



Íslandssjóðir

Síðan 1994

Ársreikningur 2021

A-hluti

Ársreikningur Íslandssjóða hf.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Skýringar	11
Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð	20

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða	27
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	28
Efnahagsreikningur	29
IS Veltusafn	31
IS Ríkissafn	37
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	43
IS Ríkisskuldabréf löng	49
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	54
IS Heimssafn	60
IS Eignasafn	66
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	74

Ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta	80
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	81
Efnahagsreikningur	83
IS Lausafjársafn	86
IS Skuldabréfasafn	91
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	97
IS Sértryggð skuldabréf	102
IS Sértryggð skuldabréf VTR	108
IS Græn skuldabréf	113
IS Hlutabréfasjóðurinn	118
IS EQUUS Hlutabréf	124
IS Einkasafn A	130
IS Einkasafn B	136
IS Einkasafn C	144
IS Einkasafn D	152
IS Einkasafn E	160
IS Einkasafn Erlent	168

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstaraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag og hluti af samstæðu Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutfjár í félaginu en Miðengi ehf., félag í eigu Íslandsbanka, á 0,30% hlutfjár.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur ársreikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem eru í rekstri félagsins. Þessi framsetning er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstaraðila sérhæfðra sjóða sem settar eru fram af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands.

Starfsemin á árinu

Eignir í stýringu Íslandssjóða í árslok 2021 námu 410 milljörðum króna. Í lok ársins voru 22 sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 223,9 milljörðum króna. Þar af eru 8 verðbréfasjóðir með hreina eign að fjárhæð 76,9 milljarða króna og 14 sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta með hreina eign að fjárhæð 146,9 milljarða króna. Afkoma sjóðanna, sem rennur til sparifjáreigenda í formi ávöxtunar, nam alls 15,9 milljörðum króna á árinu. Rúmlega tólf þúsund fjárfestar eiga hlutdeildarskírteini í sjóðum Íslandssjóða.

Rekstur Íslandssjóða gekk vel á árinu og nam hagnaður af rekstri félagsins 1.028 milljónum króna samanborið við 482 milljónir á árinu 2020. Samkvæmt efnahagsreikningi í árslok nam eigið fé félagsins 2.524 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálaafyrirtæki, var 63,2% en lögbundið lágmark er 8%. Á árinu var greiddur út arður til hluthafa að fjárhæð 482 milljónum króna. Stjórn Íslandssjóða leggur til að á árinu 2022 verði greiddur arður að fjárhæð 1.028 milljónum króna sem samsvarar hagnaði ársins 2021. Á árinu 2021 starfaði að meðaltali 21 starfsmaður hjá Íslandssjóðum auk stjórnarmanna og aðila sem sitja í ráðum félaga og sjóða í stýringu Íslandssjóða. Heildarlaunakostnaður félagsins nam 590 milljónum króna en starfsmannafjöldi var óbreyttur á árinu.

Íslandssjóðir hf. og sjóðir í stýringu Íslandssjóða hafa ekki farið varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins, enda hefur hann haft áhrif á öllum helstu eignamörkuðum heims. Áhrif á rekstur félagsins hafa þegar komið fram að mestu leyti og fólust þau í samdrætti í tekjum af sérhæfðum fjárfestingum og lækkun á virði eigna sem tengjast ferðapjónustu. Áhrif faraldursins á sjóði í stýringu Íslandssjóða hafa helst verið auknar sveiflur í ávöxtun. Þau áhrif eru þó óveruleg og hafa ekki áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Íslandssjóðir gegna mikilvægu samfélagslegu hlutverki í efnahagslífinu með rekstri verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða sem taka við fé frá almenningi, fyrirtækjum og fagfjárfestum til sameiginlegrar fjárfestingar. Eitt af meginmarkmiðum Íslandssjóða er að sinna fjárfestingum með ábyrgum hætti og sýna frumkvæði þegar kemur að umhverfisvernd, félagslegum þáttum og stjórnarháttum (UFS). Innleiðingu á stefnu um ábyrgar fjárfestingar lauk á árinu 2019 og notar starfsfólk Íslandssjóða aðferðir ábygrgra fjárfestinga í allri eignastýringu. Er þar fylgt aðferðafræði sem erlendir samstarfsaðilar félagsins hafa þróað og beitt með góðum árangri undanfarna áratugi. Í stefnunni er m.a. fjallað um áherslur og markmið Íslandssjóða í tengslum við fjárfestingarákvarðanir og áhættuþætti vegna umhverfismála, samfélagsmála, mannréttindamála og spillingar- og mútumála. Í samræmi við stefnunna birta Íslandssjóðir á heimasíðu sinni framvinduskýrslu vegna meginreglna PRI (*Principals of Responsible Investing*), hvornig meðferð atkvæða er háttað á aðalfundum auk athugunarlista í erlendum hlutabréfum og erlendum skuldabréfum.

Sérstök áhersla er lögð á loftslagsmál í fjárfestingarákvörðunum og stofnuðu Íslandssjóðir fyrsta græna skuldabréfasjóð landsins fyrir almenna fjárfesta árið 2018, IS Græn Skuldabréf.

Skýrsla stjórnar

Íslandssjóðir hf. er stofnaðili og meðlimur Samtaka um ábyrgar fjárfestingar á Íslandi, IcelandSIF. Tilgangur samtakanna er að stuðla að aukinni þekkingu og umræðu um aðferðafræði sjálfbærra og ábygrra fjárfestinga. Nánari upplýsingar um samtökin er að finna á heimasíðu samtakanna, www.icelandsif.is.

Íslandssjóðir hafa undanfarin ár látið vinna sjálfbærnisráðgjafar fyrir félagið og birtir árlega helstu niðurstöður á heimasíðu félagsins. Einnig hefur félagið árlega látið vinna og birt áhrifaskýrslu fyrir IS Græn skuldabréf þar sem mæld eru áhrif fjárfestinga sjóðsins á losun gróðurhúsalofttegunda.

Íslandssjóðir leggja áherslu á jafnrétti og fjölbreytileika í starfsemi sinni. Starfskjarastefna félagsins leggur áherslu á að fyllsta jafnréttis sé gætt á milli kynja við launaákvæðanir auk þess sem félagið leitast við að tryggja að sem jafnast kynjahlutfall sé á meðal starfsmanna félagsins. Íslandssjóðir hafa samið við mannauðssvið Íslandsbanka um að sinna mannauðsmálum. Íslandssjóðir fylgja stefnu samstæðunnar og aðgerðaráætlun gegn einelti, kynferðislegu og kynbundnu áreitni og ofbeldi.

Íslandssjóðir hf. hlutu árið 2021 viðurkenningu frá Creditinfo sem framúrskarandi fyrirtæki auk þess að vera valið fyrirmyndarfyrirtæki í rekstri af Viðskiptablaðinu og Keldunni.

Þróun á helstu mörkuðum á árinu

Ávöxtun á skuldabréfamarkaðnum var ansi misjöfn á árinu. Á árinu 2021 hækkaði aðalvísitala skuldabréfa Kauphallar Íslands (NOMXIBB) um 1,2%, óverðtryggða vísitalan (NOMXINOM) lækkaði um 1,5% á árinu en verðtryggða vísitalan (NOMXIREAL) hækkaði um 6,5%. Verðbólga var hærri en markaðsaðilar voru að búast við í upphafi árs en hækkanir á húsnæðismarkaði hér heima ásamt hækkanandi orkukostnaði og áframhaldandi framleiðslu- og flutningstruflunum vögu þungt. Í lok desember mældist árstaktur verðbólgu 5,1% og hafði ekki verið hærri í tæplega áratug.

Íslandssjóðir reka fjölbreytt úrval skuldabréfasjóða sem í heild eru tíu talsins. Allir skuldabréfasjóðir Íslandssjóða nema einn voru með jákvæða nafnávöxtun á árinu 2021 og var nafnávöxtun sjóðanna á bilinu -2,7% til 6%. Verðtryggð sértryggð skuldabréf gáfu besta ávöxtun á tímabilinu á meðan Ríkisskuldabréf óverðtryggð gáfu lægsta ávöxtun. Sjóðurinn IS Sértryggð skuldabréf VTR gaf 6,0% ávöxtun á árinu sem var þriðja hæsta ávöxtun skuldabréfasjóða á landinu.

Innlendur hlutabréfamarkaður gaf mjög vel af sér á árinu 2021 og hækkaði Úrvals vísitalan með arði (OMX110GI) um 34,6%. Vísitala heildarmarkaðar með arði (OMXIGI) hækkaði um 42,1% en átján félög af tuttugu hækkuðu í verði á árinu og því einungis tvö félög sem lækkuðu. Árið var einnig gjöfult fyrir hlutabréfasjóði Íslandssjóða en allir skiluðu þeir yfir 35% ávöxtun á árinu en IS EQUUS Hlutabréf skilaði hæstu ávöxtun allra sjóða fyrir almenna fjárfesta hér á landi, eða 59,8%.

Íslandssjóðir reka fjölbreytt úrval blandaðra sjóða þar sem sparifjáreigendum gefst kostur á að velja á milli ólíkra fjárfestingarstefna með tilliti til áhættu. Blandaðir sjóðir skiluðu allir góðri ávöxtun á árinu. Hæsta ávöxtunin var á IS Einkasafni E sem hefur víðar heimildir til að fjárfesta í hlutabréfum, bæði innlendum og erlendum, en sjóðurinn hækkaði um tæp 32% á árinu. Aðrir blandaðir sjóðir skiluðu milli 2,6% og 21% ávöxtun.

Sérhæfðar fjárfestingar í stýringu og rekstri Íslandssjóða samanstanda af sérhæfðum sjóðum sem fjárfesta í skráðum og óskráðum hlutabréfum, fasteignum, fasteignaverkefnum og öðrum eignaflokkum sem henta fagfjárfestum. Helst ber þar að nefna sérhæfðu sjóðina Alpha hlutabréf, Akur fjárfestingar slhf., Fast-3, IS Hrávörusjóðinn og 105 Miðborg slhf. sem stýrir uppbyggingu íbúða og atvinnuhúsnæðis við Kirkjusand í Reykjavík.

Stjórnarhættir og áhættustýring

Vandaðir stjórnarhættir, gagnsæi í vinnubrögðum og traust viðskiptavina er kappsmál stjórnar og starfsfólks Íslandssjóða. Starfsemin lýtur stefnum, reglum og ferlum sem ætlað er að tryggja sem best hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa og annarra fjárfesta. Nánari upplýsingar um stjórnarhætti má finna í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins á bls. 19 í ársreikningnum.

Skýrsla stjórnar

Áhættustýring Íslandssjóða er margþætt en meginmarkmið hennar er að fylgjast með áhættu í rekstri félagsins sjálfs og þeirra sjóða og eignasafna sem eru í stýringu þess. Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um helstu áhættuþætti í starfsemi félagsins og framkvæmd áhættustýringar. Daglegt eftirlit er með eignum sjóða og að þeir séu innan heimilda fjárfestingarstefnu og laga. Útreikningur á áhættu- og árangursmælikvörðum er veigamikill þáttur í áhættustýringu og eftirliti. Áhættustýring Íslandssjóða sér um skýrslugerð og reglulega upplýsingagjöf til starfsmanna, stjórnenda, stjórnar og eftirlitsaðila. Árlega er framkvæmt mat á helstu áhættuþáttum í rekstri félagsins og ytra umhverfi.

Upplýsingagjöf er mikilvægur þáttur í starfsemi Íslandssjóða. Á vefsíðu félagsins, www.islandssjodir.is, má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaaðrekstra, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar, stefnu um ábyrgar fjárfestingar, siða- og háttennisreglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingar, upplýsingablöð, reglur og útboðslýsingar verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri félagsins. Íslandssjóðir eru í samstarfi við Kelduna sem birtir upplýsingar um verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og ávöxtun þeirra.

Kópavogi, 22.febrúar 2022

Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Sigurður B. Stefánsson

Jensína Kristín Böðvarsdóttir

Kristján Björgvinsson

Framkvæmdastjóri:

Kjartan Smári Höskuldsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Íslandssjóðum hf. og eigenda hlutdeildarskírteina í verðbréfasjóðum og sérhæfðum sjóðum Íslandssjóða hf. fyrir almenna fjárfesta.

Skýrsla um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Íslandssjóða hf. fyrir árið 2021. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti, sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2021, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2021, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar fyrir sjóðina.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2021, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2021, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikningar rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Óhæði

Við erum óháð Íslandssjóðum hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur (IESBA Code) og viðeigandi settar siðareglur á Íslandi og höfum uppfyllt önnur ákvæði þeirra.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikningar rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að meta rekstrarhæfi Íslandssjóða hf. og eftir því sem við á, skýra frá þeim atriðum sem varða rekstrarhæfið og notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi, nema ætlunin sé að leysa upp fyrirtækið eða hætta starfsemi þess, eða ef enginn annar raunhæfur valkostur er í stöðunni.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær, einar og sér eða samanlagðar, gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggjum við á faglegri dómgreind og beitum ávallt faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Við greinum og metum hættur á verulegum skekkjum í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka,

Áritun óháðs endurskoðanda

þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

- Við öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Við metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Við ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun okkar. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Við metum í heild sinni hvort framsetning og uppbygging ársreikningsins, þ.m.t. innihald og skýringar, gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem koma upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem fram koma við endurskoðunina, eftir því sem við á.

Skýrsla um innihald skýrslu stjórnar

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 ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita samkvæmt lögum.

Reykjavík 22. febrúar 2022

Margrét Pétursdóttir

löggiltur endurskoðandi

Ernst & Young ehf.

Borgartúni 30

105 Reykjavík

Rekstrarreikningur 2021

Rekstrartekjur	Skýr.	2021	2020
Umsýsluþóknun	2	2.213	1.636
Fjármunatekjur	2	1	13
Gangvirðisbreyting verðbréfa	2	338	170
Aðrar rekstrartekjur		13	28
Rekstrartekjur samtals		2.565	1.847
Fjármagnsgjöld		(1)	(1)
Hreinar rekstrartekjur samtals		2.564	1.846
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	3	590	584
Þjónustugjöld til Íslandsbanka hf.	4	633	614
Annar rekstrarkostnaður		56	46
Rekstrargjöld samtals		1.279	1.244
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.285	602
Tekjuskattur	5	(257)	(120)
Hagnaður ársins		1.028	482

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6	2.125	1.829
Fjárfestingar samtals		2.125	1.829
Kröfur			
Kröfur á tengda aðila	7	536	338
Aðrar kröfur		9	7
Kröfur samtals		545	345
Aðrar eignir			
Bankainnstæður	7	256	75
Aðrar eignir samtals		256	75
Eignir samtals		2.926	2.249
Eigið fé			
Hlutafé		25	25
Lögbundinn varasjóður		6	6
Gangvirðisreikningur fjármálagerninga		558	405
Óráðstafað eigið fé		1.935	1.543
Eigið fé samtals	9, 10	2.524	1.979
Skuldir			
Tekjuskattsskuldbinding	12	1	2
Skuldir við tengda aðila	7	10	8
Reiknaðir skattar	2,12	258	120
Aðrar skuldir	8	133	140
Skuldir samtals		402	270
Eigið fé og skuldir samtals		2.926	2.249

Yfirlit um sjóðstreymi 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		1.028	482
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfa		(338)	(170)
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu		(1)	0
Veltufé frá rekstri		689	312
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(69)	(152)
Handbært fé frá rekstri		620	160
Fjárfestingarhreyfingar			
Keypt verðbréf		(502)	(788)
Seld verðbréf		545	1.573
Afborganir skuldabréfaeignar		0	4
Fjárfestingarhreyfingar		43	789
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	9	(482)	(936)
Breyting handbærs fjár		181	13
Handbært fé í byrjun árs		75	62
Handbært fé í lok árs		256	75

Innborgaðar vaxtatekjur 2021 námu 1 milljón króna (2020: 11 milljónum króna) og greiddir vextir námu 0 milljón króna (2020: 9 milljónum króna).

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Ársreikningur Íslandssjóða skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Íslandssjóða. Verðbréfa- og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta tilheyra B-hluta og hafa heimild til að gefa út hlutdeildarskírteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag í eigu Íslandsbanka hf., kt. 491008-0160, Hagasmára 3, Kópavogi. Aðsetur Íslandssjóða er að Hagasmára 3, Kópavogi og kennitala félagsins er 690694-2719.

