

Fagfjárfestasjóðurinn ÍSH

Árshlutareikningur 30. júní 2021

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Fagfjárfestastjóðurinn ÍSH er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum. Rekstur sjóðsins er í höndum Kvikú eignastýringar hf.

Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á tímabilinu.

Árshlutareikningur sjóðsins er hluti af B-hluta árshlutareiknings Kvikú eignastýringar hf. sem inniheldur árshlutareikninga verðbréfa- og fjárfestingarsjóða og annarra sérhæfðra hlutdeildarsjóða, vísað er í þann reikning varðandi ýmsa upplýsingagjöf stjórnar. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Tap varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní að fjárhæð 557 þús.kr. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa var neikvæð um 1,8 m.kr. þann 30. júní 2021.

Horfur í starfsumhverfi

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu vegna COVID-19 veirunnar. Faraldurinn hefur áhrif á ávöxtun um allan heim. Stjórn og stjórnendur sjóðsins fylgdust vel með þróun COVID-19 og ráðstöfunum stjórnvalda í þeim efnunum og var ávallt gætt að því að hafa hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum sjóðsins og er ekki búst við því að þess þurfi. Áhrif faraldursins eru þó óveruleg í heildina á lítið og hafa ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins.

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 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2021 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Stjórn Kvikú eignastýringar hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. ágúst 2021.

Hrönn Sveinsdóttir, stjórnarformaður
Óttar Már Ingvarsson, varaformaður
Andri Vilhjálmur Sigurðsson, stjórnarmaður

Hannes Frímann Hrólfsón, framkvæmdastjóri

Árshlutareikningur Fagfjárfestastjóðsins ÍSH fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í Fagfjárfestasjóðnum ÍSH

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning Fagfjárfestasjóðsins ÍSH fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árslutareikningnum

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

Ábyrgð endurskoðenda

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

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 sjóðsins 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 árslutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2021 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir árslutareikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Kópavogur, 25. ágúst 2021.

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Árslutareikningur Fagfjárfestasjóðsins ÍSH fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

	Skýr.	6m 2021	6m 2020
Vaxtatekjur	6	32.949	36.094
Vaxtagjöld	6	(89.717)	(69.960)
Verðbætur		58.748	37.354
Hreinar fjármunatekjur		1.981	3.488
Umsýslubóknun	19	(1.609)	(1.531)
Annar rekstrarkostnaður		(928)	(559)
Rekstrargjöld alls		(2.537)	(2.090)
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		(557)	1.399

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein (skuld) í byrjun árs		(1.284)	(2.543)
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini		0	0
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum		0	0
Hrein (skuld) í lok tímabilsins		(1.840)	(1.144)

Efnahagsreikningur 30. júní 2021

	Skýr.	30.6.2021	31.12.2020
Eignir			
Skuldabréf	8	2.186.010	2.155.317
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	11	1.201	832
Fjárfestingar samtals	15	2.187.211	2.156.149
Eignir samtals		2.187.211	2.156.149
Skuldir			
Viðskiptaskuldir		11.220	9.581
Skuldabréfaútgáfa	16	2.173.662	2.143.683
Skammtímaskuldir		4.170	4.170
Skuldir samtals		2.189.051	2.157.433
Hlutdeildarskírteini		(1.840)	(1.284)
Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals		2.187.211	2.156.149
Fjöldi eininga		600	600
Gengi sjóðsbréfa		0,00	0,00

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Fagfjárfestastjóðsins ÍSH er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Sjóðurinn er eingöngu markaðssettur til fagfjárfesta.

Kvika eignastýring hf. er dótturfélag Kvikubanka hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Sjóðurinn er í umsjá Kvikubanka hf. og er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

Þar sem það á við, þá hefur framsetningu á samanburðarfjárhæðum verið breytt bæði í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi til þess að gæta samræmis við framsetningu í árshlutareikningi sjóðsins. Er þetta talið gefa betri mynd og auðvelda samanburð á milli tímabila. Í heild hefur þetta engin áhrif á afkomu, heildareignir eða eigið fé á samanburðartímabili.

2. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðurinn er undanþeginn 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.

3. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildum hans.

