT	576.879	3%	1.379.686	7%	(802.807)	(4%)
HFF150224	511.782	2%	722.019	3%	(210.237)	(1%)
LGP	499.831	2%	511.012	2%	(11.181)	(0%)
Tíu stærstu samtals	13.991.216	66%	12.771.683	60%	1.219.533	6%
Aðrar fjárfestingar	7.032.140	33%	8.352.238	40%	(1.320.098)	(6%)
Reiðufé	55.092	0%	87.023	0%	(31.931)	(0%)
Aðrar eignir	16.977	0%	12.017	0%	4.959	0%
Eignir samtals	21.095.424	100%	21.222.962	100%	(127.537)	(1%)

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	2.170.478	2.190.014
SBL	923.921	321.823
SPA	855.216	66.084
URB	575.612	178.939
RIKB 42 0217	522.243	467.442
RIKB 31 0124	513.438	467.425
LBANK T2I 33	452.887	275.231
SPAVT	451.189	462.525
ISB CBI 28	421.601	520.011
ARION CB 27	351.156	186.129
RIKB 28 1115	344.603	195.944
LBANK CB 27	309.130	36.440
LSS150434	282.497	386.999
RIKB 26 1015	252.462	253.989
FIOF	242.421	0
VELTII	235.586	236.060
ISB CB 27	214.537	112.948
ONB	183.386	20.577
ARION T2I 33	155.051	309.995
RVK 32 1	151.462	0
ISB CBI 24	148.957	0
SPA OVT	145.760	0

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	117.961	0
VELTPLUS	109.294	0
SPASTUTT	92.333	929.566
QQQ US Equity	81.183	84.492
LBANK CB 23	80.436	60.496
TRPGEQI LX Equity	79.069	229.869
ACWI US Equity	69.787	173.883
ARION 7.25 052526	67.425	0
MAREL	52.695	0
ARION 6.25 PERP	52.273	0
RIKB 25 0612	49.839	689.473
LSS 39 0303	47.900	0
ALVO US Equity	42.793	0
OR180242 GB	29.714	0
BRIM	27.979	0
LBANK T2I 29	23.931	0
ISB GB 27 1122	19.918	0
ISB T2 33 0417	19.889	0
LBANK CB 25	18.065	400.054
KVIKA	11.000	8.008
RIKB 24 0415	9.677	782.157
STWDIUS ID Equity	9.655	210.449
REITIR	6.760	83.024
HAMP	1.235	0
HEKLA	0	224.487
FYRSKU	0	118.060
NOVA	0	117.317
LGP	0	72.404
AWFZIAU LX Equity	0	57.998
RVKN 35 1	0	39.956
ARBO 31 GSB	0	36.317
UBGLIUA LX Equity	0	35.594
LSB280829 GB	0	34.028
LGTSGCE ID Equity	0	10.315
Samtals	11.024.406	11.086.520

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	2,56%	(5,44%)	13,09%	13,94%
Raunávöxtun	(2,60%)	(13,52%)	7,86%	10,09%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,176	17,722	18,742	16,573
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	21.062.213	21.175.286	24.479.384	13.965.399

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.776.313	39.979	1.687.435	278
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	355.393	3.628	278.760	(2.099)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 358 m. kr. í verðbréfum og 11 m. kr. í reiðufé eða samtals 369 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknunir. 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 þóknunir. Landsbréf hafa skuldbundið sig til að endurgreiða Landsbréf - Einkabréfum C hs. þóknunir 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 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf D hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		2.968	6.302
Vextir		64.610	39.584
Verðbætur		31.667	96.370
	Heildartekjur	99.244	142.256
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		49.234	50.770
Endurgreidd þóknun	7	(24.420)	(28.419)
Viðskiptakostnaður		2.370	1.581
Önnur gjöld og kostnaður		9.421	9.547
	Heildargjöld	36.605	33.479
Hreinar tekjur		62.639	108.777
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		225.232	237.214
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		75.534	(1.567.671)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	363.406	(1.221.680)
Hrein eign í byrjun árs		15.708.104	15.472.647
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		363.406	(1.221.680)
Seld hlutdeildarskírteini		260.691	2.467.240
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.737.618)	(2.436.494)
Hrein eign í lok tímabilsins		14.594.583	14.281.713

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.993.191	3.186.767
Peningamarkaðsgerningar		420.981	268.418
Hlutdeildarskírteini		12.004.698	12.183.753
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		80.019	0
Afleiðusamningar	5	50.881	4.224
Fjárfestingar samtals		<u>14.549.770</u>	<u>15.643.161</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		59.113	110.294
Aðrar eignir		14.380	9.863
Aðrar eignir samtals		<u>73.494</u>	<u>120.157</u>
Eignir samtals		<u>14.623.263</u>	<u>15.763.318</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		9.260	9.768
Afleiðusamningar	5	1.204	0
Aðrar skuldir		18.216	45.446
Skuldir samtals		<u>28.680</u>	<u>55.214</u>
Hrein eign		<u>14.594.583</u>	<u>15.708.104</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.015.558	1.117.219
Gengi hlutdeildarskírteina		14,371	14,060

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgæfið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	535.380	4%	0	0%	535.380	4%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	423.125	3%	0	0%	423.125	3%
Kvika banki hf.	0	0%	2.993	0%	325.323	2%	0	0%	328.315	2%
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	328.042	2%	0	0%	328.042	2%
Alvotech AS	0	0%	112.410	1%	120.000	1%	0	0%	232.410	2%
ÍL - sjóður	176.600	1%	0	0%	0	0%	0	0%	176.600	1%
Marel hf.	0	0%	117.739	1%	0	0%	0	0%	117.739	1%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	0	0%	69.134	0%	0	0%	69.134	0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	17.071	0%	48.806	0%	0	0%	65.877	0%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	0	0%	51.293	0%	0	0%	51.293	0%
Lánasjóður sveitarf. ohf.	36.393	0%	0	0%	0	0%	0	0%	36.393	0%
Brim hf.	0	0%	27.235	0%	0	0%	0	0%	27.235	0%
Hagar hf.	0	0%	0	0%	21.291	0%	0	0%	21.291	0%
Hampiðjan hf.	0	0%	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
	212.992	1%	278.786	2%	1.922.394	13%	0	0%	2.414.172	17%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða										
Landsbréf - Sparibréf plús	0	0%	0	0%	0	0%	2.615.800	18%	2.615.800	18%
UBAM - 30 Global Leaders	0	0%	0	0%	0	0%	436.066	3%	436.066	3%
Landsbréf - Sparibréf stutt	0	0%	0	0%	0	0%	334.962	2%	334.962	2%
LGT Sustain. Equity Global	0	0%	0	0%	0	0%	323.776	2%	323.776	2%
T. Rowe - Global Equity	0	0%	0	0%	0	0%	322.078	2%	322.078	2%
Seilern Stryx World Growth	0	0%	0	0%	0	0%	293.072	2%	293.072	2%
Axa World - Global Fac.s.e.	0	0%	0	0%	0	0%	227.040	2%	227.040	2%
Landsbréf - Sparibr. meðall.	0	0%	0	0%	0	0%	71.220	0%	71.220	0%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0%	0	0%	0	0%	65.647	0%	65.647	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	4.689.660	32%	4.689.660	32%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða fyrir almenna fjárfesta										
Landsbréf - Fyrirt. skbr. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	2.190.353	15%	2.190.353	15%
Landsbréf - Öndvegisb. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.743.427	12%	1.743.427	12%
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	0	0%	0	0%	0	0%	1.741.340	12%	1.741.340	12%
Landsbréf - Glob. Portf. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	499.831	3%	499.831	3%
Landsbréf - Veltub. plús hs.	0	0%	0	0%	0	0%	77.085	1%	77.085	1%
Landsbréf - Veltubr. hf.	0	0%	0	0%	0	0%	20.975	0%	20.975	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	6.273.012	43%	6.273.012	43%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða										
Landsbréf - Fix. Inc. O. hs.	0	0%	0	0%	0	0%	790.524	5%	790.524	5%
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	0	0%	208.312	1%	208.312	1%
Landsbréf - Askja hs.	0	0%	0	0%	0	0%	43.189	0%	43.189	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	1.042.026	7%	1.042.026	7%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	80.019	1%	80.019	1%
	0	0%	0	0%	0	0%	80.019	1%	80.019	1%
Afleiðusamningar										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	0	0%	50.881	0%	50.881	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	50.881	0%	50.881	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	59.113	0%	59.113	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	14.380	0%	14.380	0%
	0	0%	0	0%	0	0%	73.494	1%	73.494	1%
Eignir samtals	212.992	1%	278.786	2%	1.922.394	13%	12.209.091	83%	14.623.263	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Hluta- bréf		Skulda- bréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Fjármálastarfsemi	0	0%	2.993	0%	1.611.870	12%	0	0%	1.614.863	12%
Heilbrigðisstarfsemi	0	0%	112.410	1%	120.000	1%	0	0%	232.410	2%
Opinber starfsemi	176.600	1%	0	0%	0	0%	0	0%	176.600	1%
Iðnaður	0	0%	119.078	1%	0	0%	0	0%	119.078	1%
Fasteignastarfsemi	0	0%	17.071	0%	100.099	1%	0	0%	117.170	1%
Orkustarfsemi	0	0%	0	0%	69.134	0%	0	0%	69.134	0%
Sveitarfélög	36.393	0%	0	0%	0	0%	0	0%	36.393	0%
Sjávarútvegur	0	0%	27.235	0%	0	0%	0	0%	27.235	0%
Verslun	0	0%	0	0%	21.291	0%	0	0%	21.291	0%
Sjóðastarfsemi	0	0%	0	0%	0	0%	12.004.698	82%	12.004.698	82%
Innlán hjá fjármálafyrirt.	0	0%	0	0%	0	0%	80.019	1%	80.019	1%
Afleiðusamningar	0	0%	0	0%	0	0%	50.881	0%	50.881	0%
Reiðufé	0	0%	0	0%	0	0%	59.113	0%	59.113	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	0	0%	14.380	0%	14.380	0%
Eignir samtals	212.992	1%	278.786	2%	1.922.394	14%	12.209.091	83%	14.623.263	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
SBL	2.615.800	18%	1.327.725	8%	1.288.075	9%
FYRSKU	2.190.353	15%	2.242.313	14%	(51.960)	(0%)
ONB	1.743.427	12%	1.692.861	11%	50.566	0%
URB	1.741.340	12%	1.948.800	12%	(207.460)	(1%)
FIOF	790.524	5%	514.539	3%	275.985	2%
LGP	499.831	3%	511.012	3%	(11.181)	(0%)
UBGLIUA LX Equity	436.066	3%	471.044	3%	(34.979)	(0%)
SPASTUTT	334.962	2%	1.379.686	9%	(1.044.724)	(7%)
LGTSGCC ID Equity	323.776	2%	351.052	2%	(27.275)	(0%)
TRPGEQI LX Equity	322.078	2%	468.720	3%	(146.642)	(1%)
Tíu stærstu samtals	10.998.157	75%	10.907.751	69%	90.406	1%
Aðrar fjárfestingar	3.551.612	24%	4.735.410	30%	(1.183.798)	(8%)
Reiðufé	59.113	0%	110.294	1%	(51.181)	(0%)
Aðrar eignir	14.380	0%	9.863	0%	4.518	0%
Eignir samtals	14.623.263	100%	15.763.318	100%	(1.140.055)	(8%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SBL	1.438.059	219.552
RIKS 26 0216	727.085	730.614
LBANK T2I 33	329.372	232.889
RIKB 42 0217	287.890	291.662
URB	252.425	360.628
FIOF	244.083	0
ONB	184.459	20.401
ARION T2I 33	177.257	266.010
ISB CB 27	174.212	101.128
ALVO	132.321	0
ACWI US Equity	128.603	155.784
RIKB 28 1115	121.678	121.751
SPASTUTT	111.044	1.185.050
ARION CB 27	110.948	73.656
VELTPLUS	109.294	32.830
SPAVT	98.100	99.080
QQQ US Equity	95.175	100.356
SPA	94.520	23.740
ARION 7.25 052526	74.821	0
ISB CBI 24	74.545	0
LBANK CB 27	72.510	36.440
VELTII	69.282	48.649

