RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Jón Helgi Pétursson
Kt. 2702744989
Dags. 28.8.2024 11:23:50
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 28.8.2024 11:33:15
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hólmgrímur Pétur Bjarnason
Kt. 1302735649
Dags. 28.8.2024 11:45:01
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hjörvar Maronsson
Kt. 2207852709
Dags. 28.8.2024 11:55:51
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Katrín Káradóttir
Kt. 0404695249
Dags. 28.8.2024 13:13:43
Ástæða: Undirritun

Veðskuldabréfasjóður ÍV hs.

Sérhæfður sjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2024

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 árshlutareikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2024 að fjárhæð 74,0 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í lok tímabilsins nam 1.660,7 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, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2024 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2024 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 28. ágúst 2024

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

Í stjórn ÍV sjóða hf.:

Hjörvar Maronsson, stjórnarformaður
Kolbeinn Friðriksson, meðstjórnandi
Katrín Káradóttir, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.:

Jón Helgi Pétursson

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðs ÍV hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2024. 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 árshlutareikningsins í samræmi við lög um árshlutareikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn 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 1. janúar til 30. júní, efnahag hans 30. júní 2024 og breytingu á handbæru fé og hreinni eign á tímabilinu, í samræmi við lög um árshlutareikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Akureyri, 28. ágúst 2024

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrarreikningur		**1.1. - 30.06.**	**1.1. - 30.06.**
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		205.162	297.508
Aðrar tekjur		7.567	2.097
Heildartekjur		212.729	299.605
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		7.911	8.736
Vörsluþóknun		1.211	1.265
Aðrar þóknanir		4	6
Vaxtagjöld og verðbætur		118.816	202.302
Önnur gjöld og kostnaður		1.529	1.405
Heildargjöld		129.472	213.714
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)		(9.299)	(0)
Hagnaður tímabils af rekstri		73.958	85.891

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

	Skýr.	2024	2023
Hrein eign í ársbyrjun		1.586.759	1.446.390
Hagnaður tímabils af rekstri		73.958	85.891
Hrein eign í lok tímabils	3	1.660.717	1.532.282

Efnahagsreikningur 30. júní 2024

	Skýr.	30.06.2024	31.12.2023
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		3.603.095	3.950.722
Hlutdeildarskírteini		182.982	123.544
Verðbréf samtals		3.786.077	4.074.266
Aðrar eignir			
Innlán hjá lánastofnunum		138.757	75.852
Aðrar eignir		17.051	13.057
Aðrar eignir samtals		155.808	88.909
Eignir samtals		3.941.885	4.163.176
Skuldir			
Útgefin skuldabréf	4	2.279.461	2.574.586
Skuld við rekstrarfélag		1.358	1.483
Skuld við vörslufyrirtæki		200	204
Aðrar skuldir		148	143
Skuldir samtals		2.281.167	2.576.416
Hrein eign	3	1.660.717	1.586.759
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		805.800	805.800
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		2,06	1,97

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2024

Veðskuldabréfasjóður ÍV	30.06.2024 Bókfært-verð	30.06.2024 %	31.12.2023 Bókfært-verð	31.12.2023 %
Óskráð skuldabréfaeign				
Útgefandi 1	537.954	13,6%	531.673	12,8%
Útgefandi 2	421.999	10,7%	413.843	9,9%
Útgefandi 3	416.364	10,6%	409.032	9,8%
Útgefandi 4	408.273	10,4%	397.718	9,6%
Útgefandi 5	316.851	8,0%	310.532	7,5%
Útgefandi 6	215.428	5,5%	214.169	5,1%
Útgefandi 7	132.460	3,4%	129.925	3,1%
Útgefandi 8	126.086	3,2%	124.737	3,0%
Útgefandi 9	115.102	2,9%	113.303	2,7%
Útgefandi 10	114.233	2,9%	113.217	2,7%
Útgefandi 11	105.131	2,7%	102.938	2,5%
Útgefandi 12	99.457	2,5%	97.278	2,3%
Útgefandi 13	98.788	2,5%	99.593	2,4%
Útgefandi 14	95.960	2,4%	110.421	2,7%
Útgefandi 15	75.372	1,9%	74.566	1,8%
Útgefandi 16	54.525	1,4%	54.032	1,3%
Útgefandi 17	53.271	1,4%	52.250	1,3%
Útgefandi 18	52.555	1,3%	58.014	1,4%
Útgefandi 19	30.197	0,8%	29.303	0,7%
Útgefandi 20	29.620	0,8%	29.251	0,7%
Útgefandi 21	28.118	0,7%	27.842	0,7%
Útgefandi 22	25.477	0,6%	24.733	0,6%
Útgefandi 23	21.014	0,5%	20.735	0,5%
Útgefandi 24	17.298	0,4%	17.017	0,4%
Útgefandi 25	11.560	0,3%	11.375	0,3%
Útgefandi 26	0	0,0%	361.273	8,7%
Útgefandi 27	0	0,0%	21.952	0,5%
Framseljanleg verðbréf, samtals	3.603.095	91,4%	3.950.722	94,9%

Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2024 frh.:

Veðskuldabréfasjóður ÍV frh.	**30.06.2024**		**31.12.2023**	
	Bókfært-verð	**%**	**Bókfært-verð**	**%**
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	182.982	4,6%	123.544	3,0%
	182.982	4,6%	123.544	3,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	3.786.077	96,0%	4.074.266	97,9%
Reiðufé	138.757	3,5%	75.852	1,8%
Aðrar eignir	17.051	0,4%	13.057	0,3%
Heildareignir	3.941.885	100,0%	4.163.176	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um árshlutareikninga og reglur um árshlutareikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. 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 árshlutareikninga 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 júlí 2024. 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 2024.

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.

3. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV í lok tímabilsins

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2023
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	2,98%	2,98%	6,49%	10,71%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV	1,03%	(0,55%)	0,26%	2,51%

Yfirlit um bókfært verðmæti	**30.06.2024**	**31.12.2023**	**31.12.2022**
Veðskuldabréfasjóður ÍV	1.660.717	1.586.759	1.586.759

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.

Veðskuldabréfasjóður ÍV	2,06	1,97	1,97

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 30.06.2024 %	Eign 31.12.2023 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Fjárfestingarstefna Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	33	38	-5	80	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	11	11	0	0	20
Einstakur útgefandi	7	7	0	0	20
Einstök útgáfa	7	7	0	0	10

Sundurliðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV	**kr.**	**%**
Framseljanleg skuldabréf..	3.603.095	91
Hlutdeildarskírteini	182.982	5
Reiðufé	138.757	4
Aðrar eignir	17.051	0
Heildareignir	3.941.885	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 30.06.2024**	**Bókfært verð 31.12.2023**
Verðtryggð lán	2.279.461	2.574.586

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.