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Íslandssjóða hf. inniheldur A-hluta og B-hluta. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Íslandssjóðir hf. er dótturfélag Íslandsbanka hf. og er ársreikningur félagsins hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins. Vegna eðlis starfsemi sjóðanna er ársreikningur þeirra ekki hluti af ársreikningi bankans.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins:

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Umsýslupóknanir

Félagið fær umsýslupóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða til almennra fjárfesta auk annarra sérhæfðra sjóða Íslandssjóða. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs sem er ætlað að standa undir launum starfsmanna, markaðskostnaði og umsýslu við rekstur sjóðanna. Þá hefur félagið tekið að sér eignastýringu á sérgreindum eignasöfnum og fær greidda þóknun fyrir þá þjónustu. Að auki fær félagið árangurstengda þóknun fari árangur ákveðinna sjóða umfram skilgreind viðmið.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Umsýsluþóknarir verðbréfasjóða eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Veltusafn	0,40%	-
IS Ríkissafn	0,70%	-
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0,90%	-
IS Ríkisskuldabréf löng	0,90%	-
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	0,40%	-
IS Heimssafn	1,50%	-
IS Eignasafn	0,50%	-
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	0,50%	-

Umsýsluþóknarir sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta eru sem hér segir:

	Almenn kjör Flokkur A	Sérkjör Flokkur B
IS Lausafjársafn	0,35%	-
IS Skuldabréfasafn	1,00%	-
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf	0,90%	-
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0,90%	-
IS Græn skuldabréf	1,00%	-
IS Hlutabréfasjóðurinn	1,70%	-
IS EQUUS Hlutabréf	1,85%	-
IS Einkasafn A	0,65%	0,30%
IS Einkasafn B	1,25%	0,60%
IS Einkasafn C	1,25%	0,60%
IS Einkasafn D	1,25%	0,60%
IS Einkasafn E	1,25%	0,60%
IS Einkasafn Erlent	1,25%	0,60%

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Lokagengi	
	2021	2020	31.12.2021	31.12.2020
Bandaríkjadalur (USD)	127,05	135,27	130,38	127,21
Sterlingspund (GBP)	174,71	173,59	175,73	173,55
Norsk króna (NOK)	14,78	14,42	14,77	14,93
Evra (EUR)	150,19	154,52	147,60	156,10

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjármunatekjur

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum, verðbótum og arðstekjum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og verðbætur. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu hjá viðkomandi félagi liggur fyrir.

Gangvirðisbreyting verðbréfa

Gangvirðisbreyting verðbréfa samanstendur af gangvirðisbreytingum verðbréfa og myntgengismun. Gangvirðisbreyting verðbréfa sem og gengismunur erlendra mynta er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og viðskiptakostnaði vegna verðbréfakaupa. Fjármagnsgjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og viðskiptakostnað.

Skattamál rekstrarfélagsins

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegs mismunar á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Skattamál verðbréfa- og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

Verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfunum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum 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 skulu skattleggjast hér á landi.

Verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gildir í árslok 2021.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld

	2021	2020
Laun	455	452
Mótframlag í lífeyrissjóð	69	65
Tryggingargjald og fjársýsluskattur	63	60
Önnur gjöld	3	7
	590	584
Starfsmenn í árslok	21	21
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu	21,0	21,0

Undir laun og launatengd gjöld falla laun til stjórnar, undirnefnda stjórnar og annarra nefnda á vegum félagsins. Fjársýsluskattur reiknaður á laun er 5,5%.

Íslandssjóðir hf. hafa ekki komið á fót kaupaaukakerfi sbr. 17. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og 21. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og greiða ekki kaupauka til starfsmanna og stjórnenda félagsins.

Launakjör stjórnenda Íslandssjóða hf. sundurliðast þannig:

Lykilstjórnendur:	2021	2020
Kjartan Smári Höskuldsson framkvæmdastjóri	42,2	42,1
	42,2	42,1
Stjórn Íslandssjóða:		
Sylvía Kristín Ólafsdóttir	5,1	0,0
Tanya Zharov	1,9	6,5
Kristján Björgvinsson	3,6	3,4
Sigurður B. Stefánsson	3,5	3,3
Jensína Kristín Böðvarsdóttir	3,4	3,3
Jón Eðvald Malmquist varamaður	0,1	0,1
Hólmfríður Einarsdóttir varamaður	0,1	0,1
	17,7	16,7

4. Þjónustugjöld

Íslandssjóðir hafa gert þjónustusamninga við Íslandsbanka þar sem bankinn tekur meðal annars að sér ráðgjöf, þjónustu og markaðssetningu hlutdeildarskírteina, regluvörslu og innri endurskoðun, auk þess að sjá um bókhald, dagleg gengisuppgjör og skýrslugerð. Íslandsbanki tekur jafnframt að sér vörslu eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum. Samtals greiða Íslandssjóðir Íslandsbanka 633 milljónir króna fyrir þjónustu á árinu 2021 en greiddu 614 milljónir króna árið 2020.

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstri 256 milljónum króna.

	2021		2020	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	1.285		602	
Reiknaður tekjuskattur í rekstri	257	20%	120	20%

6. Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru óskráð og greinast þannig:	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Hlutdeildarskírteini útgefin af sjóðum reknum af Íslandssjóðum hf.	2.125	1.829
	2.125	1.829

7. Viðskipti rekstrarfélags Íslandssjóða hf. og sjóða við tengda aðila árið 2021

Tengdir aðilar Íslandssjóða hf. eru móðurfélagið, Íslandsbanki hf. ásamt dóttur- og hlutdeildarfélagum bankans, sjóðir í rekstri Íslandssjóða hf., stjórn og lykilstjórnendur Íslandssjóða hf. og aðilar þeim tengdir. Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2021. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli samninga. Íslandssjóðir sinna eignastýringastýringarþjónustu fyrir Íslandsbanka á grundvelli útvistunarsamnings.

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandsbanki hf.	229	633	274	10
Verðbréfasjóðir Íslandssjóða hf.	527	0	50	0
Sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	1.010	0	102	0
Aðrir sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða hf.	220	0	366	0
	1.986	633	792	10

Sundurliðun viðskipta við Íslandsbanka

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Fjármunatekjur	1			
Tekjur vegna þjónustusamnings	228			
Þjónustugjöld til Íslandsbanka		633		
Aðrar kröfur			18	
Bankainnstæður			256	
Ógreiddur kostnaður				10
	229	633	274	10

Viðskipti verðbréfasjóða við tengda aðila árið 2021

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf.	0	527	0	50
Íslandsbanki hf.	34	46	4.503	26
	34	573	4.503	76

Viðskipti sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta við tengda aðila árið 2021

	<u>Tekjur</u>	<u>Gjöld</u>	<u>Kröfur</u>	<u>Skuldir</u>
Íslandssjóðir hf.	0	1.010	0	102
Íslandsbanki hf.	196	176	31.232	254
	196	1.186	31.232	356

Skýringar

8. Aðrar skuldir

	31.12.2021	31.12.2020
Ógreiddur kostnaður og þóknanir	23	24
Handhafabréfsreikningar	5	5
Ógreidd laun og launatengd gjöld	105	111
	133	140

9. Eigið fé

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis- reikn. fjár- málagera.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Eigið fé 1.1.2020	25	6	264	2.138	2.433
Greiddur arður 2020				(936)	(936)
Gangvirðisreikningur fjármálageringa			141	(141)	0
Hagnaður ársins				482	482
Eigið fé 31.12.2020	25	6	405	1.543	1.979
Greiddur arður 2021				(482)	(482)
Leiðrétting frá fyrra ári				(1)	(1)
Gangvirðisreikningur fjármálageringa			153	(153)	0
Hagnaður ársins				1.028	1.028
Eigið fé 31.12.2021	25	6	558	1.935	2.524

10. Eiginfjárlutfall

Íslandssjóðir hf. nota staðalaðferð (e. standardised approach) til að reikna eiginfjárpörf sína vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu. Eigið fé í árslok er 2.524 milljónir króna eða 86,3% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 63,2%, en lágmarkseiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

	31.12.2021	31.12.2020
Eiginfjárgrunnur	2.524	1.979
Heildar eiginfjárkrafa greinist þannig:		
Útlánaáhætta	159	127
Markaðsáhætta	15	19
Rekstraráhætta	0	0
Eiginfjárkrafa samtals	<u>174</u>	<u>146</u>
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	320	311
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall	63,2%	50,9%

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar 25% af föstum rekstrarkostnaði síðastliðins árs. Eiginfjárgrunnur Íslandssjóða hf. var í árslok 197,4% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

Útlánaáhætta: Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu reiknast af fjáreignum félagsins í árslok.

Markaðsáhætta: Gjaldreyrisáhætta reiknast af handbæru fé, viðskiptakröfum, viðskiptaskuldum í erlendum gjaldmiðlum og verðbréfasjóðum í erlendri mynt.

Rekstraráhætta: Samkvæmt 2. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 eru rekstrarfélög verðbréfasjóða undanþegin mati á rekstraráhættu við útreikning á eiginfjárgrunni. Félagið fylgist vel með rekstraráhættu félagsins.

Samkvæmt 6.mgr. 15.gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða er gerð krafa um að rekstraraðili skuli annaðhvort hafa til staðar eiginfjárgrunnsálag eða starfsábyrgðartryggingu sem nær yfir áhættuna af tjóni vegna mögulegrar ábyrgðar rekstraraðila. Þetta eiginfjárgrunnsálag skal vera að minnsta kosti jafngilt 0,01% af virði eignasafna sérhæfðra sjóða sem þeir stýra. Virði eignasafns sérhæfðra sjóða er í árslok 189 milljarðar króna og því er aukaeiginfjárgrunnsálag 18,9 m.kr.

11. Arðsemi eigna

Arðsemi eigna á árinu er 39,8% en var 19,3%* fyrir árið 2020. Með arðsemi eigna er átt við hagnað félagsins eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu heildareigna rekstarfélagsins samkvæmt efnahagsreikningi.

* Samanburðartala var leiðrétt frá fyrra ári.

12. Tekjuskattsskuldbinding

	<u>Skuldbinding</u>
Staða 1.1.2020	2
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2020	120
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2021	(120)
Staða 1.1.2021	2
Reiknaður tekjuskattur vegna 2021	257
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2022	(258)
Staða 31.12.2021	1

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Gengismunur	1	2
	1	2

13. Þóknun til endurskoðenda

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Endurskoðun ársreiknings Íslandssjóða hf.	9,8	11,6
Innheimt hlutdeild sjóða í endurskoðun ársreiknings	(5,4)	(4,3)
Könnun árshlutareiknings Íslandssjóða hf.	6,5	4,1
Innheimt hlutdeild sjóða í könnun árshlutareiknings	(3,7)	(3,0)
	7,2	8,4

14. Eignastýring

Eignir í eignastýringu hjá Íslandssjóðum hf., samkvæmt eignastýringarsamningum, námu samtals 154,1 milljarði króna í árslok 2021 en voru 134,4 milljarðar í árslok 2020.

15. Starfsemi og helstu breytingar

Starfsemi verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta í rekstri Íslandssjóða var með hefðbundnum hætti á tímabilinu. Smávægilegar breytingar voru gerðar á fjárfestingarheimildum IS Veltusafns, IS Lausafjár safns og IS Grænum skuldabréfum á árinu.

16. Áhrif af COVID-19 heimsfaraldri

Íslandssjóðir hf. og sjóðir í stýringu Íslandssjóða hafa orðið fyrir áhrifum af COVID-19 faraldrinum. Áhrif á rekstur félagsins höfðu þegar komið fram að mestu leyti á árinu 2020 og fólust í samdrætti í tekjum af sérhæfðum fjárfestingum og lækkun á virði eigna sem tengjast ferðaþjónustu. Alls voru þessi áhrif þó óveruleg og námu innan við 10% af heildartekjum og innan við 5% af eignasafni félagsins. Ekki er um að ræða teljandi áhrif á rekstur á árinu 2021, rekstrargrundvöll eða rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

17. Málaferli vegna 105 Miðborgar slhf.

105 Miðborg slhf. er sérhæfður sjóður í rekstri Íslandssjóða en reikningskil sjóðsins eru ekki hluti af reikningskilum þessum. Í desember 2017 gerðu 105 Miðborg sem verkkaupi og Íslenskir aðalverktakar hf. (ÍAV) stýriverktakasamning um uppbyggingu þriggja bygginga á Kirkjusandi. Í febrúar 2021 rifti 105 Miðborg stýriverktakasamningnum vegna meintra vanefnda á samningnum. Í maí 2021 birti ÍAV stefnu á hendur 105 Miðborg og Íslandssjóðum, rekstraraðila sjóðsins, og fór fram á greiðslu á 3,8 milljörðum króna. Íslandssjóðir hafa mótmælt harðlega aðild sinni að málinu og munu fara fram á sýknu vegna aðildarskorts. Í júní 2021 gagnstefndi 105 Miðborg ÍAV og fór fram á greiðslu 3,9 milljarða króna. Málið bíður nú meðferðar hjá dómstólum. Stjórnendur Íslandssjóða telja málshöfðun ÍAV á hendur félaginu fráleita og að afar litlar líkur séu á að málhöfðunin muni leiða til greiðsluskyldu af hálfu félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórnarhættir Íslandssjóða hf. 2021

Með þessari yfirlýsingu um stjórnarhætti Íslandssjóða hf. er félagið að fylgja þeim viðurkenndu leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands í samstarfi við Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland með það að markmiði að styrkja innviði Íslandssjóða og auka gagnsæi. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja er hægt að nálgast á vefsíðunni www.leidbeiningar.is.

Stjórnarháttayfirlýsing Íslandssjóða er hluti af ársreikningi félagsins og er einnig aðgengileg á heimasíðu félagsins, www.islandssjodir.is.

Íslandssjóðir hafa hlotið viðurkenningu sem „Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum“ árlega frá árinu 2013. Viðurkenningin er veitt af Stjórnvísí. Íslandssjóðir hlutu viðurkenninguna að undangenginni ítarlegri úttekt endurskoðunarfyrirtækisins KPMG sem framkvæmd var árið 2013, 2017 og 2020 vegna endurnýjunar á viðurkenningunni. Viðurkenningin gildir í þrjú ár í senn nema verulegar breytingar verði á stjórn eða eignarhaldi fyrirtækis.

Lög og reglur

Íslandssjóðir eru með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt lögum nr. 116/2021 og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020. Félagið er jafnframt með starfsleyfi fyrir eignastýringu og fjárfestingarráðgjöf. Félagið er hlutafélag og gilda jafnframt um starfsemi þess ákvæði laga um hlutafélög nr. 2/1995. Lögin má nálgast á vef Alþingis, www.althingi.is.

Um félagið

Íslandssjóðir eru fjármálastofnun sem sérhæfir sig á sviði sjóðastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Auk þess starfar félagið á sviði eignastýringar og er með starfsleyfi fyrir fjárfestingarráðgjöf. Hlutverk Íslandssjóða er að stýra eignum á faglegan hátt þar sem hagsmunir viðskiptavina eru ávallt í fyrirrúmi. Félagið var stofnað árið 1994 og nefndist þá Rekstrarfélag VÍB hf.

Íslandssjóðir hafa gert útivistunarsamninga við Íslandsbanka hf. þar sem Íslandsbanki tekur að sér ákveðin verkefni fyrir Íslandssjóði á grundvelli 22. gr. laga nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og 29. gr. laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Íslandsbanki tekur m.a. að sér að hafa milligöngu um sölu og innlausn hlutdeildarskírteina, ráðgjöf og aðra þjónustu við eigendur hlutdeildarskírteina. Fjármálasvið Íslandsbanka annast bókhald sjóða, útreikning á innlausnarvirði og utanumhald skráa yfir eigendur hlutdeildarskírteina. Íslandsbanki er jafnframt vörsluaðili eigna sjóða í rekstri hjá Íslandssjóðum í samræmi við skyldur vörsluaðila samkvæmt lögum. Þá hefur félagið gert samninga við Íslandsbanka um útvistun regluvörslu og innri endurskoðunar.