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur, frh.

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ISB T2I 33 0417	64.773	86.364
RIKB 31 0124	64.763	65.020
LBANK CB 25	54.858	181.304
TRPGEQI LX Equity	52.713	253.228
ARION 6.25 PERP	49.798	0
MAREL	48.457	0
LBANK CB 23	40.218	40.330
LSS150434	36.704	246.463
ALVO US Equity	33.347	0
ISB CBI 28	30.028	202.976
BRIM	28.478	0
LSS 39 0303	19.160	0
REITIR	11.830	81.861
KVIKA	11.800	8.632
RIKB 24 0415	9.663	347.747
FYRSKU	6.221	124.322
HAMP	1.235	0
RIKB 25 0612	0	266.958
STWDIUS ID Equity	0	246.899
AWFZIAU LX Equity	0	128.317
HEKLA	0	104.609
NOVA	0	100.990
ARION CBI 25	0	81.246
UBGLIUA LX Equity	0	75.505
LGP	0	72.404
LGTSGCE ID Equity	0	38.551
ARBO 31 GSB	0	36.317
RVKN 35 1	0	18.441
Samtals	5.671.729	6.908.702

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	2,21%	(7,29%)	16,28%	17,94%
Raunávöxtun	(2,93%)	(15,21%)	10,91%	13,96%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	14,371	14,060	15,166	13,043
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	14.594.583	15.708.104	15.472.647	9.835.883

5. Afleiðuviðskipti

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

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

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	1.735.258	45.202	1.890.552	6.027
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	391.081	4.475	345.420	(1.803)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 187 m. kr. í verðbréfum og 8 m. kr. í reiðufé eða samtals 195 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,85	142,04
Evra (EUR).....	148,70	151,50

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

7. Aðrar upplýsingar

Landsbréf innheimta umsýsluþóknun fyrir sjóði í rekstri félagsins og í sumum tilvikum einnig árangurstengdar þóknarir. Landsbréf - Einkabréf 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 15 í A-hluta

Landsbréf - Einkabréf E hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		838	397
Vextir		1.162	73
	Heildartekjur	2.000	470
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		3.728	1.050
Viðskiptakostnaður		48	97
Önnur gjöld og kostnaður		464	125
	Heildargjöld	4.251	1.272
Hrein gjöld		(2.252)	(802)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		978	(12.117)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		78.779	(27.280)
	Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	77.505	(40.199)
Hrein eign í byrjun árs		590.082	0*
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		77.505	(40.199)
Seld hlutdeildarskírteini		157.848	610.461
Innleyst hlutdeildarskírteini		(12.458)	0
Hrein eign í lok tímabilsins		812.978	570.263

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		766.666	521.939
Fjárfestingar samtals		<u>766.666</u>	<u>521.939</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		54.591	75.760
Aðrar eignir		1.180	24
Aðrar eignir samtals		<u>55.771</u>	<u>75.784</u>
Eignir samtals		<u>822.437</u>	<u>597.723</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		747	573
Afleiðusamningar	5	2.868	5.474
Aðrar skuldir		5.844	1.594
Skuldir samtals		<u>9.459</u>	<u>7.641</u>
Hrein eign		812.978	590.082
*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022			
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina í þús.		76.279	61.743
Gengi hlutdeildarskírteina		10,658	9,557

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T. Rowe - Em. M. Equity F.	140.937	17%	140.937	17%
UBAM - 30 Global Leaders	81.017	10%	81.017	10%
American Century Global Growth Equity Fund	72.938	9%	72.938	9%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	60.206	7%	60.206	7%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	18.967	2%	18.967	2%
Seilern Stryx World Growth	69.828	8%	69.828	8%
iShares Core Global Aggregat Bond UCITS ETF	56.371	7%	56.371	7%
iShares Core S&P 500 ETF	53.249	6%	53.249	6%
UBS LUX Money Market Fund	41.804	5%	41.804	5%
iSHARES S&P 100 ETF	41.541	5%	41.541	5%
Landsbréf - LN 40	37.783	5%	37.783	5%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	32.088	4%	32.088	4%
UBS Lux Equity SICAV-European Opport. Unconstr.	26.195	3%	26.195	3%
Jupiter - European Growth	18.275	2%	18.275	2%
Invesco QQQ Trust Series 1	15.470	2%	15.470	2%
	766.666	93%	766.666	93%
Reiðufé	54.591	7%	54.591	7%
Aðrar eignir	1.180	0%	1.180	0%
	55.771	7%	55.771	7%
Eignir samtals	822.437	100%	822.437	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Erlend hlutabréf og /eða hlutabréfasjóðir	766.666	93%	766.666	93%
Reiðufé	54.591	7%	54.591	7%
Aðrar eignir	1.180	0%	1.180	0%
Eignir samtals	822.437	100%	822.437	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
TRPGEQI LX Equity	140.937	17%	99.605	17%	41.332	5%
UBGLIUA LX Equity	81.017	10%	74.441	12%	6.576	1%
NOAGGIU ID Equity	72.938	9%	67.137	11%	5.801	1%
STWDIUS ID Equity	69.828	8%	35.282	6%	34.545	4%
FIUSEQU ID Equity	60.206	7%	48.678	8%	11.528	1%
AGGG LN Equity	56.371	7%	0	0%	56.371	7%
IVV US Equity	53.249	6%	40.548	7%	12.701	2%
UBSMUBP LX Equity	41.804	5%	0	0%	41.804	5%
OEF US Equity	41.541	5%	35.518	6%	6.023	1%
LN40	37.783	5%	28.626	5%	9.156	1%
Tíu stærstu samtals	655.671	80%	429.835	72%	225.837	27%
Aðrar fjárfestingar	110.995	13%	92.104	15%	18.890	2%
Reiðufé	54.591	7%	75.760	13%	(21.168)	(3%)
Aðrar eignir	1.180	0%	24	0%	1.155	0%
Eignir samtals	822.437	100%	597.723	100%	224.714	27%

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
AGGG LN Equity	57.978	0
UBSMUBP LX Equity	43.324	0
PARSHTI LX Equity	43.136	42.367
TRPGEQI LX Equity	36.924	10.083
STWDIUS ID Equity	26.689	0
LN40	7.931	0
IVV US Equity	7.080	0
IWB US Equity	7.013	0
Samtals	230.075	52.451

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.

