RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Katrín Káradóttir
Kt. 0404695249
Dags. 30.8.2022 09:02:07
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 30.8.2022 09:02:38
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Jón Bjarni Kristinsson
Kt. 2803942039
Dags. 30.8.2022 09:02:55
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hrafn Árnason
Kt. 2909723539
Dags. 30.8.2022 09:05:46
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hólmgrímur Pétur Bjarnason
Kt. 1302735649
Dags. 30.8.2022 09:52:41
Ástæða: Undirritun

Veðskuldabréfasjóður ÍV hs.

Sérhæfður sjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Veðskuldabréfasjóður ÍV hs. - sérhæfður sjóður
Hvannavöllum 14
600 Akureyri

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra 3

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda 4

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 5

Efnahagsreikningur 6

Yfirlit um fjárfestingar 7

Skýringar 9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Veðskuldabréfasjóður ÍV er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um sérhæfða sjóði. Rekstur sjóðsins er í höndum ÍV sjóða hf.

Árshlutareikningur Veðskuldabréfasjóðs ÍV - sérhæfðs sjóðs er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022 að fjárhæð 38,1 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í lok júní 2022 nam 1.371,1 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2022 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30 júní 2022.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 30.ágúst 2022

Árshlutareikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra. Rafrænar undirritanir má finna á öftustu síðu skjalsins.

Í stjórn ÍV sjóða hf.:

Jón Bjarni Kristinsson, stjórnarformaður
Katrín Káradóttir, meðstjórnandi
Kolbeinn Friðriksson, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.:

Hrafn Árnason

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðs ÍV hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um ársreikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2022 og breytingu á handbæru fé og hreinni eign á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Akureyri, 30. ágúst 2022

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

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

	Skýr.	2022	2021
Rekstrarreikningur		**1.1. - 30.06.**	**1.1. - 30.06.**
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		352.476	262.826
Aðrar tekjur		9.483	6.755
Heildartekjur		361.959	269.581
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		11.354	13.227
Vörsluþóknun		1.440	1.506
Aðrar þóknanir		10	4
Vaxtagjöld og verðbætur		295.853	223.419
Önnur gjöld og kostnaður		1.173	702
Heildargjöld		309.830	238.858
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)		(14.009)	(17.830)
Hagnaður tímabilsins af rekstri		38.120	12.893

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

	Skýr.	2022	2021
Hrein eign í ársbyrjun		1.332.979	1.253.161
Hrein eign í lok tímabilsins	3	1.371.099	1.266.054

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.06.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		4.157.108	5.469.421
Hlutdeildarskírteini		955.545	856.517
Verðbréf samtals		5.112.653	6.325.938
Aðrar eignir			
Reiðufé		18.856	19.379
Aðrar eignir		118.318	6.988
Aðrar eignir samtals		137.174	26.367
Eignir samtals		5.249.827	6.352.306
Skuldir			
Útgefin skuldabréf	4	3.876.708	5.016.913
Skuld við rekstrarfélag		1.790	2.167
Skuld við vörslufyrirtæki		230	247
Skuldir samtals		3.878.728	5.019.327
Hrein eign	3	1.371.099	1.332.979
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		805.800	805.800
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		1,70	1,65

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2022

Veðskuldabréfasjóður ÍV	30.06.2022 Bókfært-verð	30.06.2022 %	31.12.2021 Bókfært-verð	31.12.2021 %
Skuldabréfaeign				
Útgefandi 1	519.933	9,9%	504.606	7,9%
Útgefandi 2	382.529	7,3%	370.825	5,8%
Útgefandi 3	377.718	7,2%	366.934	5,8%
Útgefandi 4	373.830	7,1%	0	0,0%
Útgefandi 5	337.616	6,4%	0	0,0%
Útgefandi 6	292.550	5,6%	285.029	4,5%
Útgefandi 7	195.743	3,7%	198.367	3,1%
Útgefandi 8	131.087	2,5%	173.637	2,7%
Útgefandi 9	122.770	2,3%	465.960	7,3%
Útgefandi 10	116.302	2,2%	351.819	5,5%
Útgefandi 11	116.142	2,2%	0	0,0%
Útgefandi 12	106.438	2,0%	128.425	2,0%
Útgefandi 13	106.040	2,0%	102.505	1,6%
Útgefandi 14	105.711	2,0%	102.131	1,6%
Útgefandi 15	102.169	1,9%	97.777	1,5%
Útgefandi 16	95.362	1,8%	91.689	1,4%
Útgefandi 17	95.137	1,8%	92.427	1,5%
Útgefandi 18	89.829	1,7%	86.444	1,4%
Útgefandi 19	81.465	1,6%	78.640	1,2%
Útgefandi 20	69.523	1,3%	0	0,0%
Útgefandi 21	63.063	1,2%	0	0,0%
Útgefandi 22	54.782	1,0%	53.374	0,8%
Útgefandi 23	51.184	1,0%	50.122	0,8%
Útgefandi 24	27.595	0,5%	26.791	0,4%
Útgefandi 25	26.946	0,5%	0	0,0%
Útgefandi 26	26.120	0,5%	25.287	0,4%
Útgefandi 27	22.750	0,4%	47.786	0,8%
Útgefandi 28	20.447	0,4%	19.888	0,3%
Útgefandi 29	19.697	0,4%	19.144	0,3%
Útgefandi 30	15.952	0,3%	0	0,0%
Útgefandi 31	10.675	0,2%	0	0,0%
Útgefandi 32	0	0,0%	520.542	8,2%
Útgefandi 33	0	0,0%	325.725	5,1%
Útgefandi 34	0	0,0%	279.287	4,4%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2022 frh.:

	30.06.2022		31.12.2021	
Veðskuldabréfasjóður ÍV frh.	**Bókfært-verð**	**%**	**Bókfært-verð**	**%**
Útgefandi 35	0	0,0%	215.493	3,4%
Útgefandi 36	0	0,0%	137.051	2,2%
Útgefandi 37	0	0,0%	100.343	1,6%
Útgefandi 38	0	0,0%	77.612	1,2%
Útgefandi 39	0	0,0%	33.236	0,5%
Útgefandi 40	0	0,0%	18.446	0,3%
Útgefandi 41	0	0,0%	11.117	0,2%
Útgefandi 42	0	0,0%	10.962	0,2%
Framseljanleg verðbréf, samtals	4.157.108	79,2%	5.469.421	86,1%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	955.545	18,2%	856.517	13,5%
	955.545	18,2%	856.517	13,5%
Heildarverðmæti verðbréfa	5.112.653	97,4%	6.325.938	99,6%
Reiðufé	18.856	0,4%	19.379	0,3%
Aðrar eignir	118.318	2,3%	6.988	0,1%
Heildareignir	5.249.827	100,0%	6.352.306	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum ef frá eru talin hlutdeildarskírteini sem færð eru á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er rekinn af ÍV sjóðum hf. sem er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

Gerð árshlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki í samræmi við lög um ársreikninga ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við matið og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum þeim þáttum sem taldir eru viðeigandi um mat þessara liða, sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar samkvæmt þessu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Verðtryggðar eignir og skuldir*

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í júní 2022. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

b. *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til.

c. *Umsýsluþóknun*

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. 0,4% umsýsluþóknun sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af heildareignum sjóðsins.

Sjóðurinn greiðir auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

d. *Fjárfestingar*

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eru metin á útgefnu kaupgengi sem gilti í lok júní 2022.

e. *Framseljanleg verðbréf - verðtryggð skuldabréf með veði í fasteign*

Sjóðurinn fjárfestir í verðtryggðum skuldabréfum með veði í fasteignum. Í bókhaldi sjóðsins eru veðskuldabréfin uppreiknuð miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

f. *Reiðufé*

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. *Skattamál*

Sérhæfðir sjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinunum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinunum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþegnir fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

Skýringar frh.:

3. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV í lok júní 2022

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2021
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	1,95%	2,97%	8,61%	6,40%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	(1,00%)	(2,09%)	0,94%	1,48%

Yfirlit um bókfært verðmæti	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Veðskuldabréfasjóður ÍV	1.371.099	1.332.979	1.253.161

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.

Veðskuldabréfasjóður ÍV	1,70	1,65	1,56

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.06.2022 %	Eign 31.12.2021 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Fjárfestingarstefna Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	39	49	-10	80	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	13	19	-6	0	20
Einstakur útgefandi	6	6	0	0	20
Einstök útgáfa	6	6	0	0	10

Sundurliðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV	**kr.**	**%**
Framseljanleg skuldabréf	4.157.108	80
Hlutdeildarskírteini	955.545	18
Reiðufé	18.856	0
Aðrar eignir	118.318	2
Heildareignir	5.249.827	100

4. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gefur meðal annars út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum. Gjalddagi höfuðstóls bréfanna er 1. maí 2044.

Vaxtaberandi skuldir sjóðsins eru:	**Bókfært verð 30.06.2022**
Verðtryggð lán	3.876.708

5. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Fjárfestingartímabili sjóðsins lauk þann 26. febrúar 2017. Eins og reglur sjóðsins tilgreina hafa ekki verið teknar ákvarðanir um nýjar fjárfestingar eftir það. Vísað er til heimasíðu sjóðsins www.viv.is og heimasíðu ÍV sjóða www.ivsjodir.is fyrir nánari upplýsingar.