Starfsmenn félagsins voru 21 í árslok 2021.

Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Æðsta vald í málefnum félagsins er í höndum hluthafa þess sem hittast á hluthafafundum að minnsta kosti einu sinni á ári. Um boðun hluthafafunda og tilskilin fundargögn og upplýsingar fyrir hluthafafundi gilda samþykktir félagsins. Samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja skal birta upplýsingar um dagsetningu og tíma hluthafafunda, aðila í framboði til stjórnar, dagskrá og framlögð fundargögn á vefsíðu félagsins fyrir hluthafafund. Í ljósi þess að félagið er í eigu eins aðila, Íslandsbanka hf., hefur ekki þótt tilefni til að birta umræddar upplýsingar á vefsíðunni fyrir fundina en þær eru sendar hluthafanum innan lögboðins tímaramma. Afrit af fundargerðum og dagskrá hluthafafunda eru birtar á heimasíðu Íslandssjóða. Á skrifstofu félagsins að Hagasmára 3, 201 Kópavogi er haldin skrá yfir hluthafa þess og er hún aðgengileg hluthöfum.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórn Íslandssjóða

Stefna Íslandssjóða er að meirihluti stjórnarmanna séu óháðir en á starfsárinu 2021 voru allir stjórnarmenn óháðir félaginu. Stjórn Íslandssjóða starfar eftir starfsreglum sem settar eru á grundvelli laga um hlutafélög og leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórn Íslandssjóða samanstendur af fjórum aðalmönnum og tveimur varamönnum og eru þeir allir kosnir á aðalfundi félagsins til eins árs í senn. Kynjahlutfall er jafnt bæði í stjórn félagsins og varastjórn.

Stjórn félagsins ber meginábyrgð á rekstri þess og fer með æðsta vald í málefnum þess á milli hluthafafunda. Stjórnin hefur lögbundnu hlutverki að gegna sem henni ber sjálfri að annast.

Á starfsárinu 2021 voru haldnir 13 formlegir stjórnarfundir. Allir fundir voru ákvörðunarbærir og á einungis einum stjórnarfundum voru boðuð forföll af hálfu stjórnarmanns.

Helstu hlutverk stjórnar

- Að hafa yfirumsjón með starfsemi félagsins og að hafa eftirlit með rekstri þess, sérstaklega bókhaldi og fjárreiðum, í samræmi við lög og samþykktir.
- Að staðfesta höfuðþætti í stjórnskipulagi félagsins.
- Að ráða framkvæmdastjóra og ákveða starfskjör hans.
- Að taka ákvörðun um afskriftir eigna félagsins.
- Að gera tillögu til aðalfundar um ráðstöfun hagnaðar/taps samkvæmt ársreikningi félagsins.
- Að veita prókúruumboð fyrir félagið.
- Að annast önnur þau verkefni sem ákveðin eru í lögum, þ.á.m. að halda hlutaskrá.
- Fjalla um stofnun, slit og sameiningu sjóða í rekstri félagsins.
- Meta árlega störf sín, verklag og starfshætti auk þess að meta störf framkvæmdastjóra félagsins og störf undirnefnda.

Stjórnarmenn skulu jafnframt þekkja þau lög og reglur sem um starfsemi félagsins gilda og þurfa að taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig. Auk þess þurfa þeir að hafa skilning á markmiðum og verkefnum félagsins, tryggja að til staðar sé innra eftirlit, að ákvörðunum stjórnar sé framfylgt og að lögum og reglum sé fylgt í rekstrinum. Einnig að sjá um að skipulag félagsins sé jafnan í góðu horfi og að hagsmuna allra hluthafa sé ávallt gætt. Stjórnarmenn þurfa að haga störfum sínum í samræmi við góða stjórnarhætti sbr. leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja útgefnar af Viðskiptaráði, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins.

Stjórnarmenn Íslandssjóða

Sylvía Kristín Ólafsdóttir er formaður stjórnar. Hún er með M.Sc. próf í Operational Research frá London School of Economics og B.Sc. próf í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands. Hún er fædd árið 1980. Hún var fyrst kjörin í stjórn félagsins í apríl 2021. Hún starfar sem framkvæmdastjóri þjónustu- og markaðsmála hjá Icelandair. Áður starfaði hún m.a. sem framkvæmdastjóri hjá Origo 2020-2022, forstöðumaður hjá Icelandair frá 2018-2020, forstöðumaður hjá Landsvirkjun frá 2015-2018 og einnig hefur hún starfað fyrir Amazon í Evrópu og Seðlabanka Íslands. Sylvía situr í stjórn Ölgerðarinnar Egils Skallagrímssonar hf. og á einnig sæti í stjórn félags sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Sylvía og tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hún óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Sylvía situr í starfskjaranefnd Íslandssjóða. Sylvía hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Kristján Björgvinsson er varaformaður stjórnar. Hann er fæddur árið 1964. Hann var fyrst kjörinn í stjórn félagsins sem varamaður en kom inn sem aðalmaður í apríl 2012. Kristján er framkvæmdastjóri fjármálasviðs Hrafnistu og Sjómannadagsráðs og starfaði áður m.a. sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs Mjólkursamsölunnar og Auðhumlu frá 2010 til 2018, við endurskipulagningu á innri rekstri SPRON/Dróma 2009-2010 og sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs Geysis Green Energy 2007-2008. Hann er viðskiptafræðingur frá Háskóla Íslands, með M.Sc. gráðu í fjármálum frá Háskóla Íslands auk þess að vera löggiltur endurskoðandi og með próf í verðbréfavíðskiptum. Kristján situr í endurskoðunarnefnd Íslandssjóða og er formaður nefndarinnar. Kristján

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

situr ekki í stjórnnum annarra félaga. Kristján eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hann óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Kristján hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Jensína Kristín Böðvarsdóttir er fædd árið 1969. Hún var kjörin í stjórn félagsins í apríl 2016. Jensína er framkvæmdastjóri og eigandi Vinnvinn, ráðningar og ráðgjöf. Þar áður var hún Associate Partner hjá alþjóðlega ráðgjafafyrirtækinu Valcon. Hún var framkvæmdastjóri hjá Alvogen frá 2015 til ársloka 2018. Jensína starfaði áður m.a. sem framkvæmdastjóri þróunar og mannauðs hjá Landsbankanum 2010-2015 og sem forstöðumaður sölu á einstaklingssviði Símans 2007-2010. Jensína er með BA gráðu í auglýsingafræði frá San Jose State University og MBA gráðu frá University of San Diego. Jensína situr í starfskjaranefnd Íslandssjóða. Jensína situr í stjórn Haga og auk þess er hún formaður tilnefningarnefndar Símans og VÍS. Jafnframt á hún sæti í stjórnnum félaga sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Jensína eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hún óháð bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Jensína hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Sigurður B Stefánsson er fæddur árið 1947. Hann var kjörinn í stjórn félagsins í apríl 2017. Hann er sjálfstætt starfandi og starfaði áður m.a. sem sjóðstjóri hjá Rose Invest 2009-2011, sjóðstjóri og formaður fjárfestingaráðs hjá eignastýringu Landsbankans 2011-2013 og hagfræðingur hjá Landsbankanum frá 2013-2015. Sigurður er með B.Sc. Hons. í verkfræði frá háskólanum í Edinborg, M.Sc. í stjórnunarfræði frá London School of Economics og M.Sc. í stærðfræðilegri hagfræði frá sama skóla og Ph.D. í hagfræði frá háskólanum í Essex á Englandi. Sigurður situr í endurskoðunarnefnd Íslandssjóða. Hann á sæti í stjórn félags sem tengist ekki starfsemi Íslandssjóða. Sigurður eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut í Íslandssjóðum og er hann óháður bæði félaginu og stórum hluthöfum þess og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila Íslandssjóða. Sigurður hefur ekki tekið að sér dagleg störf fyrir félagið.

Starfsreglur stjórnar og stefna um hæfi stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum

Stjórn félagsins hefur sett sér starfsreglur sem voru endurskoðaðar og samþykktar þann 25. janúar 2022. Starfsreglur stjórnar má nálgast á heimasíðu félagsins. Reglurnar kveða m.a. á um óhæði stjórnarmanna, upplýsingagjöf og verkaskiptingu.

Jafnframt hefur stjórn sett sér stefnu um hæfi stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum sem samþykkt var 22. febrúar 2022. Í stefnunni er m.a. kveðið á um að samsetning stjórnar, framkvæmdastjóra og starfsmanna sem bera ábyrgð á lykilstarfssviðum skuli á hverjum tíma vera fjölbreytt m.t.t. menntunar, starfsreynslu, kyns og aldurs. Þá skal tryggt að hlutfall hvers kyns í stjórn sé ekki lægra en 50%.

Árangursmat stjórna

Stjórn félagsins framkvæmdi formlegt árangursmat í mars 2021. Árangursmatið byggir m.a. á sjálfsmati hvers stjórnarmanns, mati á hvort starfsreglum og starfsáætlun hafi verið fylgt, ásamt eftirfylgni mála sem stjórnin hefur afgreitt. Jafnframt var framkvæmt mat á störfum undirnefnda félagsins og framkvæmdastjóra og farið yfir vinnustaðagreiningu og stjórnendamati.

Skipan og starfsemi undirnefnda

Tvær undirnefndir eru starfandi undir stjórn félagsins, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Starfsreglur stjórnar og erindisbréf undirnefndanna kveða á um hvernig skuli skipað í nefndirnar. Erindisbréf endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar eru birt á heimasíðu félagsins.

Endurskoðunarnefnd skal skipuð tveimur til þremur mönnum og a.m.k. einn þeirra skal vera stjórnarmaður Íslandssjóða. Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn Íslandssjóða auk þess sem stjórn tilnefnir formann endurskoðunarnefndar. Stjórn gefur út erindisbréf til endurskoðunarnefndar sem hún starfar eftir. Nefndarmenn endurskoðunarnefndar á árinu 2021 voru Kristján Björgvinsson, formaður nefndarinnar, Sigurður B Stefánsson

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

og Þorgerður Marinósdóttir, löggiltur endurskoðandi og starfsmaður fjármálasviðs Landsvirkjunar. Á starfsárinu 2021 voru haldnir tveir fundir hjá endurskoðunarnefnd og mættu allir nefndarmenn á alla fundi.

Starfskjaranefnd er skipuð af stjórn Íslandssjóða og skal hún skipuð a.m.k. tveimur mönnum. Hlutverk nefndarinnar er útfært í erindisbréfi nefndarinnar. Nefndarmenn starfskjaranefndar á árinu 2021 voru Jensína Kristín Böðvarsdóttir og Tanya Zharov fram að aðalfundi félagsins í apríl 2021 og Sýlvía Kristín Ólafsdóttir eftir aðalfundinn. Á starfsárinu 2021 voru tveir fundir haldnir hjá starfskjaranefnd og tóku báðir nefndarmenn þátt í fundunum.

Framkvæmdastjóri Íslandssjóða

Framkvæmdastjóri Íslandssjóða ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins gagnvart stjórn þess og hluthöfum. Skal hann sjá um að hagkvæmni og settum markmiðum verði sem best náð í rekstri og starfsemi félagsins. Framkvæmdastjóri situr stjórnarfundum félagsins. Núverandi framkvæmdastjóri og jafnframt prókúruhafi er Kjartan Smári Höskuldsson.

Kjartan er fæddur árið 1980 og er með BA í sálfræði frá Háskóla Íslands, MA gráðu í alþjóðaviðskiptum frá UAB í Barcelona og hefur lokið AMP frá IESE Business School í Barcelona. Hann er jafnframt með próf í verðbréfiðskiptum. Hann tók við sem framkvæmdastjóri félagsins í október 2016 en áður hafði hann um árabíl starfað hjá VÍB, eignastýringarþjónustu Íslandsbanka, m.a. sem forstöðumaður ráðgjafar og þjónustu.

Helstu skyldur framkvæmdastjóra eru skilgreindar í samþykktum félagsins og í starfsreglum stjórnar en að auki er til sérstök starfslýsing framkvæmdastjóra frá júní 2020 þar sem ábyrgðarsvið og verkþættir eru skilgreindir.

Samkvæmt samþykktum Íslandssjóða hefur framkvæmdastjóri með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í öllum málum sem varða venjulegan rekstur, í samræmi við lög, samþykktir félagsins og ákvarðanir stjórnar. Þar segir jafnframt að framkvæmdastjóra sé óheimilt, nema að fengnu leyfi stjórnar, að sitja í stjórn stofnana og atvinnufyrirtækja eða taka þátt í öðrum atvinnurekstri að öðru leyti nema lög kveði á um annað. Framkvæmdastjóri situr í stjórn og er stjórnarformaður 105 Miðborgar slhf. og ábyrgðaraðila þess, 105 Miðborg GP ehf., en félagið er sérhæfður fasteignasjóður í rekstri Íslandssjóða.

Starfsreglur stjórnar kveða á um að framkvæmdastjóri skuli annast rekstur í samræmi við mótaða stefnu og ákvarðanir stjórnar, undirbúa fundi stjórnar í samráði við formann og sitja stjórnarfundum með málfrelsi og tillögurétt. Með umboði stjórnarformanns getur hann boðað fundi stjórnar og boðað varamenn í forföllum aðalmanna í samráði við stjórnarformann félagsins.

Starfslýsing framkvæmdastjóra kveður á um að hann beri ábyrgð á að sjóðir í stýringu, rekstrarfélagið og umsýsla sjóða sé í samræmi við lög og reglur. Hann á að sjá til þess að innra eftirlit og áhættustýring sé til staðar, hafa umsjón með starfsmanna- og launamálum í samráði við stjórnarformann, að stýra vöruframboði félagsins og hafa samskipti við endurskoðendur félagsins í samráði við stjórn og samskipti við opinbera aðila, s.s. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands.

Framkvæmdastjóri eða tengdir aðilar eiga ekki eignarhlut eða kauprétt að hlutum í félaginu og er hann óháður helstu viðskipta- og samkeppnisaðilum félagsins sem og stórum hluthöfum þess.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar félagsins

Innan félagsins er sérstök deild sem sinnir áhættustýringu og hefur með höndum verkefni sem lúta að innra eftirliti. Regluleg verkefni áhættustýringar eru m.a. að hafa eftirlit með fjárfestingum sjóða og safna, framkvæma áhættumat Íslandssjóða, sjá um gerð RCSA rekstraráhættuskýrslna, bæði árlegrar skýrslu auk sérgreinds mats, gerð álagsprófa og mánaðarlegrar skýrslu um áhættumælikvarða Íslandssjóða. Hjá félaginu er starfandi áhættunefnd sem er skipuð framkvæmdastjóra, forstöðumanni áhættustýringar og innra eftirlits, sjóðstjóra og lögfræðingi félagsins. Nefndin metur m.a. útgefendur verðbréfa og form fjárfestingarkosta og veitir starfsmönnum og stjórnendum félagsins ráðgjöf um ýmis áhættutengd málefni.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Stjórn hefur gert útvistunarsamning um innri endurskoðun við innri endurskoðun Íslandsbanka. Innri endurskoðandi sér um úttektir á starfsemi félagsins og veitir endurskoðunarnefnd og stjórn reglulega upplýsingar auk þess að skila árlega skýrslu til bæði endurskoðunarnefndar og stjórnar. Félagið hefur einnig gert útvistunarsamning um regluvörslu við Íslandsbanka og skilar regluvarsla árlega skýrslu um verkefni liðins starfsárs til framkvæmdastjóra og er skýrslan kynnt fyrir stjórn.

Stjórn hefur mótað og samþykkt áhættustefnu fyrir félagið og sjóði í rekstri þess þar sem m.a. er fjallað um helstu áhættuþætti og framkvæmd áhættustýringar. Samkvæmt áhættustefnunni skal áhættustýring skila a.m.k. árlega skýrslu til stjórnar um framkvæmd áhættustýringar.

Ársreikningar félagsins

Starfsár Íslandssjóða er frá 1. janúar til 31. desember. Árs- og árshlutareikninga félagsins er hægt að nálgast á heimasíðu félagsins.

Gildi félagsins, siðareglur og stefna um sjálfbærni

Gildi félagsins eru eftirfarandi: Eldmóður – Samvinna – Fagmennska.