	30.6.2023	31.12.2022*	31.12.2021*	31.12.2020*
Nafnávöxtun	11,52%	-	-	-
Raunávöxtun	5,91%	-	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	10,658	9,557	-	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	812.978	590.082	-	-

*Sjóðurinn hóf starfsemi í apríl 2022

5. Afleiðuviðskipti

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

Taflan sýnir sundurliðun á afleiðusamningum sjóðsins í lok tímabilsins.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	133.830	(517)	213.060	(1.888)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	205.275	(2.351)	136.350	(3.586)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 53 m. kr. í verðbréfum.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,85	142,04
Evra (EUR).....	148,70	151,50

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

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

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

Landsbréf - Veltubríf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023	2022
		1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		846.457	436.944
Verðbætur		0	0
Heildartekjur		<u>846.457</u>	<u>436.944</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		51.904	43.496
Viðskiptakostnaður		833	456
Önnur gjöld og kostnaður		6.581	5.431
Heildargjöld		<u>59.319</u>	<u>49.383</u>
Hreinar tekjur		787.138	387.561
Innleyst tap af fjárfestingum		(40.232)	(189.552)
Óinnleystur hagnaður af fjárfestingum		188.454	78.303
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>935.360</u>	<u>276.312</u>
Hrein eign í byrjun ársins		30.435.845	26.353.265
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		935.360	276.312
Seld hlutdeildarskírteini		31.540.517	30.604.651
Innleyst hlutdeildarskírteini		(33.831.564)	(34.938.521)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>29.080.157</u>	<u>22.295.707</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		0	586.000
Peningamarkaðsgerningar		16.860.892	11.000.133
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		12.551.732	15.755.806
Fjárfestingar samtals		<u>29.412.625</u>	<u>27.341.938</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		38.059	3.146.870
Aðrar eignir		15.336	4.811
Aðrar eignir samtals		<u>53.396</u>	<u>3.151.682</u>
Eignir samtals		<u>29.466.021</u>	<u>30.493.620</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		28.556	26.402
Aðrar skuldir		357.308	31.374
Skuldir samtals		<u>385.863</u>	<u>57.776</u>
Hrein eign		<u>29.080.157</u>	<u>30.435.845</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		20.796	22.465
Gengi hlutdeildarskírteina		1.398,333011	1.354,825769

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð				Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði										
Ríkissjóður Íslands	10.584.743	36%	0	0%	0	0%	0	0%	10.584.743	36%
Íslandsbanki hf.	0	0%	4.452.445	15%	0	0%	0	0%	4.452.445	15%
Kvika banki hf.	0	0%	857.155	3%	0	0%	0	0%	857.155	3%
Landsbankinn hf.	0	0%	709.205	2%	0	0%	0	0%	709.205	2%
Arion banki hf.	0	0%	257.344	1%	0	0%	0	0%	257.344	1%
	10.584.743	36%	6.276.150	21%	0	0%	0	0%	16.860.892	57%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum										
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	5.947.295	20%	5.947.295	20%	5.947.295	20%
Arion banki hf.	0	0%	0	0%	4.810.025	16%	4.810.025	16%	4.810.025	16%
Íslandsbanki hf.	0	0%	0	0%	1.293.932	4%	1.293.932	4%	1.293.932	4%
Kvika banki hf.	0	0%	0	0%	500.481	2%	500.481	2%	500.481	2%
	0	0%	0	0%	12.551.732	43%	12.551.732	43%	12.551.732	43%
Reiðufé	0	0%	0	0%	38.059	0%	38.059	0%	38.059	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	15.336	0%	15.336	0%	15.336	0%
	0	0%	0	0%	53.396	0%	53.396	0%	53.396	0%
Eignir samtals	10.584.743	36%	6.276.150	21%	12.605.128	43%	29.466.021	100%		

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgengið eða í ábyrgð				Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%		%
Innlán	0	0%	0	0%	12.551.732	43%	12.551.732	43%	12.551.732	43%
Óverðtryggð ríkisbréf	10.584.743	36%	0	0%	0	0%	10.584.743	36%	10.584.743	36%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	6.276.150	21%	0	0%	6.276.150	21%	6.276.150	21%
Reiðufé	0	0%	0	0%	38.059	0%	38.059	0%	38.059	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	15.336	0%	15.336	0%	15.336	0%
Eignir samtals	10.584.743	36%	6.276.150	21%	12.605.128	43%	29.466.021	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
Innlán Landsbankinn hf.	5.947.295	20%	5.692.719	19%	254.576	1%
Innlán Arionabanki hf.	4.810.025	16%	5.792.457	19%	(982.432)	(3%)
RIKB 24 0415	4.516.018	15%	586.000	2%	3.930.018	13%
ISB CB 23	4.452.445	15%	2.076.553	7%	2.375.892	8%
RIKV 23 0719	3.484.414	12%	0	0%	3.484.414	12%
RIKV 23 0816	2.584.311	9%	0	0%	2.584.311	9%
Innlán Íslandsbanki hf.	1.293.932	4%	1.245.405	4%	48.527	0%
LBANK CB 23	709.205	2%	415.229	1%	293.977	1%
Innlán Kvika banki hf.	500.481	2%	3.025.225	10%	(2.524.744)	(9%)
KVB 20 01	420.575	1%	421.186	1%	(611.257)	(0%)
Tíu stærstu samtals	28.718.701	97%	19.254.773	63%	9.463.928	32%
Aðrar fjárfestingar	693.924	2%	8.087.165	27%	(7.393.241)	(25%)
Reiðufé	38.059	0%	3.146.870	10%	(3.108.811)	(11%)
Aðrar eignir	15.336	0%	4.811	0%	10.525	0%
Eignir samtals	29.466.021	100%	30.493.620	100%	(1.027.599)	(3%)

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RIKB 24 0415	3.937.644	0
RIKV 23 0719	3.457.844	0
RIKV 23 0816	2.577.901	0
ISB CB 23	2.481.341	80.160
RIKV 23 0621	2.354.023	186.559
RIKB 23 0515	908.724	0
LBANK CB 23	283.397	0
ARION CB 24	256.056	0
RIKB 23 0315	199.242	0
RIKV 23 0215	99.357	0
RIKV 23 0118	39.914	0
Samtals	16.595.441	266.718

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,21%	3,86%	0,85%	2,17%
Raunávöxtun	(1,98%)	(5,01%)	(3,81%)	(1,28%)
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.398,333011	1.354,825769	1.304,511048	1.293,559677
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	29.080.157	30.435.845	26.353.265	31.442.321

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 15 í A-hluta

Landsbréf - Veltubríf plús hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Vextir		133.742	155.045
Heildartekjur		<u>133.742</u>	<u>155.045</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		10.625	15.380
Viðskiptakostnaður		365	263
Önnur gjöld og kostnaður		1.179	1.666
Heildargjöld		<u>12.169</u>	<u>17.309</u>
Hreinar tekjur		121.573	137.736
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		13.892	(18.794)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		10.997	(92.106)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>146.463</u>	<u>26.835</u>
Hrein eign í byrjun árs		5.262.088	10.944.407
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins		146.463	26.835
Seld hlutdeildarskírteini		3.980.470	4.724.292
Innleyst hlutdeildarskírteini		(3.243.590)	(10.275.715)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>6.145.430</u>	<u>5.419.818</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		2.019.346	1.755.434
Peningamarkaðsgæmingar		3.427.957	2.631.171
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		1.100.255	454.030
Fjárfestingar samtals		<u>6.547.558</u>	<u>4.840.635</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		1.667	361.067
Aðrar eignir		543	66.640
Aðrar eignir samtals		<u>2.211</u>	<u>427.708</u>
Eignir samtals		<u>6.549.769</u>	<u>5.268.342</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		5.763	6.255
Aðrar skuldir		398.575	0
Skuldir samtals		<u>404.338</u>	<u>6.255</u>
Hrein eign		<u>6.145.430</u>	<u>5.262.088</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		5.581	4.913
Gengi hlutdeildarskírteina		1.101,220	1.071,140

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki, sveitarfélög				30.6.2023			
	útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Kvika banki hf.	0	0%	837.927	13%	0	0%	837.927	13%
Arion banki hf.	0	0%	747.019	11%	0	0%	747.019	11%
Orkuveita Reykjavíkur ohf.	0	0%	690.819	11%	0	0%	690.819	11%
Ríkissjóður Íslands	605.826	9%	0	0%	0	0%	605.826	9%
Hagar hf.	0	0%	581.289	9%	0	0%	581.289	9%
Íslandsbanki hf.	0	0%	481.706	7%	0	0%	481.706	7%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	444.961	7%	0	0%	444.961	7%
Reykjavíkurborg	390.060	6%	0	0%	0	0%	390.060	6%
Landsbankinn hf.	0	0%	368.522	6%	0	0%	368.522	6%
Eik fasteignafélag hf.	0	0%	299.173	5%	0	0%	299.173	5%
	995.886	15%	4.451.416	68%	0	0%	5.447.303	83%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	1.100.255	17%	1.100.255	17%
	0	0%	0	0%	1.100.255	17%	1.100.255	17%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.667	0%	1.667	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	543	0%	543	0%
	0	0%	0	0%	2.211	0%	2.211	0%
Eignir samtals	995.886	15%	4.451.416	68%	1.102.466	17%	6.549.769	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki, sveitarfélög				30.6.2023			
	útgafið eða í ábyrgð	%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Innlán	0	0%	0	0%	1.100.255	17%	1.100.255	17%
Sértryggð skuldabréf	0	0%	719.431	11%	0	0%	719.431	11%
Óverðtryggð ríki og sveitarfélög	995.886	15%	0	0%	0	0%	995.886	15%
Fjármálafyrirtæki annað	0	0%	1.715.743	26%	0	0%	1.715.743	26%
Önnur skuldabréf	0	0%	2.016.243	31%	0	0%	2.016.243	31%
Reiðufé	0	0%	0	0%	1.667	0%	1.667	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	543	0%	543	0%
Eignir samtals	995.886	15%	4.451.416	68%	1.102.466	17%	6.549.769	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	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
Innlán Landsbankinn hf.	1.100.255	17%	454.030	9%	(646.225)	(10%)
OR231023 GB	690.819	11%	683.313	13%	(7.506)	(0%)
HAGA 181024	581.289	9%	591.207	11%	9.918	0%
ARION 24 1020 GB	509.294	8%	507.321	10%	(1.972)	(0%)
ISB CB 23	481.706	7%	484.038	9%	2.332	0%
REITIR150524	444.961	7%	201.848	4%	(243.113)	(4%)
KVB 20 01	420.922	6%	421.349	8%	427	0%
RVKN 24 1	390.060	6%	133.181	3%	(256.879)	(4%)
LBANK CB 25	368.522	6%	0	0%	(368.522)	(6%)
RIKB 25 0612	319.187	5%	0	0%	(319.187)	(5%)
Tíu stærstu samtals	5.307.014	81%	3.476.288	66%	(1.830.727)	(28%)
Aðrar fjárfestingar	1.240.543	19%	1.364.347	26%	123.804	2%
Reiðufé	1.667	0%	361.067	7%	359.400	5%
Aðrar eignir	543	0%	66.640	1%	66.097	1%
Eignir samtals	6.549.769	100%	5.268.342	100%	(1.281.426)	(20%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 25	365.341	0
RIKB 25 0612	340.966	0
RIKB 24 0415	285.786	0
RVKN 24 1	256.296	0
REITIR150524	246.695	0
ARION CB 24	235.868	0
RIKV 23 0621	215.972	218.936
REGINN23 GB	158.525	0
EIK 23 1	99.621	0
SIMINN230425	98.729	0
RIKV 23 0719	98.680	98.844
REITIR150523	49.537	289.382
Samtals	2.452.014	607.161