4. Rekstur og starfsemi

Sjóðurinn fjárfestir í veðskuldabréfum, verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum sem fjárfesta í skuldabréfum, vixlum og innlánum auk innlána fjármálafyrirtækja og reiðufé.

Afkoma sjóðsins var neikvæð um 557 þ.kr. Hrein eign í lok júní var neikvæð um 1.840 þ.kr. Gengi sjóðsins í lok júní var 0,00.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

5. Matsaðferðir

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

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

6. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

7. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum myntum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi þann 30. júní 2021. Tekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags.

8. Verðbréf

a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru færð á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð skuldabréf eru færð með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu sem tengist starfsemi.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru færð á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru færð á markaðsverði í lok júní 2021.

b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

9. Útlán

Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun á uppgjörstegi.

10. Afleiður

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga, eftir því sem við á.

11. Innlán hjá fjármálafyrirtækjum

Innlán hjá lánastofnunum innihalda bankainnstæður hjá lánastofnunum með áföllnum vöxtum.

12. Skuldabréfaútgáfa

Langtímaskuldir eru metnar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til lækkunar langtímaskulda í árs hlutareikningi og er innleystur í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

13. Aðrar eignir og skuldir

Aðrar eignir og skuldir eru vegna óuppperðra viðskipta í lok júní 2021.

Skýringar

Fjárfestingar

14. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

	Fjárfestingar			Fjárfestingastefna	
	30.6.2021	31.12.2020	Breyting	Lágmark	Hámark
Veðskuldabréf sem tryggð eru með veði í atvinnuhúsnæði	99,9%	100,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Hlutdeildarskírteini í verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum sem fjárfesta í skuldabréfum, víxlum og innlánnum	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Innlán hjá fjármálagæringum	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Samtals	100,0%	100,0%			

15. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

	Útg. af eða með ábyrgð ríkis eða svf.	Hlutdeildarskírteini	Hlutabréf	Annað	
				Samtals	Samtals
Innlán hjá fjármálagæringum	1.201				1.201
Aðrir fjármálagæringar				2.186.010	2.186.010
Samtals	1.201	0	0	2.186.010	2.187.211
Innlán hjá fjármálagæringum	0,1%				0,1%
Aðrir fjármálagæringar				99,9%	99,9%
Samtals	0,1%	0,0%	0,0%	99,9%	100,0%

16. Skuldabréfaútgáfa

Sjóðurinn hefur gefið út skuldabréfaflokk sem skráður er í Kauphöll Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. Flokkurinn hefur auðkennið FISH 14 1 og er verðtryggt jafngreiðslubréf með 3,50% föstum ársvöxtum.

	30.6.2021
Skuldabréfaútgáfan greinist þannig:	
Staða í ársbyrjun	2.143.683
Greiddar afborganir	(22.419)
Verðbætur	43.092
Áfallnir vextir	9.306
Staða	2.173.662
Afborgun ársins 2022 / 2021	56.184
Afborgun ársins 2023 / 2022	48.759
Afborgun ársins 2024 / 2023	50.488
Afborgun ársins 2025 / 2024	52.278
Afborgun ársins 2026 / 2025	54.132
Afborganir síðar	1.911.821
Samtals	2.173.662

Skýringar

Hlutdeildarskírteini

17. Ávöxtun

	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	0,00%	0,00%	0,00%
Raunávöxtun	0,00%	0,00%	0,00%

18. Hrein eign og gengi

	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	(1.840)	(1.284)	(2.543)
Gengi hlutdeildarskírteina	0,00	0,00	0,16

Ýmislegt

19. Þóknunir

Sjóðurinn greiðir Kvikú eignastýringu hf. umsýsluþóknun sem reiknast sem fast hlutfall af heildareignum.

	Umsýslu- þóknun
Þóknunir	0,15%

20. Laun

Sjá skýringu 16 í árshlutareikningi Kvikú eignastýringar hf. 30. júní 2021.

Undirritunarsíða

Óttar Már Ingvason

Andri Vilhjálmur Sigurðsson

Hannes Frímann Hrólfsson

Guðmundur Ingólfsson

Pálína Árnadóttir

Hrönn Sveinsdóttir