Félagið hefur sett sér siða- og háttarnisreglur sem síðast voru uppfærðar og samþykktar af stjórn í janúar 2021. Reglurnar eru birtar á heimasíðu félagsins. Reglurnar gilda fyrir alla starfsemi, starfsmenn, stjórnendur og stjórn félagsins. Þeim er ætlað að stuðla að góðum starfsháttum innan félagsins og jafnframt ætlað að styðja við aðrar reglur og stefnur sem félagið hefur sett sér. Í reglunum er m.a. fjallað um:

- Áhættumeningu.
- Einelti og áreitni.
- Persónuvernd.
- Tilkynningar er varða misferli.
- Persónulega hegðun starfsmanna.

Félagið hefur meðal annars einnig sett sér stefnu varðandi hagsmunaárekstra, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar á hluthafafundum félaga sem sjóðir í rekstri Íslandssjóða eiga eignarhlut í, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, reglur um viðskipti starfsmanna félagsins og stefnu um ábyrgar fjárfestingar sem er birt á heimasíðu félagsins.

Stjórn félagsins samþykkti stefnu Íslandssjóða um sjálfbærni í febrúar 2022. Stefnan byggir á hlutverki, gildum og áherslum félagsins og leggur grunn að ábyrgð þess gagnvart umhverfi og samfélaginu. Stjórn og starfsmenn félagsins líta svo á að það felist margþættur ávinningur í að sýna fram á ábyrgð félagsins gagnvart umhverfi og samfélagi og telja að það byggi traustar undirstöður undir fjárhagslega frammistöðu félagsins og stuðli að því að skapa heilbrigðan fjármálamarkað. Félagið hefur einnig sett sér stefnu í ábyrgum fjárfestingum sem var síðast uppfærð og samþykkt af stjórn í maí 2020. Frá á árinu 2019 hefur starfsfólk Íslandssjóða beitt aðferðum ábyrgra fjárfestinga í allri eignastýringu. Báðar stefnurnar eru aðgengilegar á heimasíðu Íslandssjóða.

Upplýsingagjöf er mikilvægur þáttur í starfsemi Íslandssjóða. Á vefsíðu félagsins, www.islandssjodir.is, má meðal annars finna ítarlegar upplýsingar um Íslandssjóði, ársskýrslur, útdrátt úr stefnu varðandi hagsmunaárekstra, stefnu um framkvæmd viðskiptafyrirmæla, áætlun um nýtingu atkvæðisréttar og yfirlit um hvernig atkvæðisréttur var nýttur, siða- og háttarnisreglur, starfsreglur stjórnar og samþykktir félagsins. Auk þess má finna á vefsíðu félagsins ávöxtunartölur, lykilupplýsingar, upplýsingablöð, reglur og útboðslýsingar verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða félagsins fyrir almenna fjárfesta. Íslandssjóðir eru í samstarfi við Kelduna sem birtir upplýsingar um verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og samanburð þeirra.

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð

Tilnefningarnefnd

Í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja er mælt til að komið sé á fót tilnefningarnefnd sem hefur ráðgefandi hlutverk við val á stjórnarmönnum og leggur tillögur fyrir aðalfund. Jafnframt er mælt til að hluthafafundur skipi tilnefningarnefnd eða ákveði hvernig hún skuli skipuð. Slík nefnd hefur ekki verið sett á laggirnar hjá félaginu en kostir og gallar slíks fyrirkomulags með hliðsjón af eignarhaldi félagsins voru teknir til skoðunar á aðalfundi 2016. Afstaða fundarins var sú að ekki sé tilefni til að starfrækja slíka nefnd hjá félaginu og hefur sú afstaða ekki tekið breytingum.

Núverandi fyrirkomulag félagsins er með þeim hætti að samkvæmt starfsreglum stjórnar metur stjórn

óhæði allra stjórnarmanna og aðila sem eru í framboði fyrir aðalfund félagsins og skal hún gera niðurstöðu sína aðgengilega hluthöfum.

Upplýsingar um brot á reglum sem viðeigandi eftirlits- og/eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Félagið hefur hvorki fengið á sig dóm né verið lagt á það stjórnvaldssekt fyrir brot á lögum um verðbréfasjóði, lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, eða löggjöf um hlutafélög, bókhald, ársreikninga, opinber gjöld eða þeim sérlögum sem gilda um aðila sem lúta opinberu eftirliti með fjármálastarfsemi á árinu 2021.

Verðbréfasjóðir

Ársreikningur 2021

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn ársreikningur verðbréfasjóða

	Afkoma ársins		Eignir í lok árs		Skuldir í lok árs		Hrein eign í lok árs			Gengi í lok árs			Nafnávöxtun		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	Breyting	2021	2020	2019	2021	2020	2019
IS Veltusafn	84	236	10.409	8.419	4	3	10.405	8.416	23,6%	1.745,29	1.731,68	1.678,19	0,8%	3,2%	5,2%
IS Ríkissafn	214	590	14.212	13.298	19	18	14.193	13.280	6,9%	2.023,96	1.992,68	1.895,52	1,6%	5,1%	6,1%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	604	1.604	25.951	27.913	20	29	25.931	27.884	(7,0%)	13.787,97	13.476,67	12.701,18	2,3%	6,1%	7,6%
IS Ríkisskuldabréf löng	931	1.105	20.075	19.027	28	34	20.047	18.993	5,5%	7.461,95	7.108,81	6.705,29	5,0%	6,0%	7,0%
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	837	386	3.252	2.250	6	1	3.246	2.249	44,3%	4.483,23	3.311,26	2.722,12	35,4%	21,6%	20,2%
IS Heimssafn	208	163	1.411	1.190	2	7	1.409	1.183	19,1%	3.995,78	3.390,18	2.892,17	17,9%	17,2%	25,8%
IS Eignasafn	151	100	1.172	820	1	1	1.171	819	42,9%	2.864,31	2.455,46	2.143,08	16,7%	14,6%	8,7%
IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	14	27	534	562	0	0	534	562	(5,0%)	1.642,84	1.600,71	1.523,18	2,6%	5,1%	5,2%
Samtals	3.043	4.211	77.016	73.479	80	93	76.936	73.386							

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign verðbréfasjóða árið 2021

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- visitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 2021	Samtals 2020
Tekjur:										
Arður	0	0	0	0	32	1	3	0	36	20
Vextir	336	383	745	376	0	0	6	8	1.854	1.875
Verðbætur	56	505	807	368	0	0	15	11	1.762	1.417
Heildartekjur	392	888	1.552	744	32	1	24	19	3.652	3.312
Gjöld:										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	43	96	240	173	12	19	5	3	591	572
Vörsluþóknun	3	4	9	6	1	1	0	0	24	23
Viðskiptakostnaður	2	4	7	2	5	0	2	0	22	34
Önnur gjöld og kostnaður	2	3	7	5	2	0	0	0	19	20
Heildargjöld	50	107	263	186	20	20	7	3	656	649
Hreinar tekjur (gjöld)	342	781	1.289	558	12	(19)	17	16	2.996	2.663
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(195)	(866)	(903)	(304)	234	9	35	(31)	(2.021)	(730)
Óinnleystur hagn./ (tap) af fjárfestingum	(63)	299	218	677	591	218	99	29	2.068	2.278
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	84	214	604	931	837	208	151	14	3.043	4.211
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í byrjun árs	8.416	13.280	27.884	18.993	2.249	1.183	819	562	73.386	64.925
Fjármögnunarmörðun										
Seld hlutdeildarskírteini	14.731	3.163	1.329	2.105	1.036	214	315	47	22.940	19.869
Innleyst hlutdeildarskírteini	(12.826)	(2.464)	(3.886)	(1.982)	(876)	(196)	(114)	(89)	(22.433)	(15.619)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarmörðunum	1.905	699	(2.557)	123	160	18	201	(42)	507	4.250
Hrein eign í lok árs	10.405	14.193	25.931	20.047	3.246	1.409	1.171	534	76.936	73.386

Efnahagsreikningur verðbréfasjóða 31. desember 2021

	IS Veltusafn	IS Ríkissafn	IS Ríkisskbr. meðallöng	IS Ríkisskbr. löng	IS Úrvals- vísitölu- sjóðurinn	IS Heimssafn	IS Eignasafn	IS Eignasafn - Ríki og sjóðir	Samtals 31.12.2021	Samtals 31.12.2020
Eignir:										
Fjárfestingar:										
Framseljanleg verðbréf	7.173	13.514	25.177	19.215	3.235	0	651	294	69.259	66.535
Peningamarkaðsgjeringar	2.507	0	0	0	0	0	0	0	2.507	2.561
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	1.362	484	228	2.074	1.724
Aðrar eignir:										
Reiðufé	724	685	751	839	11	46	28	11	3.095	2.556
Aðrar eignir	5	13	23	21	6	3	9	1	81	103
Eignir samtals	10.409	14.212	25.951	20.075	3.252	1.411	1.172	534	77.016	73.479
Skuldir:										
Skuld við rekstrarfélag	4	8	19	15	1	1	0	0	48	49
Skuld við vörslufyrirtæki	0	11	1	13	0	0	1	0	26	42
Aðrar skuldir	0	0	0	0	5	1	0	0	6	3
Skuldir samtals	4	19	20	28	6	2	1	0	80	94
Hrein eign	10.405	14.193	25.931	20.047	3.246	1.409	1.171	534	76.936	73.385
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	5.961.938	7.012.434	1.880.676	2.686.535	723.944	352.581	408.699	324.874		
Gengi hlutdeildarskírteina	1.745,29	2.023,96	13.787,97	7.461,95	4.483,23	3.995,78	2.864,31	1.642,84		

IS Veltusafn
Ársreikningur 2021

IS Veltusafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 540809-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	336	267
Verðbætur	56	10
Heildartekjur	392	277
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	43	30
Vörsluþóknun	3	2
Viðskiptakostnaður	2	2
Önnur gjöld og kostnaður	2	2
Heildargjöld	50	36
Hreinar tekjur (gjöld)	342	241
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(195)	47
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(63)	(52)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	84	236

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	8.416	6.140
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	14.731	10.126
Innleyst hlutdeildarskírteini	(12.826)	(8.086)
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	1.905	2.040
Hrein eign í lok árs	10.405	8.416

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	7.173	5.322
Peningamarkaðsgerningar	2.507	2.561
Fjárfestingar samtals	9.680	7.883
Aðrar eignir		
Reiðufé	724	531
Aðrar eignir	5	5
Aðrar eignir samtals	729	536
Eignir samtals	10.409	8.419
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	3
Skuldir samtals	4	3
Hrein eign	10.405	8.416
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	5.961.938	4.859.936
Gengi hlutdeildarskírteina	1.745,29	1.731,68

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Veltusafn

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingu í innlánum, víxlum og skuldabréfum fjármálafyrirtækja, skuldabréfum og víxlum sveitarfélaga ásamt skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð íslenska ríkisins. Meðaltími eignasafnsins var 0,5 ár í lok árs og verðtrygginarhlutfall 3,0%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	2.382	22,9%	2.790	26,8%	5.172	49,7%
	2.382	22,9%	2.790	26,8%	5.172	49,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	188	1,8%	0	0,0%	188	1,8%
Íslandsbanki hf.	536	5,1%	199	1,9%	735	7,0%
Kvika banki hf.	415	4,0%	200	1,9%	615	5,9%
Landsbankinn hf.	123	1,2%	0	0,0%	123	1,2%
Lykill fjármögnun hf.	340	3,3%	0	0,0%	340	3,3%
	1.602	15,4%	399	3,8%	2.001	19,2%
Samtals	3.984	38,3%	3.189	30,6%	7.173	68,9%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	902	8,7%	902	8,7%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	603	5,8%	603	5,8%
Kvika banki hf.	0	0,0%	401	3,8%	401	3,8%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	601	5,8%	601	5,8%
	0	0,0%	2.507	24,1%	2.507	24,1%
Reiðufé	0	0,0%	724	7,0%	724	7,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	5	0,0%	5	0,0%
Heildareignir	3.984	38,3%	6.425	61,7%	10.409	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingar	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	stefna, %	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	2.507	24,1%	2.561	30,4%	0%	75%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	5.172	49,7%	3.752	44,6%	25%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	2.001	19,2%	1.570	18,6%	0%	50%
Skuldabréf sveitarfélaga	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	5	0,0%	5	0,1%	0%	10%
Laust fé	724	7,0%	531	6,3%		
Heildareignir	10.409	100,0%	8.419	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildar- eignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
RIKV 22 0215	1.995	19,2%	400	4,7%	1.595	15,3%
RIKB 22 1026	1.116	10,7%	1.136	13,6%	(20)	(0,2%)
Innlán Arion banki hf.	902	8,7%	704	8,4%	198	1,9%
RIKB 23 0515	868	8,3%	503	6,0%	366	3,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	724	7,0%	531	6,3%	193	1,9%
Innlán Íslandsbanki hf.	603	5,8%	853	10,1%	(250)	(2,4%)
Innlán Landsbankinn hf.	601	5,8%	702	8,3%	(101)	(1,0%)
RIKV 22 0420	596	5,7%	0	0,0%	596	5,7%
ISB CB 23	487	4,7%	67	0,8%	420	4,0%
Innlán Kvika banki hf.	401	3,8%	301	3,6%	100	1,0%
Stærstu eignir (10)	8.293	79,7%	5.197	61,8%	3.096	29,7%
Aðrar eignir	2.116	20,3%	3.222	38,2%	(1.106)	(10,6%)
Heildareignir	10.409	100,0%	8.419	100,0%	1.990	19,1%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ARION CB 22	323	(494)	(171)
HFF150224	258	0	258
ISB 24 1125	147	0	147
ISB CB 21	105	(227)	(122)
ISB CB 23	1.043	(596)	447
ISB CB 27	55	0	55
KVB 19 01	77	0	77
KVB 20 01	99	0	99
KVIKA 24 1216 GB	200	0	200
LBANK CB 21	543	0	543
LBANK CB 23	366	(238)	128
LYKILL 23 11	99	0	99
RIKB 21 0805	1.170	(1.240)	(70)
RIKB 22 1026	1.957	(1.848)	109
RIKB 23 0515	576	(201)	375
RIKB 24 0415	99	0	99
RIKV 21 0915	498	0	498
RIKV 21 1115	497	0	497
RIKV 22 0119	199	0	199
RIKV 22 0215	1.985	0	1.985
RIKV 22 0420	594	0	594
Heildar kaup og heildarsölur	10.890	(4.844)	6.046

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	10.405	8.416	6.140
Kaupgengi	1.745,29	1.731,68	1.678,19

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	0,8%	3,2%	5,2%
Raunávöxtun	(3,9%)	(0,3%)	2,4%

IS Ríkissafn
Ársreikningur 2021

IS Ríkissafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 441208-9950

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	383	394
Verðbætur	505	365
Heildartekjur	888	759
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	96	87
Vörsluþóknun	4	4
Viðskiptakostnaður	4	7
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	107	101
Hreinar tekjur (gjöld)	781	658
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(866)	(492)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	299	424
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	214	590

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	13.280	10.848
Fjármögnunargreifingar		
Seld hlutdeildarskírteini	3.163	3.774
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.464)	(1.932)
Hækkun á fjármögnunargreifingum	699	1.842
Hrein eign í lok árs	14.193	13.280

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	13.514	12.877
Fjárfestingar samtals	13.514	12.877
Aðrar eignir		
Reiðufé	685	398
Aðrar eignir	13	23
Aðrar eignir samtals	698	421
Eignir samtals	14.212	13.298
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	8	8
Skuld við vörslufyrirtæki	11	10
Skuldir samtals	19	18
Hrein eign	14.193	13.280
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	7.012.434	6.664.559
Gengi hlutdeildarskírteina	2.023,96	1.992,68