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Nafnávöxtun	2,81%	3,03%	1,05%	-
Raunávöxtun	(2,36%)	(5,77%)	(3,62%)	-
Kaupengi hlutdeildarskírteina	1.101,220000	1.071,140	1.039,630	1.028,830000
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	6.145.430	5.262.088	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 15 í A-hluta

Landsbréf - Markaðsbréf sértryggð hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Vextir	39.412	60.066
Verðbætur	54.397	132.160
Heildartekjur	93.809	192.227
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	10.252	21.524
Viðskiptakostnaður	531	1.063
Önnur gjöld og kostnaður	763	1.572
Heildargjöld	11.545	24.159
Hreinar tekjur	82.264	168.067
Innleyst tap af fjárfestingum	(72.017)	(40.975)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	37.669	(144.808)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	47.916	(17.715)
Hrein eign í byrjun árs	2.246.781	5.027.144
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	47.916	(17.715)
Seld hlutdeildarskírteini	327.404	1.050.351
Innleyst hlutdeildarskírteini	(688.820)	(2.842.042)
Hrein eign í lok tímabilsins	1.933.282	3.217.738

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		1.842.655	2.074.113
Peningamarkaðsgerningar		88.424	94.238
Fjárfestingar samtals		<u>1.931.079</u>	<u>2.168.351</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		3.583	80.546
Aðrar eignir		471	0
Aðrar eignir samtals		<u>4.054</u>	<u>80.546</u>
Eignir samtals		<u>1.935.133</u>	<u>2.248.897</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		1.731	2.042
Aðrar skuldir.....		120	74
Skuldir samtals		<u>1.851</u>	<u>2.116</u>
Hrein eign		<u>1.933.282</u>	<u>2.246.781</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		1.386	1.648
Gengi hlutdeildarskírteina		1.395,02	1.363,42

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2023			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðs- gerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Landsbankinn hf.	0	0%	662.213	34%	0	0%	662.213	34%
Ríkissjóður Íslands	522.959	27%	0	0%	0	0%	522.959	27%
Íslandsbanki hf.	0	0%	382.339	20%	0	0%	382.339	20%
Arion banki hf.	0	0%	363.567	19%	0	0%	363.567	19%
	522.959	27%	1.408.120	73%	0	0%	1.931.079	100%
Reiðufé	0	0%	0	0%	3.583	0%	3.583	0%
	0	0%	0	0%	4.054	0%	4.054	0%
Eignir samtals	522.959	27%	1.408.120	73%	4.054	0%	1.935.133	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgafið eða í ábyrgð				30.6.2023			
		%	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Sértryggð bréf	0	0%	1.408.120	73%	0	0%	1.408.120	73%
Óverðtryggð ríkisbréf	510.382	26%	0	0%	0	0%	510.382	26%
Verðtryggð ríkisbréf	12.577	1%	0	0%	0	0%	12.577	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	3.583	0%	3.583	0%
Eignir samtals	522.959	27%	1.408.120	73%	4.054	0%	1.935.133	100%

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

Skýringar, frh.

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

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

	Staða		Staða		Breyting	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
LBANK CB 27	220.545	11%	0	0%	220.545	11%
ISB CB 27	193.906	10%	90.680	4%	103.226	5%
ARION CB 27	167.675	9%	57.300	3%	110.375	6%
LBANK CBI 28	166.888	9%	160.035	7%	6.853	0%
RIKB 26 1015	143.168	7%	0	0%	143.168	7%
LBANK CBI 24	136.580	7%	154.673	7%	(18.093)	(1%)
ISB CBI 28	129.627	7%	153.567	7%	(23.939)	(1%)
LBANK CBI 26	119.774	6%	160.862	7%	(41.088)	(2%)
ARION CBI 25	108.279	6%	104.160	5%	4.119	0%
ARION CBI 29	87.613	5%	114.023	5%	(26.409)	(1%)
Tíu stærstu samtals	1.474.055	76%	995.299	44%	478.757	25%
Aðrar fjárfestingar	457.023	24%	1.173.052	52%	(716.029)	(37%)
Reiðufé	3.583	0%	80.546	4%	(76.963)	(4%)
Aðrar eignir	471	0%	0	0%	471	0%
Eignir samtals	1.935.133	100%	2.248.897	100%	(313.764)	(16%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
LBANK CB 27	217.810	0
RIKB 26 1015	140.940	0
ISB CB 27	127.049	12.799
ARION CB 27	110.240	0
LBANK CB 24	67.753	59.956
RIKB 42 0217	64.494	0
RIKS 33 0321	59.484	117.906
RIKS 26 0216	50.698	0
RIKB 31 0124	45.654	0
ISB CBI 28	42.670	59.405
LBANK CB 25	36.268	308.993
LBANK CBI 28	27.257	27.392
RIKB 28 1115	18.695	0
RIKB 25 0612	0	175.340
RIKS 33 0321	0	89.685
RIKB 24 0415	0	86.239
RIKB 22 1026	0	84.395
ARION CBI 26	0	74.520
ISB CBI 30	0	53.494
RIKB 22 1026	0	47.320
ARION CBI 29	0	29.180
LBANK CBI 24	0	25.980
Samtals	1.009.015	1.252.604

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	2,32%	(1,03%)	2,73%	6,94%
Raunávöxtun	(2,83%)	(9,48%)	(2,01%)	3,33%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.395,020	1.363,420	1.377,580	1.340,920
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.933.282	2.246.781	5.027.144	3.389.746

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

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

Landsbréf - Fyrirtækjaskuldabréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	15.672	0
Vextir	156.471	210.048
Verðbætur	193.694	334.376
Heildartekjur	365.837	544.424
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstraraðila	45.524	72.543
Viðskiptakostnaður	1.058	1.873
Önnur gjöld og kostnaður	3.387	5.287
Heildargjöld	49.969	79.703
Hreinar tekjur	315.868	464.720
Innleyst tap af fjárfestingum	(58.881)	(71.505)
Óinnleyst hagnaður (tap) af fjárfestingum	25.672	(234.538)
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	282.659	158.678
Hrein eign í byrjun árs	9.294.350	14.122.847
Hagnaður tímabilsins af rekstri sjóðsins	282.659	158.678
Seld hlutdeildarskírteini	865.999	1.571.472
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.205.168)	(2.203.821)
Hrein eign í lok tímabilsins	9.237.841	13.649.176

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		7.913.785	8.310.109
Peningamarkaðsgerningar		157.396	304.727
Hlutdeildarskírteini		772.947	606.839
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		105.024	0
Fjárfestingar samtals		<u>8.949.153</u>	<u>9.221.674</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		10.570	85.265
Aðrar eignir		295.939	482
Aðrar eignir samtals		<u>306.509</u>	<u>85.747</u>
Eignir samtals		<u>9.255.663</u>	<u>9.307.421</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		7.901	8.740
Afleiðusamningar	5	1.075	0
Aðrar skuldir		8.845	4.331
Skuldir samtals		<u>17.821</u>	<u>13.071</u>
Hrein eign		<u>9.237.841</u>	<u>9.294.350</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		7.275	7.544
Gengi hlutdeildarskírteina		1.269,77	1.232,04