Skýringar

1. Helstu reikningskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkissafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími eignasafnsins var 2,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 36,6%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	3.440	24,2%	0	0,0%	3.440	24,2%
Ríkissjóður Íslands	8.977	63,2%	1.097	7,7%	10.074	70,9%
	12.417	87,4%	1.097	7,7%	13.514	95,1%
Reiðufé	0	0,0%	685	4,8%	685	4,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	13	0,1%	13	0,1%
Heildareignir	12.417	87,4%	1.795	12,6%	14.212	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Virði 31.12.2020	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	13.514	95,1%	12.877	96,8%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	13	0,1%	23	0,2%		
Laust fé	685	4,8%	398	3,0%		
Heildareignir	14.212	100,0%	13.298	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
HFF150224	2.290	16,1%	2.815	21,2%	(525)	(3,7%)
RIKB 23 0515	1.898	13,4%	1.608	12,1%	290	2,0%
RIKB 24 0415	1.843	13,0%	0	0,0%	1.843	13,0%
RIKS 26 0216	1.554	10,9%	925	7,0%	629	4,4%
RIKB 25 0612	1.490	10,5%	2.126	16,0%	(636)	(4,5%)
HFF150434	1.150	8,1%	1.202	9,0%	(52)	(0,4%)
RIKV 22 0215	1.097	7,7%	0	0,0%	1.097	7,7%
RIKB 28 1115	826	5,8%	224	1,7%	602	4,2%
RIKB 22 1026	730	5,1%	2.122	15,9%	(1.392)	(9,8%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	685	4,8%	398	3,0%	287	2,0%
Stærstu eignir (10)	13.563	95,4%	11.420	85,9%	2.143	15,1%
Aðrar eignir	649	4,6%	1.878	14,1%	(1.229)	(8,6%)
Heildareignir	14.212	100,0%	13.298	100,0%	914	6,4%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
HFF150224	173	0	173
HFF150434	3	(42)	(39)
RIKB 21 0805	394	(310)	84
RIKB 22 1026	335	(1.663)	(1.328)
RIKB 23 0515	1.958	(1.625)	333
RIKB 24 0415	1.945	(100)	1.845
RIKB 25 0612	1.235	(1.753)	(518)
RIKB 28 1115	925	(261)	664
RIKB 31 0124	326	(50)	276
RIKS 21 0414	166	0	166
RIKS 26 0216	1.125	(573)	552
RIKS 30 0701	117	0	117
RIKS 33 0321	83	0	83
RIKV 21 0915	696	0	696
RIKV 21 1115	100	0	100
RIKV 22 0215	1.090	0	1.090
Heildar kaup og heildarsölur	10.671	(6.377)	4.294

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti	14.193	13.280	10.848
Kaupgengi	2.023,96	1.992,68	1.895,52

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun	1,6%	5,1%	6,1%
Raunávöxtun	(3,1%)	1,6%	3,4%

IS Ríkisskuldabréf meðallöng
Ársreikningur 2021

IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5569

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	745	811
Verðbætur	807	667
Heildartekjur	1.552	1.478
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	240	251
Vörsluþóknun	9	9
Viðskiptakostnaður	7	13
Önnur gjöld og kostnaður	7	8
Heildargjöld	263	281
Hreinar tekjur (gjöld)	1.289	1.197
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(903)	(137)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	218	544
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	604	1.604

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	27.884	26.172
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.329	2.824
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.886)	(2.716)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(2.557)	108
Hrein eign í lok árs	25.931	27.884

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	25.177	27.032
Fjárfestingar samtals	25.177	27.032
Aðrar eignir		
Reiðufé	751	847
Aðrar eignir	23	34
Aðrar eignir samtals	774	881
Eignir samtals	25.951	27.913
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	19	21
Skuld við vörslufyrirtæki	1	8
Skuldir samtals	20	29
Hrein eign	25.931	27.884
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	1.880.676	2.069.055
Gengi hlutdeildarskírteina	13.787,97	13.476,67

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf meðallöng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 5,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 57%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	495	1,9%	0	0,0%	495	1,9%
Íbúðalánasjóður	8.910	34,3%	0	0,0%	8.910	34,3%
Ríkissjóður Íslands	15.772	60,8%	0	0,0%	15.772	60,8%
	25.177	97,0%	0	0,0%	25.177	97,0%
Reiðufé	0	0,0%	751	2,9%	751	2,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	23	0,1%	23	0,1%
Heildareignir	25.177	97,0%	774	3,0%	25.951	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	25.177	97,0%	27.032	96,8%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	23	0,1%	34	0,1%		
Laust fé	751	2,9%	847	3,1%		
Heildareignir	25.951	100,0%	27.913	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
HFF150434	5.373	20,7%	5.583	20,0%	(210)	(0,8%)
RIKB 25 0612	2.678	10,3%	3.425	12,3%	(747)	(2,9%)
HFF150224	2.594	10,0%	3.317	11,9%	(723)	(2,8%)
RIKB 28 1115	2.442	9,4%	2.312	8,3%	130	0,5%
RIKB 31 0124	2.352	9,1%	2.994	10,7%	(642)	(2,5%)
RIKS 33 0321	2.242	8,7%	1.957	7,0%	285	1,1%
RIKS 30 0701	2.215	8,6%	2.236	8,0%	(21)	(0,1%)
RIKS 23 0515	1.303	5,0%	854	3,1%	449	1,7%
RIKB 24 0415	1.206	4,6%	0	0,0%	1.206	4,6%
HFF 150644	942	3,6%	1.232	4,4%	(290)	(1,1%)
Stærstu eignir (10)	23.347	90,0%	23.910	85,7%	(563)	(2,2%)
Aðrar eignir	2.604	10,0%	4.003	14,3%	(1.399)	(5,4%)
Heildareignir	25.951	100,0%	27.913	100,0%	(1.962)	(7,6%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
HFF150224	79	0	79
HFF150434	0	(148)	(148)
HFF150644	2	(325)	(323)
RIKB 21 0805	206	(206)	(0)
RIKB 22 1026	0	(537)	(537)
RIKB 23 0515	922	(458)	464
RIKB 24 0415	1.208	0	1.208
RIKB 25 0612	1.432	(1.964)	(532)
RIKB 28 1115	1.643	(1.328)	315
RIKB 31 0124	1.335	(1.752)	(417)
RIKS 26 0216	810	(1.424)	(614)
RIKS 30 0701	1.478	(1.568)	(90)
RIKS 33 0321	1.627	(1.464)	163
Heildarkaup og heildarsölur	10.742	(11.174)	(432)

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti	25.931	27.884	26.172
Kaupgengi	13.787,97	13.476,67	12.701,18

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun	2,3%	6,1%	7,6%
Raunávöxtun	(2,4%)	2,5%	4,8%

IS Ríkisskuldabréf löng
Ársreikningur 2021

IS Ríkisskuldabréf löng

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6459

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	376	387
Verðbætur	368	353
Heildartekjur	744	740
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	173	175
Vörsluþóknun	6	6
Viðskiptakostnaður	2	5
Önnur gjöld og kostnaður	5	6
Heildargjöld	186	192
Hreinar tekjur (gjöld)	558	548
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(304)	(138)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	677	695
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	931	1.105

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	18.993	17.955
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.105	2.206
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.982)	(2.273)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	123	(67)
Hrein eign í lok árs	20.047	18.993

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	19.215	18.338
Fjárfestingar samtals	19.215	18.338
Aðrar eignir		
Reiðufé	839	673
Aðrar eignir	21	16
Aðrar eignir samtals	860	689
Eignir samtals	20.075	19.027
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	15	14
Skuld við vörslufyrirtæki	13	20
Skuldir samtals	28	34
Hrein eign	20.047	18.993
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.686.535	2.671.785
Gengi hlutdeildarskírteina	7.461,95	7.108,81

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf löng

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum eða öðrum skuldabréfum með ríkisábyrgð. Meðallíftími eignasafnsins er 7,5 ár í lok árs og verðtryggingarlutfall 86%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	471	2,3%	0	0,0%	471	2,3%
Íbúðalánasjóður	7.324	36,5%	0	0,0%	7.324	36,5%
Ríkissjóður Íslands	11.420	56,9%	0	0,0%	11.420	56,9%
	19.215	95,7%	0	0,0%	19.215	95,7%
Reiðufé	0	0,0%	839	4,2%	839	4,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	21	0,1%	21	0,1%
Heildareignir	19.215	95,7%	860	4,3%	20.075	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	19.215	95,7%	18.338	96,4%	70%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	21	0,1%	16	0,1%		
Laust fé	839	4,2%	673	3,5%		
Heildareignir	20.075	100,0%	19.027	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
RIKS 33 0321	5.112	25,5%	3.681	19,4%	1.431	7,1%
HFF150434	3.991	19,9%	4.031	21,2%	(41)	(0,2%)
RIKS 30 0701	3.403	17,0%	3.916	20,6%	(513)	(2,6%)
HFF150644	2.967	14,8%	3.086	16,2%	(119)	(0,6%)
RIKB 31 0124	1.054	5,2%	1.214	6,4%	(160)	(0,8%)
RIKS 26 0216	869	4,3%	1.111	5,8%	(242)	(1,2%)
Reiðufé Íslandsbanki hf.	839	4,2%	673	3,5%	166	0,8%
RIKB 28 1115	767	3,8%	273	1,4%	494	2,5%
HFF150224	366	1,8%	479	2,5%	(113)	(0,6%)
BYG 19 1	297	1,5%	304	1,6%	(7)	(0,0%)
Stærstu eignir (10)	19.665	98,0%	18.768	98,6%	897	4,5%
Aðrar eignir	410	2,0%	259	1,4%	151	0,7%
Heildareignir	20.075	100,0%	19.027	100,0%	1.048	5,2%

5. Uppsöfnun heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnun heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
HFF150434	3	0	3
HFF150644	2	(195)	(193)
RIKB 24 0415	200	(100)	100
RIKB 25 0612	62	0	62
RIKB 28 1115	891	(362)	529
RIKB 31 0124	787	(854)	(67)
RIKS 26 0216	0	(282)	(282)
RIKS 30 0701	482	(1.111)	(629)
RIKS 33 0321	1.519	(326)	1.193
Heildar kaup og heildarsölur	3.946	(3.230)	716

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	20.047	18.993	17.955
Kaupgengi	7.461,95	7.108,81	6.705,29

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	5,0%	6,0%	7,0%
Raunávöxtun	0,1%	2,4%	4,2%

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn
Ársreikningur 2021

IS Úrvalsvísitölusjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-5809

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	32	19
Heildartekjur	32	19
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	12	7
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	5	4
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	20	13
Hreinar tekjur (gjöld)	12	6
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	234	(6)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	591	386
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	837	386

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.249	1.596
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.036	636
Innleyst hlutdeildarskírteini	(876)	(369)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	160	267
Hrein eign í lok árs	3.246	2.249

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.235	2.244
Fjárfestingar samtals	3.235	2.244
Aðrar eignir		
Reiðufé	11	1
Aðrar eignir	6	5
Aðrar eignir samtals	17	6
Eignir samtals	3.252	2.250
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Aðrar skuldir	5	0
Skuldir samtals	6	1
Hrein eign	3.246	2.249
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	723.944	679.155
Gengi hlutdeildarskírteina	4.483,23	3.311,26

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Úrvalsvísitölusjóðsins

Markmið sjóðsins er að ná sömu ávöxtun og Úrvalsvísitala Nasdaq Iceland með vægispaki (OMX10 Cap ISK), að teknu tilliti til kostnaðar, með fjárfestingu í hlutabréfum sem skráð eru í Kauphöll Íslands (Nasdaq OMX Nordic Exchange).

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	547	16,8%	0	0,0%	547	16,8%
Festi hf.	222	6,8%	0	0,0%	222	6,8%
Hagar hf.	242	7,5%	0	0,0%	242	7,5%
Icelandair Group hf.	272	8,4%	0	0,0%	272	8,4%
Iceland Seafood International hf.	95	2,9%	0	0,0%	95	2,9%
Kvika banki hf.	487	15,0%	0	0,0%	487	15,0%
Marel hf.	894	27,5%	0	0,0%	894	27,5%
Reitir fasteignafélag hf.	185	5,7%	0	0,0%	185	5,7%
Síminn hf.	196	6,0%	0	0,0%	196	6,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	95	2,9%	0	0,0%	95	2,9%
	3.235	99,5%	0	0,0%	3.235	99,5%
Reiðufé	0	0,0%	11	0,3%	11	0,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,2%	6	0,2%
Heildareignir	3.235	99,5%	17	0,5%	3.252	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Innlend hlutabréf	3.235	99,5%	2.244	99,8%	90%	100%
Aðrar eignir	6	0,2%	5	0,2%		
Laust fé	11	0,3%	1	0,0%		
Heildareignir	3.252	100,0%	2.250	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Marel hf.	894	27,5%	587	26,1%	307	9,4%
Arion banki hf.	547	16,8%	364	16,2%	183	5,6%
Kvika banki hf.	487	15,0%	0	0,0%	487	15,0%
Icelandair Group hf.	272	8,4%	35	1,5%	237	7,3%
Hagar hf.	242	7,5%	0	0,0%	242	7,4%
Festi hf.	222	6,8%	266	11,9%	(44)	(1,4%)
Síminn hf.	196	6,0%	263	11,7%	(67)	(2,1%)
Reitir fasteignafélag hf.	185	5,7%	171	7,6%	14	0,4%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	95	2,9%	128	5,7%	(33)	(1,0%)
Iceland Seafood International hf.	95	2,9%	0	0,0%	95	2,9%
Stærstu eignir	3.235	99,5%	1.814	80,7%	1.421	43,7%
Aðrar eignir	17	0,5%	436	19,3%	(419)	(12,9%)
Heildareignir	3.252	100,0%	2.250	100,0%	1.002	30,8%

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ARION	153	(286)	(133)
EIK	24	(176)	(152)
FESTI	76	(185)	(109)
HAGA	311	(95)	216
ICEAIR	277	(65)	212
ICESEA	135	(21)	114
KVIKA	457	(287)	170
MAREL	477	(242)	235
REITIR	79	(96)	(17)
SIMINN	106	(235)	(129)
SJOVA	3	(124)	(121)
TM	21	(51)	(30)
VIS	33	(100)	(67)
Heildar kaup og heildarsölur	2.152	(1.963)	189

Skýringar

6. Sundurliðun eftir atvinnugreinum:

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
		%		%	31.12.2021	%
Iðnaður	1.166	35,9%	0	0,0%	1.166	35,9%
Smásala	464	14,3%	0	0,0%	464	14,3%
Fasteignafélög	185	5,7%	0	0,0%	185	5,7%
Fjármálafyrirtæki	1.034	31,8%	0	0,0%	1.034	31,8%
Fjarskipti	196	6,0%	0	0,0%	196	6,0%
Sjávarútvegsfyrirtæki	95	2,9%	0	0,0%	95	2,9%
Tryggingar	95	2,9%	0	0,0%	95	2,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	17	0,5%	17	0,5%
Eignir samtals	3.235	99,5%	17	0,5%	3.252	100,0%

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	3.246	2.249	1.596
Kaupgengi	4.483,23	3.311,26	2.722,12

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	35,4%	21,6%	20,2%
Raunávöxtun	29,1%	17,5%	17,0%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2021	Ávöxtun viðmiðs 2021	Umfram ávöxtun 2021
IS Úrvalsvísitölusjóðurinn	35,4%	36,3%	(0,9%)

IS Heimssafn
Ársreikningur 2021

IS Heimssafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 510699-9049

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	1	0
Vextir	0	1
Heildartekjur	1	1
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	19	15
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	0	1
Heildargjöld	20	17
Hreinar tekjur (gjöld)	(19)	(16)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	9	(3)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	218	182
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	208	163

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	1.183	957
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	214	178
Innleyst hlutdeildarskírteini	(196)	(115)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	18	63
Hrein eign í lok árs	1.409	1.183

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Hlutdeildarskírteini	1.362	1.158
Fjárfestingar samtals	1.362	1.158
Aðrar eignir		
Reiðufé	46	30
Aðrar eignir	3	2
Aðrar eignir samtals	49	32
Eignir samtals	1.411	1.190
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	0	3
Aðrar skuldir	1	3
Skuldir samtals	2	7
Hrein eign	1.409	1.183
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	352.581	348.867
Gengi hlutdeildarskírteina	3.995,78	3.390,18

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Heimssafn

IS Heimssafn er sjóðasjóður sem hefur það að markmiði að skila fjárfestum langtímahækkun eigna með fjárfestingum í erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagerningum tengdum erlendum hlutabréfum og er stefnt að því að ná hærri ávöxtun en heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Hlutdeildar- skírteini		Annað		Samtals	
		%		%		%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	200	14,2%	0	0,0%	200	14,2%
Ishares Developed World Index Fund	211	15,0%	0	0,0%	211	15,0%
Seilern Stryx World Growth	94	6,6%	0	0,0%	94	6,6%
Skagen Global Fund	177	12,5%	0	0,0%	177	12,5%
Skagen m2-C	134	9,5%	0	0,0%	134	9,5%
Sparinvest Global Value I	65	4,6%	0	0,0%	65	4,6%
Vanguard Global Stock Index Fund	157	11,2%	0	0,0%	157	11,2%
Vanguard ESG Developed World	24	1,7%	0	0,0%	24	1,7%
Vontobel Emerging Markets	172	12,2%	0	0,0%	172	12,2%
	1.234	87,5%	0	0,0%	1.234	87,5%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Consumer Discret. Select Sector Fund	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
iShares Core DAX UCITS ETF DE	0	0,0%	49	3,5%	49	3,5%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	76	5,4%	76	5,4%
Wisdom Tree Japan Hedged Equity Fund	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
	0	0,0%	128	9,0%	128	9,0%
Reiðufé	0	0,0%	46	3,3%	46	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	3	0,2%	3	0,2%
Heildareignir	1.234	87,5%	177	12,5%	1.411	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna,	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	%	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða (UCITS)	1.234	87,5%	1.098	92,2%	60%	100%
Hlutdeildarskírteini annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu skv. 3.tl. 2. mgr. 64. gr. laga nr. 116/2021	128	9,0%	60	5,1%	0%	30%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	3	0,2%	2	0,2%		
Laust fé	46	3,3%	30	2,5%		
Heildareignir	1.411	100,0%	1.190	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	
iShares Developed World Index	211	15,0%	169	14,2%	42	3,0%
Capital Group New Perspective	200	14,2%	162	13,5%	38	2,7%
Skagen Global Fund	177	12,5%	165	13,9%	12	0,9%
Vontobel Emerging Markets	172	12,2%	195	16,4%	(23)	(1,6%)
Vanguard Global Stock Index Fund	157	11,2%	104	8,7%	53	3,8%
Skagen m2-C	134	9,5%	118	9,9%	16	1,1%
Seilern Stryx World Growth	94	6,6%	38	3,2%	56	4,0%
S&P 500 ETF TRS	76	5,4%	58	4,9%	18	1,3%
Sparinvest Global Value I	65	4,6%	83	7,0%	(18)	(1,3%)
iShares Core DAX UCITS ETF DE	49	3,5%	54	4,5%	(5)	(0,4%)
Stærstu eignir (10)	1.335	94,6%	1.145	96,2%	190	13,4%
Aðrar eignir	76	5,4%	45	3,8%	31	2,2%
Heildareignir	1.411	100,0%	1.190	100,0%	221	15,6%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bandaríkin	USD	710	50,3%	572	48,1%
Þýskaland	EUR	90	6,4%	25	2,1%
Kína	CNY	73	5,2%	38	3,2%
Bretland	GBP	55	3,9%	67	5,6%
Japan	JPY	54	3,8%	63	5,3%
Frakkland	EUR	48	3,4%	52	4,4%
Suður Kórea	KRW	35	2,5%	0	0,0%
Taívan	TWD	32	2,3%	0	0,0%
Holland	EUR	31	2,2%	41	3,4%
Indland	INR	30	2,1%	45	3,8%
Sviss	EUR	0	0,0%	32	2,7%
Brasilía	BRL	0	0,0%	26	2,2%
Annað		253	17,9%	229	19,2%
Heildareignir		1.411	100,0%	1.190	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
CGNPBUS LX (Capital Group New Persp.)	18	(10)	8
DAXEX GR (iShares Core DAX UCITS ETF)	14	(23)	(9)
SKAM2CN NO (Skagen m2-C)	0	(8)	(8)
SPGL (Sparinvest - Global Value I)	0	(35)	(35)
STGLOBS (Skagen Global Fund EUR)	0	(34)	(34)
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	37	0	37
VANGISI 903 (Vanguard Global Index Fund)	27	0	27
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Dev. World)	10	0	10
VONEMJA LX (Vontobel Emerging Markets)	0	(17)	(17)
Heildar kaup og heildarsölur	106	(127)	(21)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	1.409	1.183	957
Kaupgengi	3.995,78	3.390,18	2.892,17

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	17,9%	17,2%	25,8%
Raunávöxtun	12,4%	13,3%	22,6%

8. Samanburður við vísitöluviðmið:

	Ávöxtun 2021	Ávöxtun viðmiðs 2021	Umfram ávöxtun 2021
IS Heimssafn	17,9%	23,8%	(5,9%)

IS Eignasafn
Ársreikningur 2021

IS Eignasafn
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 420609-9730

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	3	1
Vextir	6	7
Verðbætur	15	10
Heildartekjur	24	18
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	5	4
Viðskiptakostnaður	2	2
Heildargjöld	7	6
Hreinar tekjur (gjöld)	17	12
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	35	4
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	99	84
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	151	100

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	819	716
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	315	98
Innleyst hlutdeildarskírteini	(114)	(95)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	201	3
Hrein eign í lok árs	1.171	819

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	651	418
Hlutdeildarskírteini	484	332
Fjárfestingar samtals	1.135	750
Aðrar eignir		
Reiðufé	28	53
Aðrar eignir	9	17
Aðrar eignir samtals	37	70
Eignir samtals	1.172	820
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	1
Skuld við vörslufyrirtæki	1	0
Skuldir samtals	1	1
Hrein eign	1.171	819
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	408.699	333.703
Gengi hlutdeildarskírteina	2.864,31	2.455,46

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Eignasafn

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í innlendum og erlendum skuldabréfum og innlendum og erlendum hlutabréfum eða öðrum fjármálagningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum verðbréfum og öðrum fjármálagningum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,0 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 64%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	83	7,1%	0	0,0%	0	0,0%	83	7,1%
Ríkissjóður Íslands	255	21,8%	0	0,0%	0	0,0%	255	21,8%
	338	28,9%	0	0,0%	0	0,0%	338	28,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Landsbankinn hf.	51	4,4%	0	0,0%	0	0,0%	51	4,4%
	51	4,4%	0	0,0%	0	0,0%	51	4,4%
Samtals	389	33,3%	0	0,0%	0	0,0%	389	33,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	8	0,7%	0	0,0%	8	0,7%
Brim hf.	0	0,0%	19	1,6%	0	0,0%	19	1,6%
Eik fasteignafélag hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	22	1,9%	0	0,0%	22	1,9%
Festi hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Fly Play hf.	0	0,0%	19	1,7%	0	0,0%	19	1,7%
Hagar hf.	0	0,0%	16	1,4%	0	0,0%	16	1,4%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	11	0,9%	0	0,0%	11	0,9%
Icelandair hf.	0	0,0%	8	0,7%	0	0,0%	8	0,7%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	33	2,8%	0	0,0%	33	2,8%
Kvika banki hf.	0	0,0%	20	1,7%	0	0,0%	20	1,7%
Marel hf.	0	0,0%	11	1,0%	0	0,0%	11	1,0%
Origo hf.	0	0,0%	14	1,2%	0	0,0%	14	1,2%
Reginn hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	4	0,3%	0	0,0%	4	0,3%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	27	2,3%	0	0,0%	27	2,3%
Síminn hf.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	7	0,6%	0	0,0%	7	0,6%
Skeljungur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	13	1,1%	0	0,0%	13	1,1%
	0	0,0%	238	20,2%	0	0,0%	238	20,2%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	15	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	15	1,3%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	63	5,4%	63	5,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	17	1,5%	17	1,5%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	0	0,0%	65	5,6%	65	5,6%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	54	4,6%	54	4,6%
Capital Group New Perspective	0	0,0%	0	0,0%	13	1,1%	13	1,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	14	1,2%	14	1,2%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	7	0,6%	7	0,6%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	14	1,2%	14	1,2%
Skagen m2-C	0	0,0%	0	0,0%	6	0,5%	6	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	3	0,2%	3	0,2%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	13	1,1%	13	1,1%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	12	1,0%	12	1,0%
	0	0,0%	0	0,0%	283	24,1%	283	24,1%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	93	7,9%	93	7,9%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	15	1,2%	15	1,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	93	7,9%	93	7,9%
iShares Core DAX	0	0,0%	0	0,0%	4	0,4%	4	0,4%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	5	0,5%	5	0,5%
	0	0,0%	0	0,0%	210	17,9%	210	17,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	28	2,4%	28	2,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	9	0,8%	9	0,8%
Heildareignir	404	34,6%	238	20,2%	530	45,2%	1.172	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírt. verðbr. sj. (UCITS)	283	24,1%	180	22,0%	10%	70%
Hlutdeildarskírt. annarra sjóða um sameiginl. fjárfest.	210	17,9%	162	19,8%	0%	30%
Hlutabréf	238	20,3%	159	19,4%	0%	40%
Skuldabréf	404	34,5%	249	30,3%	0%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	9	0,8%	17	2,1%		
Laust fé	28	2,4%	53	6,4%		
Heildareignir	1.172	100,0%	820	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
RIKS 26 0216	122	10,4%	13	1,6%	109	9,3%
IS EQUUS Hlutabréf	93	7,9%	74	9,0%	19	1,6%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	93	7,9%	62	7,6%	31	2,6%
HFF150224	73	6,2%	62	7,6%	11	0,9%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	65	5,6%	23	2,8%	42	3,6%
RIKB 31 0124	64	5,4%	13	1,5%	51	4,4%
IS Ríkissafn	63	5,4%	64	7,7%	(1)	(0,1%)
IS Veltusafn	54	4,6%	34	4,2%	20	1,7%
LBANK CBI 24	51	4,4%	24	3,0%	27	2,3%
RIKB 28 1115	41	3,5%	10	1,2%	32	2,7%
Stærstu eignir (10)	719	61,3%	379	46,2%	340	29,0%
Aðrar eignir	453	38,7%	441	53,8%	12	1,0%
Heildareignir	1.172	100,0%	820	100,0%	352	30,0%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	222	18,9%	0	0,0%	0	0,0%	222	18,9%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	116	9,9%	0	0,0%	0	0,0%	116	9,9%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	51	4,4%	0	0,0%	0	0,0%	51	4,4%
Skuldabréf sveitarfélaga	15	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	15	1,3%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	238	20,3%	0	0,0%	238	20,3%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	93	7,9%	93	7,9%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	293	25,0%	293	25,0%
Innlendir hlbr. Sjóðir	0	0,0%	0	0,0%	107	9,2%	107	9,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	28	2,4%	28	2,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	9	0,8%	9	0,8%
Heildareignir	404	34,5%	238	20,3%	530	45,2%	1.172	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ARION	41	(63)	(22)
ARION CBI 21	25	(25)	(0)
BGIWUIA	4	0	4
BRIM	11	0	11
CBI-SJODUR	26	0	26
CGNPBUS LX	4	0	4
DAXEX GR	1	(4)	(3)
EIK	1	(10)	(9)
EIM	19	0	19
EQUUS	0	(21)	(21)
FESTI	9	(28)	(19)
HAGA	10	(10)	0
HFF150224	28	(2)	25
HFF150644	0	(5)	(5)
HLBR SJ	3	(18)	(15)
ICEAIR	24	(30)	(6)
ICESEA	7	0	7
ISB	34	(13)	21
KVIKA	20	(17)	3
LBANK CBI 24	26	0	26
LONG-RIKI	10	0	10
MAREL	17	(7)	10
MEDAL-RIKI	41	0	41
ORIGO	1	(13)	(12)
PLAY	22	0	22
REGINN	7	(25)	(18)
REITIR	5	(8)	(3)
RIKB 25 0612	17	(14)	3
RIKB 28 1115	34	0	34
RIKB 31 0124	52	0	52
RIKI	35	(36)	(1)
RIKS 21 0414	0	(19)	(19)
RIKS 26 0216	110	(4)	106
RIKS 30 0701	16	(29)	(13)
RVKN 35 1	8	0	8
SIMINN	2	(6)	(4)
SJOVA	9	(25)	(16)
SPY US	1	0	1
STGLOBS	4	0	4
STWDIUS ID	5	0	5
TM	1	(7)	(6)
VANGISI 903	2	0	2
VELTUS	52	(32)	20
VGSGIUS 903	1	0	1
VIS	14	(15)	(1)
VONEMJA LX	6	(1)	5
SVN	25	0	25
Heildarkaup og heildarsölur	790	(487)	303

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti	1.171	819	716
Kaupgengi	2.864,31	2.455,46	2.143,08

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun	16,7%	14,6%	8,7%
Raunávöxtun	11,3%	10,7%	5,9%

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir
Ársreikningur 2021

IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650311-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	8	8
Verðbætur	11	12
Heildartekjur	19	20
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	3	3
Heildargjöld	3	3
Hreinar tekjur (gjöld)	16	17
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(31)	(5)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	29	15
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	14	27

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	562	541
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	47	27
Innleyst hlutdeildarskírteini	(89)	(33)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(42)	(6)
Hrein eign í lok árs	534	562

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	294	304
Hlutdeildarskírteini	228	234
Fjárfestingar samtals	522	538
Aðrar eignir		
Reiðufé	11	23
Aðrar eignir	1	1
Aðrar eignir samtals	12	24
Eignir samtals	534	562
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	0	0
Skuldir samtals	0	0
Hrein eign	534	562
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	324.874	351.029
Gengi hlutdeildarskírteina	1.642,84	1.600,71

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Eignasafn - Ríki og sjóðir

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðbréfasjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem fjárfesta í skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, ábyrgð sveitarfélaga, öðrum skuldabréfum, innlánnum fjármálafyrirtækja og öðrum fjármálagerningum tengdum verðbréfum. Sjóðnum er jafnframt heimilt að fjárfesta beint í innlendum og erlendum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 3,9 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 61%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	97	18,2%	0	0,0%	97	18,2%
Ríkissjóður Íslands	185	34,6%	0	0,0%	185	34,6%
	282	52,8%	0	0,0%	282	52,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Skráð skuldabréf</i>						
Reykjavíkurborg	12	2,2%	0	0,0%	12	2,2%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
IS Ríkissafn	0	0,0%	48	9,0%	48	9,0%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	13	2,4%	13	2,4%
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	0	0,0%	56	10,5%	56	10,5%
IS Veltusafn	0	0,0%	41	7,7%	41	7,7%
	0	0,0%	158	29,6%	158	29,6%
Önnur hlutdeildarskírteini						
IS Sértrygð skuldabréf	0	0,0%	0	0,1%	0	0,1%
IS Sértrygð skuldabréf VTR	0	0,0%	70	13,1%	70	13,1%
	0	0,0%	70	13,2%	70	13,2%
Reiðufé	0	0,0%	11	2,1%	11	2,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	294	55,0%	240	45,0%	534	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Virði 31.12.2020	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Hlutdeildarskírt. verðbréfasjóða (UCITS) ...	158	29,6%	162	28,9%	10%	70%
Hlutdeildarskírteini sérhæfðra sjóða fyrir ... almenna fjárfesta	70	13,2%	72	12,8%	0%	30%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitafélaga	294	55,0%	304	54,0%	0%	60%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	1	0,1%	1	0,2%		
Laust fé	11	2,1%	23	4,2%		
Heildareignir	534	100,0%	562	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	
HFF150224	89	16,6%	71	12,6%	18	3,4%
RIKS 26 0216	70	13,2%	15	2,7%	55	10,3%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	70	13,1%	71	12,7%	(1)	(0,2%)
IS Ríkisskuldabréf meðallöng	56	10,5%	36	6,4%	20	3,7%
RIKB 31 0124	49	9,1%	14	2,5%	35	6,6%
IS Ríkissafn	48	9,0%	77	13,7%	(29)	(5,4%)
IS Veltusafn	41	7,7%	41	7,2%	0	0,0%
RIKB 28 1115	30	5,6%	12	2,1%	18	3,4%
RIKB 25 0612	19	3,5%	3	0,6%	16	3,0%
RIKS 30 0701	13	2,5%	33	5,9%	(20)	(3,7%)
Stærstu eignir (10)	485	90,8%	373	66,4%	112	21,0%
Aðrar eignir	49	9,2%	189	33,6%	(140)	(26,2%)
Heildareignir	534	100,0%	562	100,0%	(28)	(5,2%)