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Ríki eða sveitarfélög, útféið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Arion banki hf.	0	0%	1.435.366	16%	0	0%	1.435.366	16%
Hagar hf.	0	0%	932.099	10%	0	0%	932.099	10%
Kvika banki hf.	0	0%	923.484	10%	0	0%	923.484	10%
Lánasjóður sveitarfélaga ohf.	841.686	9%	0	0%	0	0%	841.686	9%
Landsbankinn hf.	0	0%	780.467	8%	0	0%	780.467	8%
Reykjavíkurborg	608.090	7%	0	0%	0	0%	608.090	7%
Orkuveita Reykjavíkur	0	0%	516.846	6%	0	0%	516.846	6%
Landsbréf - BÚS I	0	0%	512.938	6%	0	0%	512.938	6%
Íslandsbanki hf.	0	0%	266.995	3%	0	0%	266.995	3%
Sveitarfélagið Árborg	256.991	3%	0	0%	0	0%	256.991	3%
Rarik ohf.	0	0%	198.924	2%	0	0%	198.924	2%
Brim hf.	0	0%	178.125	2%	0	0%	178.125	2%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0%	121.234	1%	0	0%	121.234	1%
Reginn hf.	0	0%	105.142	1%	0	0%	105.142	1%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	0	0%	96.452	1%	0	0%	96.452	1%
Garðabær	74.145	1%	0	0%	0	0%	74.145	1%
Akureyrarkaupstaður	56.599	1%	0	0%	0	0%	56.599	1%
Mosfellsbær	18.258	0%	0	0%	0	0%	18.258	0%
HS Veitur hf.	0	0%	17.670	0%	0	0%	17.670	0%
Jeratún ehf.	0	0%	4.885	0%	0	0%	4.885	0%
	1.855.769	20%	6.090.626	66%	0	0%	7.946.396	86%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
Arctic Adventures hf.	0	0%	124.786	1%	0	0%	124.786	1%
	0	0%	124.786	1%	0	0%	124.786	1%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Fixed Inc. Opp. Fund hs.	0	0%	0	0%	494.402	5%	494.402	5%
Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður II hs.	0	0%	0	0%	278.546	3%	278.546	3%
	0	0%	0	0%	772.947	8%	772.947	8%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	105.024	1%	105.024	1%
	0	0%	0	0%	105.024	1%	105.024	1%
Reiðufé	0	0%	0	0%	10.570	0%	10.570	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	295.939	3%	295.939	3%
	0	0%	0	0%	306.509	3%	306.509	3%
Eignir samtals	1.855.769	20%	6.215.412	67%	1.184.481	13%	9.255.663	100%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Ríki eða sveitarfélög, útgefið eða í ábyrgð		Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Fjármálafyrirtæki	0	0%	3.406.312	37%	0	0%	3.406.312	37%
Eignatryggð skuldabréf	0	0%	1.892.650	20%	0	0%	1.892.650	20%
Ábyrgð sveitarfélaga og ríkis	1.855.769	20%	4.885	0%	0	0%	1.860.654	20%
Önnur skuldabréf	0	0%	911.565	10%	0	0%	911.565	10%
Sjóðir	0	0%	0	0%	772.947	8%	772.947	8%
Reiðufé	0	0%	0	0%	10.570	0%	10.570	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	295.939	3%	295.939	3%
Eignir samtals	1.855.769	20%	6.215.412	67%	1.184.481	13%	9.255.663	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	%
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		
LSS150434	611.833	7%	737.928	8%	(126.096)	(1%)
ARION T2I 30	598.857	6%	578.999	6%	19.858	0%
ARION 24 1020 GB	529.666	6%	527.614	6%	2.051	0%
BUS 56	512.938	6%	515.679	6%	(2.741)	0%
HAGA 181024	506.284	5%	514.922	6%	(8.638)	0%
FIOF	494.402	5%	370.526	4%	123.876	1%
KVIKA 24 1216 GB	462.310	5%	461.677	5%	634	0%
LBANK T2I 29	429.297	5%	375.775	4%	53.522	1%
HAGA 021029	425.815	5%	403.574	4%	22.241	0%
KVB 21 02	296.963	3%	273.281	3%	23.682	0%
Tíu stærstu samtals	4.868.364	53%	4.759.974	51%	108.390	1%
Aðrar fjárfestingar	4.080.789	44%	4.461.700	48%	(380.911)	(4%)
Reiðufé	10.570	0%	85.265	1%	(74.695)	(1%)
Aðrar eignir	295.939	3%	482	0%	295.457	3%
Eignir samtals	9.255.663	100%	9.307.421	100%	(51.759)	(1%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
RVK 32 1	257.268	149.243
LBANK CB 25	255.634	253.633
REITIR150523	244.602	49.537
ARION 6.25 PERP	167.265	64.893
KVB 18 02	165.751	165.751
LSB280829 GB	141.854	0
RVKNG 40 1	141.490	7.326
LBANK T2I 33	140.000	0
LBANK CBI 26	116.033	118.301
FIOF	103.319	0
REITIR150527	81.822	183.947
LBANK CB 27	72.297	0
ARION T2I 33	66.341	132.084
ISB CBI 28	59.405	87.216
ARION CB 27	54.837	0
LVED II	41.642	0
LBANK CBI 28	27.392	55.306
LBANK CBI 24	25.980	27.226
LBANK T2I 29	24.971	0
HAGA 021029	21.477	0
KVB 21 02	21.118	0
ARION CB 24	20.041	19.979
RVKN 24 1	19.040	237.274
ISB CB 27	11.185	0
RVKN 35 1	11.177	55.323
OR231023 GB	9.710	0
REITIR150524	0	246.695
ARION 26 1222 GB	0	171.627
LSS150434	0	117.861
EIK 23 1	0	99.621
REGINN23 GB	0	98.681
RVKG 48 1	0	36.015
ISB CBI 30	0	26.660
Samtals	2.301.652	2.404.198

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	3,06%	0,36%	6,02%	6,29%
Raunávöxtun	(2,12%)	(8,21%)	1,13%	2,70%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.269,77	1.232,04	1.227,56	1.157,81
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	9.237.841	9.294.350	14.122.847	6.391.002

5. Afleiðuviðskipti

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

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - USD	101.634	(1.075)	-	-

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 19 m. kr. í verðbréfum og 4 m. kr. í reiðufé, samtals 23 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,85	142,04

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

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

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

Landsbréf - Úrvalsbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		214.413	298.785
Vextir		3.903	1.499
Heildartekjur		<u>218.316</u>	<u>300.283</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		120.260	119.725
Vextir og verðbætur		14	42
Viðskiptakostnaður		10.219	10.680
Önnur gjöld og kostnaður		8.853	8.883
Heildargjöld		<u>139.346</u>	<u>139.329</u>
Hreinar tekjur		78.969	160.954
Innleystur hagnaður af fjárfestingum		326.850	1.224.655
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(1.289.094)	(3.217.143)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>(883.275)</u>	<u>(1.831.534)</u>
Hrein eign í byrjun árs		14.144.677	14.831.869
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(883.275)	(1.831.534)
Seld hlutdeildarskírteini		1.775.307	1.767.439
Innleyst hlutdeildarskírteini		(1.477.542)	(1.997.512)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>13.559.166</u>	<u>12.770.261</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		12.292.637	13.084.201
Hlutdeildarskírteini		1.019.417	1.016.463
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum.....		290.067	0
Fjárfestingar samtals		<u>13.602.120</u>	<u>14.100.663</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		31.015	95.097
Aðrar eignir		1.036	662
Aðrar eignir samtals		<u>32.051</u>	<u>95.759</u>
Eignir samtals		<u>13.634.172</u>	<u>14.196.422</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		19.439	21.491
Afleiðusamningar	5	2.010	13.945
Aðrar skuldir		53.557	16.309
Skuldir samtals		<u>75.006</u>	<u>51.745</u>
Hrein eign		<u>13.559.166</u>	<u>14.144.677</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		3.231.450	3.157.294
Gengi hlutdeildarskírteina		4,196	4,480

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Marel hf.	2.026.716	15%	0	0%	0	0%	2.026.716	15%
Arion banki hf.	1.321.583	10%	0	0%	0	0%	1.321.583	10%
Kvika banki hf.	1.299.965	10%	0	0%	0	0%	1.299.965	10%
Alvotech SA	837.365	6%	312.000	2%	0	0%	1.149.365	8%
Iceland Seafood International hf.	1.070.276	8%	0	0%	0	0%	1.070.276	8%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	867.280	6%	0	0%	0	0%	867.280	6%
Brim hf.	815.899	6%	0	0%	0	0%	815.899	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	706.133	5%	0	0%	0	0%	706.133	5%
Nova Klúbburinn hf.	566.302	4%	0	0%	0	0%	566.302	4%
Reitir fasteignafélag hf.	464.537	3%	0	0%	0	0%	464.537	3%
Reginn fasteignafélag hf.	347.167	3%	0	0%	0	0%	347.167	3%
Íslandsbanki hf.	326.501	2%	0	0%	0	0%	326.501	2%
Síldarvinnslan hf.	253.463	2%	0	0%	0	0%	253.463	2%
Skel fjárfestingafélag	134.984	1%	0	0%	0	0%	134.984	1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	35.502	0%	0	0%	0	0%	35.502	0%
Eik fasteignafélag hf.	15.680	0%	0	0%	0	0%	15.680	0%
Síminn hf.	5.651	0%	0	0%	0	0%	5.651	0%
Icelandair Group hf.	2.153	0%	0	0%	0	0%	2.153	0%
Hampiðjan hf.	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
Hagar hf.	139	0%	0	0%	0	0%	139	0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	670	0%	0	0%	0	0%	670	0%
	11.099.306	81%	312.000	2%	0	0%	11.411.306	84%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Arctic Adventures hf.	274.369	2%	0	0%	0	0%	274.369	2%
Horn III slhf.	173.842	1%	0	0%	0	0%	173.842	1%
Landsbréf - Hvatning slhf.	167.241	1%	0	0%	0	0%	167.241	1%
Controlant hf.	123.860	1%	0	0%	0	0%	123.860	1%
Horn IV slhf.	80.571	1%	0	0%	0	0%	80.571	1%
Coripharma Holding hf.	42.000	0%	0	0%	0	0%	42.000	0%
Bioeffect hf.	11.669	0%	0	0%	0	0%	11.669	0%
ORF Líftækni hf.	7.779	0%	0	0%	0	0%	7.779	0%
	881.330	6%	0	0%	0	0%	881.330	6%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	0	0%	626.878	5%	626.878	5%
	0	0%	0	0%	626.878	5%	626.878	5%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	392.539	3%	392.539	3%
	0	0%	0	0%	392.539	3%	392.539	3%

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum, frh.:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	31.015	0%	31.015	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	1.036	0%	1.036	0%
	0	0%	0	0%	32.051	0%	32.051	0%
Eignir samtals	11.980.637	88%	312.000	2%	1.341.535	10%	13.634.172	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf		% Skuldabréf		Annað		30.6.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Iðnaður	2.895.334	21%	0	0%	0	0%	2.895.334	21%
Fjármálastarfsemi	2.984.223	22%	0	0%	0	0%	2.984.223	22%
Sjávarútvegur	2.139.638	16%	0	0%	0	0%	2.139.638	16%
Heilbrigðisstarfsemi	879.365	6%	312.000	2%	0	0%	1.191.365	9%
Fasteignastarfsemi	827.384	6%	0	0%	0	0%	827.384	6%
Samgöngur	708.286	5%	0	0%	0	0%	708.286	5%
Fjarskipti	571.953	4%	0	0%	0	0%	571.953	4%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	421.654	3%	0	0%	0	0%	421.654	3%
Ferðaþjónusta	274.369	2%	0	0%	0	0%	274.369	2%
Smásala	146.792	1%	0	0%	0	0%	146.792	1%
Tækni	131.639	1%	0	0%	0	0%	131.639	1%
Sjóðir	0	0%	0	0%	1.019.417	7%	1.019.417	7%
Reiðufé	0	0%	0	0%	31.015	0%	31.015	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	1.036	0%	1.036	0%
Eignir samtals	11.980.637	88%	312.000	2%	1.341.535	10%	13.634.172	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY	2.026.716	15%	2.250.072	16%	(223.357)	(2%)
KVIKA	1.299.965	10%	1.388.003	10%	(88.038)	(1%)
ARION / ARIONS DB SS EQUITY	1.321.583	10%	1.949.604	14%	(628.020)	(5%)
ICEAIR	1.070.276	8%	876.168	6%	194.109	1%
OLGERD	867.280	6%	571.273	4%	296.007	2%
ALVO	837.365	6%	484.330	3%	353.035	3%
BRIM	815.899	6%	824.209	6%	(8.310)	(0%)
EIM	706.133	5%	871.438	6%	(165.305)	(1%)
LEQ	626.878	5%	583.920	4%	42.958	0%
NOVA	566.302	4%	461.788	3%	104.514	1%
	10.138.397	74%	10.260.804	72%	(122.407)	(1%)
Aðrar fjárfestingar	3.463.724	25%	3.839.859	27%	(376.135)	(3%)
Reiðufé	31.015	0%	95.097	1%	(64.082)	(0%)
Aðrar eignir	1.036	0%	662	0%	374	0%
Eignir samtals	13.634.172	100%	14.196.422	100%	(562.250)	(4%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	725.128	0
MAREL	531.832	504.381
KVIKA	330.037	262.111
ARCTICADV	291.781	16.781
BRIM	264.280	178.800
ISB	256.093	159.197
ICEAIR	217.498	251.650
SKEL	162.000	0
REITIR	157.449	185.803
NOVA	155.600	44.595
OLGERD	142.361	105.600
ARION	90.912	598.639
EIM	89.344	278.329
REGINN	88.553	218.960
LEQ	72.194	0
SIMINN	58.085	46.425
SVN	55.725	176.775
FESTI	42.389	208.361
CORI	42.000	0
EIK	39.363	176.831
HAGA	32.600	75.763
SJOVA	17.221	1.395
BIOEFFECT	24.726	0
CONTROLANT B	11.000	0
HAMP	1.235	0
VIS	310	19.000
ORIGO	0	179.797
Samtals	3.899.717	3.689.191

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	(6,34%)	(11,71%)	43,41%	19,97%
Raunávöxtun	(11,05%)	(19,25%)	36,79%	15,92%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	4,20	4,480	5,074	3,538
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	13.559.166	14.144.677	14.831.869	10.463.286

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	520.450	(2.010)	530.250	(13.945)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 336 m. kr. í verðbréfum og 15 m. kr. í reiðufé, samtals 351 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	148,70	151,50
Sænsk króna (SEK)	12,596	13,622

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

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

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

Landsbréf - Öndvegisbréf hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		111.467	181.123
Vextir		3.766	1.368
	Heildartekjur	<u>115.233</u>	<u>182.491</u>
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstraraðila		69.803	73.890
Vextir og verðbætur		0	15
Viðskiptakostnaður		6.738	6.230
Önnur gjöld og kostnaður		4.969	5.167
	Heildargjöld	<u>81.510</u>	<u>85.301</u>
Hreinar tekjur		33.722	97.189
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum		(64.727)	514.993
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(472.898)	(1.696.234)
	Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins	<u>(503.902)</u>	<u>(1.084.051)</u>
Hrein eign í byrjun ársins		7.999.828	8.063.037
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(503.902)	(1.084.051)
Seld hlutdeildarskírteini		624.182	1.375.057
Innleyst hlutdeildarskírteini		(369.568)	(604.668)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>7.750.540</u>	<u>7.749.375</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Framseljanleg verðbréf		7.248.315	7.310.197
Hlutdeildarskírteini		429.371	465.315
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		170.039	0
Fjárfestingar samtals		<u>7.847.725</u>	<u>7.775.511</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		13.255	361.449
Aðrar eignir		322	0
Aðrar eignir samtals		<u>13.577</u>	<u>361.449</u>
Eignir samtals		<u>7.861.302</u>	<u>8.136.960</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		11.813	12.394
Afleiðusamningar	5	861	14.943
Aðrar skuldir		98.089	109.795
Skuldir samtals		<u>110.763</u>	<u>137.132</u>
Hrein eign		<u>7.750.540</u>	<u>7.999.828</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		271.625	262.272
Gengi hlutdeildarskírteina		28,534	30,502

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		Skuldabréf		Annað		30.6.2023 Samtals	
		%		%		%		%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði								
Marel hf.	1.014.257	13%	0	0%	0	0%	1.014.257	13%
Kvika banki hf.	680.885	9%	0	0%	0	0%	680.885	9%
Alvotech SA	489.206	6%	168.000	2%	0	0%	657.206	6%
Icelandair Group hf.	581.390	7%	0	0%	0	0%	581.390	7%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	556.800	7%	0	0%	0	0%	556.800	7%
Arion banki hf.	538.925	7%	0	0%	0	0%	538.925	7%
Brim hf.	437.902	6%	0	0%	0	0%	437.902	6%
Eimskipafélag Íslands hf.	403.006	5%	0	0%	0	0%	403.006	5%
Nova klúbburinn hf.	367.871	5%	0	0%	0	0%	367.871	5%
Reitir fasteignafélag hf.	235.230	3%	0	0%	0	0%	235.230	3%
Íslandsbanki hf.	182.699	2%	0	0%	0	0%	182.699	2%
Reginn hf.	131.807	2%	0	0%	0	0%	131.807	2%
Eik fasteignafélag hf.	62.720	1%	0	0%	0	0%	62.720	1%
Skel fjárfestingafélag hf.	52.460	1%	0	0%	0	0%	52.460	1%
Hagar hf.	1.484	0%	0	0%	0	0%	1.484	0%
Hampiðjan hf.	1.338	0%	0	0%	0	0%	1.338	0%
Festi hf.	933	0%	0	0%	0	0%	933	0%
	5.738.913	73%	168.000	2%	0	0%	5.906.913	73%
Önnur framseljanleg verðbréf og peninga- markaðsgerningar								
Controlant hf.	281.710	4%	0	0%	0	0%	281.710	4%
Arctic Adventures hf.	274.369	3%	0	0%	0	0%	274.369	3%
Kerecis hf.	174.818	2%	0	0%	0	0%	174.818	2%
Ice Fish Farm AS	156.501	2%	0	0%	0	0%	156.501	2%
Horn III slhf.	123.863	2%	0	0%	0	0%	123.863	2%
Horn IV slhf.	120.856	2%	0	0%	0	0%	120.856	2%
Coripharma Holding hf.	90.000	1%	0	0%	0	0%	90.000	1%
Landsbréf - Hvatning slhf.	81.680	1%	0	0%	0	0%	81.680	1%
Bioeffect hf.	22.563	0%	0	0%	0	0%	22.563	0%
ORF Líftækni hf.	15.042	0%	0	0%	0	0%	15.042	0%
	1.341.402	17%	0	0%	0	0%	1.341.402	17%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða								
Landsbréf - LEQ UCITS ETF	0	0%	0	0%	134.056	2%	134.056	2%
	0	0%	0	0%	134.056	2%	134.056	2%
Hlutdeildarskírteini sérhæfra sjóða								
Landsbréf - Hekla hs.	0	0%	0	0%	295.315	4%	295.315	4%
	0	0%	0	0%	295.315	4%	295.315	4%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum								
Landsbankinn hf.	0	0%	0	0%	170.039	2%	170.039	2%
	0	0%	0	0%	170.039	2%	170.039	2%

Landsbréf hf. B-hluti

Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta - Landsbréf - Öndvegisbréf hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga, frh.