Skýringar

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	181	33,8%	0	0,0%	181	33,8%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	101	19,0%	0	0,0%	101	19,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	12	2,2%	0	0,0%	12	2,2%
Innlendir skbr. sjóðir	0	0,0%	228	42,8%	228	42,8%
Reiðufé Íslandsbanki. hf.	0	0,0%	11	2,1%	11	2,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	1	0,1%	1	0,1%
Heildareignir	294	55,0%	240	45,0%	534	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir árið 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
CBI-SJODUR	1	(6)	(5)
HFF150224	40	(6)	34
HFF150644	0	(8)	(8)
LONG-RIKI	4	0	4
MEDAL-RIKI	61	(42)	19
RIKB 22 1026	0	(6)	(6)
RIKB 25 0612	17	0	17
RIKB 28 1115	20	0	20
RIKB 31 0124	36	0	36
RIKI	4	(35)	(31)
RIKS 21 0414	0	(31)	(31)
RIKS 26 0216	79	(27)	52
RIKS 30 0701	8	(29)	(21)
RVKN 35 1	4	0	4
VELTUS	29	(29)	0
Heildar kaup og heildarsölur	303	(219)	84

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	534	562	541
Kaupgengi	1.642,84	1.600,71	1.523,18

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	2,6%	5,1%	5,2%
Raunávöxtun	(2,1%)	1,5%	2,5%

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Ársreikningur 2021

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Samandreginn ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta

	Afkoma ársins		Eignir í lok árs		Skuldir í lok árs		Hrein eign í lok árs			Gengi í lok árs			Nafnávöxtun		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	Breyting	2021	2020	2019	2021	2020	2019
IS Lausafjársefn 357 1.057	357	1.057	38.516	54.342	12	16	38.504	54.326	(29,1%)	1.320,33	1.310,43	1.283,36	0,8%	2,1%	4,2%
IS Skuldabréfasafn 303 358	303	358	6.670	5.799	6	13	6.664	5.786	15,2%	1.872,32	1.782,33	1.670,07	5,1%	6,7%	6,8%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð (117) 199	(117)	199	5.203	4.229	5	5	5.198	4.224	23,0%	1.511,84	1.554,01	1.484,12	(2,7%)	4,7%	13,2%
IS Sértryggð skuldabréf 353 770	353	770	11.443	10.659	9	19	11.434	10.640	7,5%	1.436,66	1.391,55	1.289,27	3,2%	7,9%	7,2%
IS Sértryggð skuldabréf VTR 907 1.028	907	1.028	18.234	14.062	14	15	18.220	14.047	29,7%	1.451,25	1.369,12	1.263,32	6,0%	8,4%	5,3%
IS Græn skuldabréf 208 198	208	198	4.237	3.840	3	4	4.234	3.836	10,4%	2.034,03	1.929,38	1.825,01	5,4%	5,7%	7,7%
IS Hlutabréfasjóðurinn 3.257 1.643	3.257	1.643	10.242	6.810	35	51	10.207	6.759	51,0%	4.762,55	3.262,71	2.443,09	46,0%	33,5%	11,2%
IS EQUUS Hlutabréf 3.669 841	3.669	841	12.884	3.522	111	33	12.773	3.489	-	2.597,39	1.625,35	1.141,15	59,8%	42,4%	24,3%
IS Einkasafn A 114 270	114	270	3.030	4.387	1	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn A - A flokkur - -	-	-	-	-	-	-	651	668	(2,6%)	1.393,63	1.352,40	1.280,99	3,1%	5,6%	5,4%
IS Einkasafn A - B flokkur - -	-	-	-	-	-	-	2.378	3.692	(35,6%)	1.433,78	1.386,51	1.308,69	3,4%	5,9%	5,7%
IS Einkasafn B 520 475	520	475	6.690	6.801	11	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn B - A flokkur - -	-	-	-	-	-	-	1.006	442	127,6%	1.471,43	1.367,50	1.269,96	7,6%	7,7%	6,0%
IS Einkasafn B - B flokkur - -	-	-	-	-	-	-	5.673	6.337	(10,5%)	1.536,48	1.418,70	1.308,95	8,3%	8,4%	6,7%
IS Einkasafn C 1.413 582	1.413	582	16.125	6.630	60	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn C - A flokkur - -	-	-	-	-	-	-	1.992	998	99,6%	1.621,29	1.437,27	1.298,83	12,8%	10,7%	7,2%
IS Einkasafn C - B flokkur - -	-	-	-	-	-	-	14.073	5.598	151,4%	1.697,14	1.494,76	1.342,01	13,5%	11,4%	8,2%
IS Einkasafn D 843 204	843	204	6.811	2.280	28	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn D - A flokkur - -	-	-	-	-	-	-	1.222	444	175,0%	1.836,74	1.524,13	1.334,61	20,5%	14,2%	8,8%
IS Einkasafn D - B flokkur - -	-	-	-	-	-	-	5.561	1.820	205,6%	1.922,14	1.584,66	1.378,60	21,3%	14,9%	9,7%
IS Einkasafn E 411 98	411	98	2.973	753	39	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn E - A flokkur - -	-	-	-	-	-	-	922	275	234,6%	2.347,39	1.791,16	1.456,29	31,1%	23,0%	11,5%
IS Einkasafn E - B flokkur - -	-	-	-	-	-	-	2.012	470	328,3%	2.455,06	1.861,18	1.503,38	31,9%	23,8%	12,2%
IS Einkasafn Erlent 623 341	623	341	4.237	2.917	27	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IS Einkasafn Erl. - A fl. ISK - -	-	-	-	-	-	-	409	267	53,4%	2.128,30	1.802,43	1.563,62	18,1%	15,3%	26,4%
IS Einkasafn Erl. - B fl. ISK - -	-	-	-	-	-	-	268	189	42,3%	2.198,35	1.849,67	1.594,06	18,9%	16,0%	27,3%
IS Einkasafn Erl. - A fl. USD - -	-	-	-	-	-	-	216	294	(26,6%)	16,32	14,17	12,91	15,2%	9,8%	21,5%
IS Einkasafn Erl. - B fl. USD - -	-	-	-	-	-	-	3.317	2.136	55,3%	16,86	14,54	13,16	16,0%	10,5%	22,2%
Samtals 12.861 8.064	12.861	8.064	147.295	127.031	361	294	146.934	126.737							

Hvert einkasafn skiptist í A og B flokk og eru hvert um sig með sameiginlega afkomu, eignir og skuldir en hrein eign, gengi og ávöxtun skiptist eftir A og B flokkum í hverju safni.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2021

	IS Lausafjár- safn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Tekjur:								
Arður	0	0	0	0	0	0	110	99
Vextir	724	175	181	332	318	106	0	1
Verðbætur	0	49	0	69	159	43	0	0
Heildartekjur	724	224	181	401	477	149	110	100
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	172	62	40	100	142	39	151	160
Vörsluþóknun	3	2	1	3	5	1	3	3
Viðskiptakostnaður	1	1	2	3	3	1	41	68
Önnur gjöld og kostnaður	13	2	1	3	3	1	1	0
Heildargjöld	189	67	44	109	153	42	196	231
Hreinar tekjur (gjöld)	535	157	137	292	324	107	(86)	(131)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(89)	(15)	(82)	(41)	(109)	(28)	1.914	2.068
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(89)	161	(172)	102	692	129	1.429	1.732
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	357	303	(117)	353	907	208	3.257	3.669

Yfirlit um breytingu á hreinni eign

Hrein eign í byrjun árs	54.326	5.786	4.224	10.640	14.047	3.836	6.759	3.489
Fjármögnunarbreytingar								
Seld hlutdeildarskírteini	69.899	1.378	1.667	2.279	5.240	760	1.861	8.776
Innleyst hlutdeildarskírteini	(86.078)	(803)	(576)	(1.838)	(1.974)	(570)	(1.670)	(3.161)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarbreyfingum	(16.179)	575	1.091	441	3.266	190	191	5.615
Hrein eign í lok árs	38.504	6.664	5.198	11.434	18.220	4.234	10.207	12.773

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta árið 2021 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 2021	Samtals 2020
Tekjur:								
Arður	0	7	20	11	6	2	255	62
Vextir	18	25	10	1	2	4	1.897	2.624
Verðbætur	54	90	147	45	6	0	662	452
Heildartekjur	72	122	177	57	14	6	2.814	3.138
Gjöld:								
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	13	44	80	33	14	25	1.075	773
Vörsluþóknun	1	1	2	1	0	1	27	20
Viðskiptakostnaður	1	4	13	8	5	1	152	99
Önnur gjöld og kostnaður	1	1	1	0	0	1	28	29
Heildargjöld	16	50	96	42	19	28	1.282	921
Hreinar tekjur (gjöld)	56	72	81	15	(5)	(22)	1.532	2.217
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(61)	58	249	226	144	16	4.250	718
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	119	390	1.083	602	272	629	7.079	5.129
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	114	520	1.413	843	411	623	12.861	8.064
Yfirlit um breytingu á hreinni eign								
Hrein eign í byrjun árs	4.360	6.779	6.596	2.264	745	2.886	126.737	105.333
Fjármögnunargreyingar								
Seld hlutdeildarskírteini	345	2.424	10.288	4.588	2.200	1.441	113.146	134.054
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.790)	(3.044)	(2.232)	(912)	(422)	(740)	(105.810)	(120.714)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	(1.445)	(620)	8.056	3.676	1.778	701	7.336	13.340
Hrein eign í lok árs	3.029	6.679	16.065	6.783	2.934	4.210	146.934	126.737

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2021

	IS Lausa- fjársafn	IS Skulda- bréfasafn	IS Ríkisskulda- bréf óverðtryggð	IS Sértryggð skuldabréf	IS Sértryggð skuldabréf VTR	IS Græn skuldabréf	IS Hlutabréfa- sjóðurinn	IS EQUUS Hlutabréf
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	8.667	6.572	4.928	10.928	17.538	4.091	9.179	11.315
Peningamarkaðsgæringar	26.586	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini	0	0	0	0	0	0	861	1.023
Afleiður	0	0	0	0	0	0	35	77
Aðrar eignir:								
Reiðufé	3.252	91	273	506	680	141	72	327
Aðrar eignir	11	7	2	9	16	5	95	142
Eignir samtals	38.516	6.670	5.203	11.443	18.234	4.237	10.242	12.884
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	12	6	4	8	13	3	14	19
Skuld við vörslufyrirtæki	0	0	1	1	1	0	21	90
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	0	0	2
Skuldir samtals	12	6	5	9	14	3	35	111
Hrein eign	38.504	6.664	5.198	11.434	18.220	4.234	10.207	12.773
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	29.162.544	3.559.258	3.438.254	7.958.770	12.554.969	2.081.512	2.143.183	4.917.463
Gengi hlutdeildarskírteina	1.320,33	1.872,32	1.511,84	1.436,66	1.451,25	2.034,03	4.762,55	2.597,39

Efnahagsreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta 31. desember 2021 (framhald)

	IS Einkasafn A	IS Einkasafn B	IS Einkasafn C	IS Einkasafn D	IS Einkasafn E	IS Einkasafn Erlent	Samtals 31.12.2021	Samtals 31.12.2020
Eignir:								
Fjárfestingar:								
Framseljanleg verðbréf	1.696	3.606	8.673	3.557	1.499	0	92.249	65.560
Peningamarkaðsgæmingar	0	0	0	0	0	0	26.586	41.173
Hlutdeildarskírteini	1.280	2.872	7.049	2.993	1.339	4.145	21.562	12.644
Aflleiður	0	2	3	1	1	0	119	418
Aðrar eignir:								
Reiðufé	52	180	363	230	89	76	6.332	6.881
Aðrar eignir	2	30	37	30	45	16	447	355
Eignir samtals	3.030	6.690	16.125	6.811	2.973	4.237	147.295	127.031
Skuldir:								
Skuld við rekstrarfélag	1	4	9	4	2	2	101	74
Skuld við vörslufyrirtæki	0	7	51	24	37	23	256	216
Aðrar skuldir	0	0	0	0	0	2	4	5
Skuldir samtals	1	11	60	28	39	27	361	295
Hrein eign	3.029	6.679	16.065	6.783	2.934	4.210	146.934	126.737
Flokkur A:								
Hrein eign	651	1.006	1.992	1.222	922	625	113.652	106.495
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	466.686	683.403	1.228.292	665.122	392.626	192.204		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.393,63	1.471,43	1.621,29	1.836,74	2.347,39	2.128,30		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	101.379		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	16,32		
Flokkur B:								
Hrein eign	2.378	5.673	14.073	5.561	2.012	3.585	33.282	20.242
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina ISK	1.658.681	3.692.393	8.292.387	2.893.244	819.726	122.111		
Gengi hlutdeildarskírteina ISK	1.433,78	1.536,48	1.697,14	1.922,14	2.455,06	2.198,35		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	1.508.810		
Gengi hlutdeildarskírteina USD	-	-	-	-	-	16,86		

IS Lausafjár safn
Ársreikningur 2021

IS Lausafjár safn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 490914-9860

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	724	1.304
Heildartekjur	724	1.304
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	172	181
Vörsluþóknun	3	2
Viðskiptakostnaður	1	3
Önnur gjöld og kostnaður	13	14
Heildargjöld	189	200
Hreinar tekjur (gjöld)	535	1.104
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(89)	63
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(89)	(110)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	357	1.057

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	54.326	47.545
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	69.899	114.346
Innleyst hlutdeildarskírteini	(86.078)	(108.622)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(16.179)	5.724
Hrein eign í lok árs	38.504	54.326

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.667	8.444
Peningamarkaðsgerningar	26.586	41.173
Fjárfestingar samtals	35.253	49.617
Aðrar eignir		
Reiðufé	3.252	4.713
Aðrar eignir	11	12
Aðrar eignir samtals	3.263	4.725
Eignir samtals	38.516	54.342
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	12	16
Skuldir samtals	12	16
Hrein eign	38.504	54.326
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	29.162.544	41.456.293
Gengi hlutdeildarskírteina	1.320,33	1.310,43

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Lausafjárshafns

Markmið sjóðsins er að skila jafnri og stöðugri hækkun eigna með fjárfestingum í innlánum, víxlum, skuldabréfum og öðrum fjármálagningum með stuttan líftíma þar sem útgefandinn er íslenska ríkið eða fjármálafyrirtæki. Meðaltími eignasafns er 0,2 ár í lok árs.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæmingar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	3.012	7,8%	5.279	13,7%	8.291	21,5%
	3.012	7,8%	5.279	13,7%	8.291	21,5%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	376	1,0%	0	0,0%	376	1,0%
	376	1,0%	0	0,0%	376	1,0%
Samtals	3.388	8,8%	5.279	13,7%	8.667	22,5%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum						
Arion banki hf.	0	0,0%	8.122	21,1%	8.122	21,1%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	8.546	22,2%	8.546	22,2%
Kvika banki hf.	0	0,0%	2.708	7,0%	2.708	7,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	7.210	18,7%	7.210	18,7%
	0	0,0%	26.586	69,0%	26.586	69,0%
Reiðufé	0	0,0%	3.252	8,5%	3.252	8,5%
Aðrar eignir	0	0,0%	11	0,0%	11	0,0%
Heildareignir	3.388	8,8%	35.128	91,2%	38.516	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Virði		Hlutf. af fjárf.		Fjárfestingarstefna, %	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Lágmark	Hámark
Innlán fjármálafyrirtækja	26.586	69,0%	41.173	75,8%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar fjármálafyrirtækja	376	1,0%	1.597	2,9%	0%	50%
Skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	8.291	21,5%	6.847	12,6%	0%	60%
Aðrar eignir	11	0,0%	12	0,0%		
Laust fé	3.252	8,5%	4.713	8,7%		
Heildareignir	38.516	100,0%	54.342	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Innlán Íslandsbanki hf.	8.546	22,2%	13.680	25,2%	(5.134)	(13,3%)
Innlán Arion banki hf.	8.122	21,1%	11.733	21,6%	(3.611)	(9,4%)
Innlán Landsbankinn hf.	7.210	18,7%	12.947	23,8%	(5.737)	(14,9%)
RIKV 22 0215	3.491	9,1%	0	0,0%	3.491	9,1%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	3.252	8,4%	4.713	8,7%	(1.461)	(3,8%)
Innlán Kvika banki hf.	2.708	7,0%	2.813	5,2%	(105)	(0,3%)
RIKB 22 1026	2.519	6,5%	1.206	2,2%	1.313	3,4%
RIKV 22 0420	1.489	3,9%	0	0,0%	1.489	3,9%
RIKB 23 0515	493	1,3%	0	0,0%	493	1,3%
ARION CB 22	376	1,0%	0	0,0%	376	1,0%
Stærstu eignir (10)	38.206	99,2%	47.092	86,7%	(8.886)	(23,1%)
Aðrar eignir	310	0,8%	7.250	13,3%	(6.940)	(18,0%)
Heildareignir	38.516	100,0%	54.342	100,0%	(15.826)	(41,1%)