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

	Hlutabréf		Skuldabréf		Annað		30.6.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Reiðufé	0	0%	0	0%	13.255	0%	13.255	0%
	0	0%	0	0%	13.577	0%	13.577	0%
Eignir samtals	7.080.315	90%	168.000	2%	612.987	8%	7.861.302	98%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

	Hlutabréf		Skuldabréf		Annað		30.6.2023	
		%		%		%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	1.402.509	18%	0	0%	0	0%	1.402.509	18%
Iðnaður	1.587.437	20%	0	0%	0	0%	1.587.437	20%
Sjávarútvegur	594.403	8%	0	0%	0	0%	594.403	8%
Samgöngur	984.396	13%	0	0%	0	0%	984.396	13%
Fasteignastarfsemi	429.756	5%	0	0%	0	0%	429.756	5%
Starfsemi um eignarhaldsfélag	326.400	4%	0	0%	0	0%	326.400	4%
Heilbrigðisstarfsemi	579.206	7%	168.000	2%	0	0%	747.206	10%
Ferðaþjónusta	274.369	3%	0	0%	0	0%	274.369	3%
Fjárskipti	367.871	5%	0	0%	0	0%	367.871	5%
Smásala	77.440	1%	0	0%	0	0%	77.440	1%
Tækni	456.528	6%	0	0%	0	0%	456.528	6%
Sjóðir	0	0%	0	0%	429.371	5%	429.371	5%
Reiðufé	0	0%	0	0%	13.255	0%	13.255	0%
Aðrar eignir	0	0%	0	0%	322	0%	322	0%
Eignir samtals	7.080.315	90%	168.000	2%	612.987	8%	7.861.302	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
MAREL / MAREL NA EQUITY	1.014.257	12%	1.326.836	16%	(312.579)	(4,0%)
KVIKA	680.885	8%	699.321	9%	(18.435)	(0,2%)
ICEAIR	581.390	7%	501.477	6%	79.913	1,0%
OLGERD	556.800	7%	377.204	5%	179.596	2,3%
ARION / ARIONSDB SS EQUITY	538.925	7%	868.614	11%	(329.689)	(4,2%)
ALVO	489.206	6%	266.400	3%	222.806	2,8%
BRIM	437.902	5%	525.461	6%	(87.559)	(1,1%)
EIM	403.006	5%	438.062	5%	(35.056)	(0,4%)
NOVA	367.871	5%	192.582	2%	175.289	2,2%
HEKLA	295.315	4%	325.411	4%	(30.096)	(0,4%)
	5.365.557	66%	5.521.368	68%	(155.810)	(2,0%)
Aðrar fjárfestingar	2.482.168	31%	2.254.144	28%	228.024	2,9%
Reiðufé	13.255	0%	361.449	4%	(348.194)	(4,4%)
Aðrar eignir	322	0%	0	0%	322	0,0%
Eignir samtals	7.861.302	97%	8.136.960	100%	(275.658)	(3,5%)

Skýringar, frh.

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
ALVO	435.167	0
NOVA	376.350	180.029
ARCTICADV	275.000	16.781
KVIKA	256.104	187.896
MAREL	182.222	380.484
KERECIS	157.871	0
IFISH NO Equity	154.059	0
ICEAIR	144.320	193.556
BRIM	131.210	170.250
REITIR	124.353	110.195
ISB	121.799	104.236
EIM	113.722	160.655
CORI	90.000	0
ARION	72.886	345.490
EIK	64.960	42.047
CONTROLANT B	54.670	0
OLGERD	52.629	56.450
SKEL	38.500	0
REGINN	25.140	115.800
BIOEFFECT	23.905	0
ARCTICADV 21 01	16.781	16.781
HAMP	1.235	0
FESTI	933	101.418
SVN	0	161.350
ORIGO	0	78.591
HAGA	0	40.703
SJOVA	0	17.221
VIS	0	9.810
Samtals	2.913.816	2.489.743

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	(6,45%)	(11,78%)	42,29%	18,61%
Raunávöxtun	(11,16%)	(19,31%)	35,71%	14,61%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	28,534	30,502	34,574	24,299
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	7.750.540	7.999.828	8.063.037	4.042.625

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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf.....	-	-	198.150	(8.967)
Framvirkur samningur á gjaldeyri - EUR	223.050	(861)	227.250	(5.976)

Tryggingar vegna uppgjors afleiðusamninga eru í formi verðbréfa og reiðufjár. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 270 m. kr. í verðbréfum og 8 m. kr. í reiðufé, samtals 278 m. kr.

6. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Evra (EUR)	148,70	151,50
Sænsk króna (SEK)	12,596	13,622

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

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

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

Landsbréf - Global Portfolio hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	2023	2022
Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur		
Arður	3.369	4.443
Vextir	459	31
Heildartekjur	3.827	4.474
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstraraðila	16.903	20.888
Viðskiptakostnaður	479	179
Önnur gjöld og kostnaður	1.402	1.705
Heildargjöld	18.783	22.772
Hrein gjöld	(14.956)	(18.298)
Innleyst (tap) hagnaður af fjárfestingum	(9.188)	45.380
Óinnleystur hagnaður (tap) hagnaður af fjárfestingum	373.603	(865.168)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	349.459	(838.086)
Hrein eign í byrjun árs	2.327.941	2.595.426
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins	349.459	(838.086)
Seld hlutdeildarskírteini	25.250	776.197
Innleyst hlutdeildarskírteini	(440.972)	(183.672)
Gjaldeyrisgengisáhrif.....	(85.061)	66.488
Hrein eign í lok tímabilsins	2.176.618	2.416.352

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini.....		2.140.382	2.335.483
Fjárfestingar samtals		<u>2.140.382</u>	<u>2.335.483</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		35.297	28.631
Aðrar eignir		3.815	1.778
Aðrar eignir samtals		<u>39.113</u>	<u>30.409</u>
Eignir samtals		<u>2.179.495</u>	<u>2.365.892</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		2.877	3.302
Aðrar skuldir.....		0	34.649
Skuldir samtals		<u>2.877</u>	<u>37.951</u>
Hrein eign		<u>2.176.618</u>	<u>2.327.941</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		871	1.048
Gengi hlutdeildarskírteina		18,262	15,642

Skýringar, frh.

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
T.Rowe - Global Equity	370.765	17%	370.765	17%
UBAM-30 Global Leaders	277.307	13%	277.307	13%
American Cent.Global Growth Equity Fund	252.846	12%	252.846	12%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	208.763	10%	208.763	10%
iSHARES S&P 100 ETF	179.765	8%	179.765	8%
iShares Core S&P 500 ETF	157.063	7%	157.063	7%
Seilern Stryx World Growth	128.582	6%	128.582	6%
Invesco QQQ Trust Series 1	125.175	6%	125.175	6%
UBS Lux Equity SICAV-European Opport. Unconstr.	89.926	4%	89.926	4%
iSHARES MSCI JAPAN ETF	86.184	4%	86.184	4%
Jupiter - European Growth	77.042	4%	77.042	4%
Landsbréf - Nordic 40	74.390	3%	74.390	3%
ISHARES RUSSELL 1000 ETF	64.877	3%	64.877	3%
Gam Multistock - Emerging Markets Equity	47.696	2%	47.696	2%
	2.140.382	98%	2.140.382	98%
Reiðufé	35.297	2%	35.297	2%
Aðrar eignir	3.815	0%	3.815	0%
	39.113	2%	39.113	2%
Eignir samtals	2.179.495	100%	2.179.495	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Norður-Ameríka	1.405.805	65%	1.405.805	65%
Evrópa	505.482	23%	505.482	23%
Japan	117.584	5%	117.584	5%
Annað	111.510	5%	111.510	5%
Reiðufé	35.297	2%	35.297	2%
Aðrar eignir	3.815	0%	3.815	0%
Eignir samtals	2.179.495	100%	2.179.495	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
TRPGEQI LX Equity	370.765	17%	382.619	16%	(11.854)	(1%)
UBGLIUA LX Equity	277.307	13%	287.175	12%	(9.869)	(0%)
NOAGGIU ID Equity	252.846	12%	261.680	11%	(8.834)	(0%)
FIUSEQU ID Equity	208.763	10%	189.950	8%	18.813	1%
OEF US Equity	179.765	8%	207.538	9%	(27.774)	(1%)
IVV US Equity	157.063	7%	192.650	8%	(35.587)	(2%)
STWDIUS ID Equity	128.582	6%	134.724	6%	(6.143)	(0%)
QQQ US Equity	125.175	6%	107.499	5%	17.675	1%
UEOUEPA LX Equity	89.926	4%	96.593	4%	(6.666)	(0%)
EWJ US Equity	86.184	4%	96.851	4%	(10.667)	(0%)
Tíu stærstu samtals	1.876.376	86%	1.957.281	83%	(80.905)	(4%)
Aðrar fjárfestingar	264.006	12%	378.202	16%	(114.195)	(5%)
Reiðufé	35.297	2%	28.631	1%	6.666	0%
Aðrar eignir	3.815	0%	1.778	0%	2.037	0%
Eignir samtals	2.179.495	100%	2.365.892	100%	(186.397)	(9%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
OEF US Equity	158.583	222.205
IVV US Equity	37.534	98.273
IWB US Equity	31.553	61.038
TRPGEQI LX Equity	9.715	84.971
UBGLIUA LX Equity	0	45.478
NOAGGIU ID Equity	0	40.940
STWDIUS ID Equity	0	35.078
FIUSEQU ID Equity	0	31.337
EWJ US Equity	0	23.707
QQQ US Equity	0	21.904
JGEUGRI LX Equity	0	15.064
UEOUEPA LX Equity	0	14.941
JBEMEUC LX Equity	0	8.522
LN40	0	8.183
Samtals	237.386	711.641

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun í USD	16,75%	(25,93%)	17,77%	23,74%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	18,262	15,642	21,118	17,932
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	2.176.618	2.327.941	2.595.426	804.548

5. Erlendir gjaldmiðlar

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

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD).....	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

6. Aðrar upplýsingar

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

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

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

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

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023	2022
		1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður.....		193	154
Vextir.....		99	4
Heildartekjur		<u>292</u>	<u>158</u>
 Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		625	690
Viðskiptakostnaður.....		3	6
Önnur gjöld og kostnaður.....		63	70
Heildargjöld		<u>691</u>	<u>766</u>
 Hrein gjöld.....		(399)	(608)
 Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum.....		1.292	(360)
 Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum.....		3.740	(14.769)
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>4.633</u>	<u>(15.737)</u>
 Hrein eign í byrjun árs.....		100.277	121.092
 Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri sjóðsins		4.633	(15.737)
Seld hlutdeildarskírteini		10.403	18.658
Innleyst hlutdeildarskírteini		(16.160)	(23.149)
 Hrein eign í lok tímabilsins		<u>99.153</u>	<u>100.864</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Hlutdeildarskírteini		85.071	99.335
Fjárfestingar samtals		85.071	99.335
Aðrar eignir			
Reiðufé		14.426	1.381
Aðrar eignir		504	14
Aðrar eignir samtals		14.931	1.395
Eignir samtals		100.001	100.730
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		107	116
Aðrar skuldir		741	337
Skuldir samtals		849	453
Hrein eign		99.153	100.277
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		86	91
Gengi hlutdeildarskírteina		1.149,400	1.100,490

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða				
Global Multi Asset Income Fund	17.336	17%	17.336	17%
UBS Lux Money Market Fund	16.993	17%	16.993	17%
iShares S&P 100 ETF	14.083	14%	14.083	14%
T Rowe Price - Global Equity	12.392	12%	12.392	12%
iShares Core S&P 500 ETF	8.905	9%	8.905	9%
iSHARES 1-3 YEAR TREASURY BOND	7.168	7%	7.168	7%
Fisher Investments Inst. Equity ESG	5.586	6%	5.586	6%
Jupiter European Growth iShares	2.606	3%	2.606	3%
	85.071	85%	85.071	85%
Reiðufé	14.426	14%	14.426	14%
Aðrar eignir	504	1%	504	1%
	14.931	15%	14.931	15%
Eignir samtals	100.001	100%	100.001	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

			30.6.2023	
	Annað	%	Samtals	%
Norður - Ameríka	78.365	78%	78.365	78%
Evrópa	4.504	5%	4.504	5%
Japan	801	1%	801	1%
Annað	1.401	1%	1.401	1%
Reiðufé	14.426	14%	14.426	14%
Aðrar eignir	504	1%	504	1%
Eignir samtals	100.001	100%	100.001	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
BGMAD2U LX EQUITY	17.336	17%	17.242	17%	94	0%
UBSMUBP LX EQUITY	16.993	17%	17.238	17%	(244)	(0%)
OEF US EQUITY	14.083	14%	12.041	12%	2.042	2%
TRPGEQI LX EQUITY	12.392	12%	10.924	11%	1.468	1%
IVV US EQUITY	8.905	9%	12.334	12%	(3.428)	(3%)
SHY US EQUITY	7.168	7%	7.448	7%	(280)	(0%)
FIUSEQU ID EQUITY	5.586	6%	4.517	4%	1.070	1%
JGEUGRI LX EQUITY	2.606	3%	2.346	2%	260	0%
PARSHTI LX EQUITY	0	0%	15.245	15%	(15.245)	(15%)
Samtals	85.070	85%	99.334	99%	(14.264)	(14%)
Reiðufé	14.426	14%	1.381	1%	13.045	13%
Aðrar eignir	504	1%	14	0%	490	0%
Eignir samtals	100.001	100%	100.730	100%	(728)	(1%)

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

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

Skýringar, frh.

4. Hlutdeildarskírteini

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

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nafnávöxtun	4,44%	(6,32%)	8,47%	12,19%
Raunávöxtun	(0,81%)	(14,32%)	3,46%	8,41%
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1.149,400	1.100,490	1.174,790	1.083,060
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	99.153	100.277	121.092	100.972

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:

	30.6.2023	31.12.2022
Bandaríkjadalur (USD)	136,85	142,04
Evra (EUR)	148,70	151,50

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

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

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

Landsbréf - LEQ150 ETF hs.
Sérhæfður sjóður fyrir almenna fjárfesta

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2023

	Skýr.	2023 1.1. - 30.6.	2022 1.1. - 30.6.
Tekjur			
Arður		2.456	2.936
Vextir		47	21
Heildartekjur		<u>2.503</u>	<u>2.957</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila		514	662
Önnur gjöld og kostnaður		75	102
Heildargjöld		<u>589</u>	<u>764</u>
Hrein gjöld.....		1.914	2.193
Innleyst tap af fjárfestingum		(9.882)	(847)
Óinnleyst tap af fjárfestingum		(813)	(42.569)
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		<u>(8.782)</u>	<u>(41.223)</u>
Hrein eign í byrjun árs		98.150	150.705
Tap tímabilsins af rekstri sjóðsins		(8.782)	(41.223)
Seld hlutdeildarskírteini		(2)	(2)
Hrein eign í lok tímabilsins		<u>89.365</u>	<u>109.480</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

	Skýr.	30.6.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfestingar	1		
Verðbréf		73.254	93.356
Afleiðusamningar	5	310	36
Fjárfestingar samtals		<u>73.564</u>	<u>93.393</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		2.914	4.860
Aðrar eignir		12.975	0
Aðrar eignir samtals		<u>15.888</u>	<u>4.860</u>
Eignir samtals		<u>89.452</u>	<u>98.253</u>
Skuldir			
Skuld við rekstraraðila		81	99
Aðrar skuldir		6	4
Skuldir samtals		<u>87</u>	<u>103</u>
Hrein eign		89.365	98.150
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina í þús.		150	150
Gengi hlutdeildarskírteina		595,770	654,330

Skýringar

1. Sundurliðun fjárfestinga

Sundurliðun eftir fjármálagerningum og útgefendum:

					30.6.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði						
Marel hf.	17.225	19%	0	0%	17.225	19%
Arion banki hf.	10.988	12%	0	0%	10.988	12%
Íslandsbanki hf.	9.666	11%	0	0%	9.666	11%
Síldarvinnslan hf.	6.761	8%	0	0%	6.761	8%
Alvotek Kvika banki hf.	6.603	7%	0	0%	6.603	7%
.....	5.137	6%	0	0%	5.137	6%
Icelandair Group hf.	4.739	5%	0	0%	4.739	5%
Eimskipafélag Íslands hf.	4.108	5%	0	0%	4.108	5%
Reitir fasteignafélag hf.	4.102	5%	0	0%	4.102	5%
Festi hf.	3.924	4%	0	0%	3.924	4%
	73.254	82%	0	0%	73.254	82%
Afleiðusamningar						
Landsbankinn hf.	0	0%	310	0%	310	0%
	0	0%	310	0%	310	0%
Reiðufé Aðrar eignir	0	0%	2.914	3%	2.914	3%
.....	0	0%	12.975	15%	12.975	15%
	0	0%	15.888	18%	15.888	18%
Eignir samtals	73.254	82%	16.198	18%	89.452	100%

Sundurliðun eftir fjárfestingaráherslum:

					30.6.2023	
	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Fjármálastarfsemi	25.791	29%	0	0%	25.791	29%
Iðnaður	17.225	19%	0	0%	17.225	19%
Samgöngur	8.847	10%	0	0%	8.847	10%
Sjávarútvegur	6.761	8%	0	0%	6.761	8%
Heilbrigðisstarfsemi	6.603	7%	0	0%	6.603	7%
Fasteignastarfsemi	4.102	5%	0	0%	4.102	5%
Smásala	3.924	4%	0	0%	3.924	4%
Afleiðusamningar	0	0%	310	0%	310	0%
Reiðufé	0	0%	2.914	3%	2.914	3%
Aðrar eignir	0	0%	12.975	15%	12.975	15%
Eignir samtals	73.254	82%	16.198	18%	89.452	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	
	30.6.2023	%	31.12.2022	%		%
MAREL	17.225	19%	26.703	27%	(9.478)	(11%)
ARION	10.988	12%	13.953	14%	(2.964)	(3%)
ISB	9.666	11%	13.698	14%	(4.032)	(5%)
SVN	6.761	8%	0	0%	6.761	8%
ALVO	6.603	7%	0	0%	6.603	7%
KVIKA	5.137	6%	8.068	8%	(2.931)	(3%)
ICEAIR	4.739	5%	5.374	5%	(635)	(1%)
EIM	4.108	5%	5.666	6%	(1.558)	(2%)
REITIR	4.102	5%	6.886	7%	(2.784)	(3%)
FESTI	3.924	4%	5.794	6%	(1.869)	(2%)
Tíu stærstu samtals	73.254	82%	86.142	88%	(12.888)	(14%)
Aðrar fjárfestingar	310	0%	7.251	7%	(6.941)	(8%)
Reiðufé	2.914	3%	4.860	5%	(1.946)	(2%)
Aðrar eignir	12.975	15%	0	0%	12.975	15%
Eignir samtals	89.452	100%	98.253	100%	(8.801)	(10%)

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

3. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

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

Flokkur	Kaupverð	Söluverð
SVN	6.761	0
ALVO	6.603	0
ARION	506	2.261
MAREL	0	6.426
SJOVA	0	3.418
ISB	0	3.369
SIMINN	0	2.372
KVIKA	0	2.124
ICEAIR	0	2.028
REITIR	0	1.784
EIM	0	1.616
FESTI	0	1.519
Samtals	13.870	26.918

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.

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020*
Nafnávöxtun	(8,89%)	(34,87%)	-	-
Raunávöxtun	(13,53%)	(40,43%)	-	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	595,770	654,330	1.004,700	-
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	89.365	98.150	150.705	-

*Starfsemi sjóðsins hófst í desember 2021

5. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í afleiðum til stöðutöku samkvæmt þeim skilyrðum sem sett eru í lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, sbr. einkum 5. tölul. 89. gr. og 92.-93. gr. laganna. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 50% af eignum sjóðsins og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu. Beitt er staðfestuaðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign. Tilgangur afleiðusamninga sjóðsins er fyrst og fremst til að tryggja að sjóðurinn geti fylgt því markmiði að endurspeglar 1,5 sinnum eignastöðu OMXI10CAP vísitöluunar 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.

	30.6.2023		31.12.2022	
	Höfuðstóll	Markaðsvirði	Höfuðstóll	Markaðsvirði
Skiptasamningar - hlutabréf	44.530	310	53.899	36

Tryggingar vegna uppgjör afleiðusamninga eru í formi verðbréfa. Gildandi tryggingar í lok tímabilsins nema 28 m. kr. í verðbréfum og 0,5 m. kr. í reiðufé, samtals 28,5 m. kr.

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

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