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ARION CB 22	375	0	375
ISB CB 21	105	(63)	42
KVB 21 0921	20	0	20
LBANK CB 21	104	0	104
RIKB 21 0805	1.853	(2.167)	(314)
RIKB 22 1026	1.984	(571)	1.413
RIKB 23 0515	493	0	493
RIKV 21 0915	895	(1.599)	(704)
RIKV 21 1115	498	0	498
RIKV 22 0215	3.474	0	3.474
RIKV 22 0119	299	0	299
RIKV 22 0420	1.485	0	1.485
Heildarkaup og heildarsölur	11.585	(4.400)	7.185

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	38.504	54.326	47.545
Kaupgengi	1.320,33	1.310,43	1.283,36

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	0,8%	2,1%	4,2%
Raunávöxtun	(3,9%)	(1,3%)	1,5%

IS Skuldabréfasafn
Ársreikningur 2021

IS Skuldabréfasafn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540711-9920

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	175	174
Verðbætur	49	40
Heildartekjur	224	214
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	62	56
Vörsluþóknun	2	2
Viðskiptakostnaður	1	2
Önnur gjöld og kostnaður	2	1
Heildargjöld	67	61
Hreinar tekjur (gjöld)	157	153
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(15)	101
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	161	104
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	303	358

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	5.786	5.104
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.378	1.023
Innleyst hlutdeildarskírteini	(803)	(699)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	575	324
Hrein eign í lok árs	6.664	5.786

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	6.572	5.531
Fjárfestingar samtals	6.572	5.531
Aðrar eignir		
Reiðufé	91	266
Aðrar eignir	7	2
Aðrar eignir samtals	98	268
Eignir samtals	6.670	5.799
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	6	5
Skuld við vörslufyrirtæki	0	8
Skuldir samtals	6	13
Hrein eign	6.664	5.786
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina	3.559.258	3.246.043
Gengi hlutdeildarskírteina	1.872,32	1.782,33

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Skuldabréfasafn

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í ríkisskuldabréfum, skuldabréfum sveitarfélaga, skuldabréfum, vixlum og innlánum fjármálafyrirtækja ásamt öðrum skuldabréfum fyrirtækja og stofnana. Meðallíftími eignasafnsins er 4,6 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 58%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Byggðastofnun	69	1,1%	0	0,0%	69	1,1%
Íbúðalánasjóður	54	0,8%	0	0,0%	54	0,8%
Ríkissjóður Íslands	535	8,0%	0	0,0%	535	8,0%
	658	9,9%	0	0,0%	658	9,9%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	74	1,1%	0	0,0%	74	1,1%
Kópavogur	144	2,1%	0	0,0%	144	2,1%
Lánasjóður sveitafélaga	364	5,5%	0	0,0%	364	5,5%
Reykjavík	545	8,2%	0	0,0%	545	8,2%
	1.127	16,9%	0	0,0%	1.127	16,9%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	180	2,7%	0	0,0%	180	2,7%
Íslandsbanki hf.	854	12,8%	0	0,0%	854	12,8%
Kvika banki hf.	377	5,7%	0	0,0%	377	5,7%
Landsbankinn hf.	518	7,8%	0	0,0%	518	7,8%
Lykill hf.	164	2,4%	0	0,0%	164	2,4%
	2.093	31,4%	0	0,0%	2.093	31,4%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Almenna leigufélagið ehf.	156	2,3%	0	0,0%	156	2,3%
Brim hf.	119	1,8%	0	0,0%	119	1,8%
Eik fasteignafélag hf.	112	1,7%	0	0,0%	112	1,7%
Ljósleiðarinn ehf.	180	2,7%	0	0,0%	180	2,7%
Greiðslumiðlunin Hringur ehf.	124	1,8%	0	0,0%	124	1,8%
Hagar hf.	100	1,5%	0	0,0%	100	1,5%
Heimavellir hf.	307	4,6%	0	0,0%	307	4,6%
IS Kredit 61 SB	61	0,9%	0	0,0%	61	0,9%
Orkuveita Reykjavíkur	247	3,7%	0	0,0%	247	3,7%
Rarik	320	4,8%	0	0,0%	320	4,8%
Reginn hf.	213	3,2%	0	0,0%	213	3,2%
Reitir fasteignafélag hf.	652	9,8%	0	0,0%	652	9,8%
Síminn hf.	100	1,5%	0	0,0%	100	1,5%
	2.691	40,3%	0	0,0%	2.691	40,3%
Samtals	6.569	98,5%	0	0,0%	6.569	98,5%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar						
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Garðabær	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Samtals	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Reiðufé	0	0,0%	91	1,4%	91	1,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	7	0,1%	7	0,1%
Heildareignir	6.572	98,5%	98	1,5%	6.670	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði 31.12.2021	fjárf. %	Virði 31.12.2020	fjárf. %	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	658	9,9%	798	13,8%	0%	80%
Skuldabréf og vixlar fyrirtækja	2.691	40,3%	2.451	42,2%	0%	80%
Skuldabréf og vixlar fjármálafyrirtækja	2.093	31,4%	1.400	24,2%	0%	40%
Skuldabréf og vixlar sveitarfélaga	1.130	16,9%	882	15,2%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Aðrar eignir	7	0,1%	2	0,0%		
Laust fé	91	1,4%	266	4,6%		
Heildareignir	6.670	100,0%	5.799	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	
LSS150434	364	5,5%	494	8,5%	(130)	(1,9%)
ISB CB 27	314	4,7%	140	2,4%	174	2,6%
HEIM070826	307	4,6%	302	5,2%	5	0,1%
ISB GB 25 11126	270	4,0%	101	1,8%	169	2,5%
LBANK T21 29	230	3,4%	210	3,6%	20	0,3%
REITIR150529	216	3,2%	205	3,5%	11	0,2%
RVKNG 40 1	190	2,9%	101	1,7%	89	1,3%
ARION 26 1222 GB	180	2,7%	0	0,0%	180	2,7%
LL 010641 GB	180	2,7%	0	0,0%	180	2,7%
ISB CBI 28	177	2,7%	134	2,3%	43	0,6%
Stærstu eignir (10)	2.428	36,4%	1.687	29,1%	741	11,1%
Aðrar eignir	4.242	63,6%	4.112	70,9%	130	2,0%
Heildareignir	6.670	100,0%	5.799	100,0%	871	13,1%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ARION 26 1222 GB	180	0	180
ARION CB 24	66	(107)	(41)
BRIM 221026 GB	120	0	120
EIK 050726	0	(216)	(216)
HEIM070826	304	0	304
HEIMA071225	0	(306)	(306)
IS KREDIT 61 SB	60	0	60
ISB CB 27	262	(40)	222
ISB CBI 26	0	(27)	(27)
ISB CBI 28	185	(127)	58
ISB GB 25 1126	180	0	180
KVB 19 01	46	0	46
KVB 20 01	139	0	139
KVB 21 02	163	0	163
LBANK CB 23	64	(43)	21
LBANK CB 25	140	(20)	120
LBANK CBI 26	0	(87)	(87)
LBANK CBI 28	27	(27)	0
LL 010641 GB	179	0	179
LSS150434	262	(400)	(139)
LYKILL 17 1	0	(5)	(5)
OR020934 GB	0	(103)	(103)
OR180255 GB	0	(127)	(127)
REGINN27 GB	100	0	100
REITIR 22	0	(42)	(42)
REITIR150523	60	(59)	1
REITIR150527	161	0	161
REITIR150528	100	0	100
RIKB 22 1026	0	(108)	(108)
RIKB 23 0515	49	0	49
RIKB 25 0612	0	(158)	(158)
RIKS 26 0216	120	0	120
RVK 32 1	295	(156)	139
RVKN 24 1	139	0	139
RVKNG 40 1	102	0	102
SIMINN220107	99	0	99
Heildar kaup og heildarsölur	3.602	(2.158)	1.444

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	6.664	5.786	5.104
Kaupgengi	1.872,32	1.782,33	1.670,07

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	5,1%	6,7%	6,8%
Raunávöxtun	0,2%	3,1%	4,0%

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð
Ársreikningur 2021

IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 421014-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	181	208
Heildartekjur	181	208
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	40	44
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	2	3
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	44	49
Hreinar tekjur (gjöld)	137	159
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(82)	84
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(172)	(44)
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	(117)	199

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.224	4.091
Fjármögnunarbreytingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.667	857
Innleyst hlutdeildarskírteini	(576)	(923)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarbreyfingum	1.091	(66)
Hrein eign í lok árs	5.198	4.224

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.928	4.132
Fjárfestingar samtals	4.928	4.132
Aðrar eignir		
Reiðufé	273	93
Aðrar eignir	2	4
Aðrar eignir samtals	275	97
Eignir samtals	5.203	4.229
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki	1	1
Skuldir samtals	5	5
Hrein eign	5.198	4.224
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	3.438.254	2.718.448
Gengi hlutdeildarskírteina	1.511,84	1.554,01

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð

Markmið sjóðsins og fjárfestingaráherslur er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í óverðtryggðum skuldabréfum og víxlum gefnum út af eða með ábyrgð ríkissjóðs og innlánnum fjármálafyrirtækja. Meðallíftími skuldabréfæignar er 3,6 ár í lok árs.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Ríkissjóður Íslands	4.928	94,7%	0	0,0%	4.928	94,7%
	4.928	94,7%	0	0,0%	4.928	94,7%
Reiðufé	0	0,0%	273	5,3%	273	5,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	2	0,0%	2	0,0%
Heildareignir	4.928	94,7%	275	5,3%	5.203	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Óverðtryggð skuldabréf og víxlar með ríkisábyrgð	4.928	94,7%	4.132	97,7%	50%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,0%	4	0,1%		
Laust fé	273	5,3%	93	2,2%		
Heildareignir	5.203	100,0%	4.229	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	eignum
RIKB 28 1115	1.118	21,5%	1.090	25,8%	28	0,5%
RIKB 25 0612	1.032	19,8%	808	19,1%	224	4,3%
RIKB 24 0415	917	17,6%	0	0,0%	917	17,6%
RIKB 31 0124	912	17,5%	1.061	25,1%	(149)	(2,9%)
RIKB 23 0515	612	11,8%	532	12,6%	79	1,5%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	273	5,3%	93	2,2%	180	3,5%
RIKB 22 1026	237	4,6%	533	12,6%	(295)	(5,7%)
RIKV 22 0215	100	1,9%	0	0,0%	100	1,9%
RIKB 21 0805	0	0,0%	103	2,4%	(103)	(2,0%)
RIKV 21 0115	0	0,0%	5	0,1%	(5)	(0,1%)
Stærstu eignir	5.201	100,0%	4.225	99,9%	976	18,8%
Aðrar eignir	2	0,0%	4	0,1%	(2)	0,0%
Heildareignir	5.203	100,0%	4.229	100,0%	974	18,8%

Skýringar

5. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölflurnar sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
RIKB 22 1026	0	(280)	(280)
RIKB 23 0515	529	(437)	92
RIKB 24 0415	917	0	917
RIKB 25 0612	765	(471)	294
RIKB 28 1115	700	(601)	99
RIKB 31 0124	414	(480)	(66)
RIKV 22 0215	99	0	99
Heildar kaup og heildarsölur	3.424	(2.269)	1.155

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	5.198	4.224	4.091
Kaupgengi	1.511,84	1.554,01	1.484,12

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	(2,7%)	4,7%	13,2%
Raunávöxtun	(7,2%)	1,2%	10,3%

IS Sértryggð skuldabréf
Ársreikningur 2021

IS Sértryggð skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9690

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	332	314
Verðbætur	69	65
Heildartekjur	401	379
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	100	93
Vörsluþóknun	3	3
Viðskiptakostnaður	3	3
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	109	102
Hreinar tekjur (gjöld)	292	277
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(41)	107
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	102	386
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	353	770

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	10.640	9.519
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.279	1.905
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.838)	(1.554)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	441	351
Hrein eign í lok árs	11.434	10.640

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	10.928	10.340
Fjárfestingar samtals	10.928	10.340
Aðrar eignir		
Reiðufé	506	312
Aðrar eignir	9	7
Aðrar eignir samtals	515	319
Eignir samtals	11.443	10.659
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	8	8
Skuld við vörslufyrirtæki	1	11
Skuldir samtals	9	19
Hrein eign	11.434	10.640
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	7.958.770	7.646.222
Gengi hlutdeildarskírteina	1.436,66	1.391,55

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Sértryggð skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í sértryggðum skuldabréfum og skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafnsins er 3,9 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 54%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	453	4,0%	0	0,0%	453	4,0%
Ríkissjóður Íslands	2.375	20,8%	0	0,0%	2.375	20,8%
	2.828	24,7%	0	0,0%	2.828	24,7%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	2.139	18,7%	0	0,0%	2.139	18,7%
Íslandsbanki hf.	3.871	33,8%	0	0,0%	3.871	33,8%
Landsbankinn hf.	2.090	18,3%	0	0,0%	2.090	18,3%
	8.100	70,8%	0	0,0%	8.100	70,8%
Samta	10.928	95,5%	0	0,0%	10.928	95,5%
Reiðufé	0	0,0%	506	4,4%	506	4,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	9	0,1%	9	0,1%
Heildareignir	10.928	95,5%	515	4,5%	11.443	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámarg
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Sértryggð skuldabréf	8.100	70,8%	7.769	72,9%	50%	75%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	2.828	24,7%	2.571	24,1%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	9	0,1%	7	0,1%		
Laust fé	506	4,4%	312	2,9%		
Heildareignir	11.443	100,0%	10.659	100,0%		

Skýringar

4. Sundurlíðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
ISB CB 27	1.040	9,1%	140	1,3%	900	7,9%
ARION CB 24	847	7,4%	472	4,4%	375	3,3%
ISB CBI 28	726	6,4%	1.031	9,7%	(305)	(2,7%)
LBANK CBI 28	687	6,0%	809	7,6%	(122)	(1,1%)
ISB CBI 24	667	5,8%	641	6,0%	26	0,2%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	506	4,4%	312	2,9%	194	1,7%
RIKB 25 0612	496	4,3%	533	5,0%	(37)	(0,3%)
ARION CBI 26	485	4,3%	754	7,1%	(269)	(2,4%)
ISB CBI 30	471	4,1%	315	3,0%	156	1,4%
ISB CBI 26	466	4,1%	1.108	10,4%	(642)	(5,6%)
LBANK CBI 24	459	4,0%	415	3,9%	44	0,4%
Stærstu eignir (10)	6.850	59,9%	6.530	61,3%	320	2,8%
Aðrar eignir	4.593	40,1%	4.129	38,7%	464	4,1%
Heildareignir	11.443	100,0%	10.659	100,0%	784	6,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ARION CB 22	0	(233)	(233)
ARION CB 24	413	0	413
ARION CBI 26	0	(301)	(301)
ARION CBI 29	114	0	114
ARION CBI 48	66	0	66
ISB CB 23	301	(196)	105
ISB CB 27	1.040	(17)	1.023
ISB CBI 26	0	(671)	(671)
ISB CBI 28	273	(515)	(242)
ISB CBI 30	291	(165)	126
LBANK CB 23	64	0	64
LBANK CB 25	240	(59)	181
LBANK CBI 24	25	0	25
LBANK CBI 26	0	(134)	(134)
LBANK CBI 28	0	(165)	(165)
RIKB 22 1026	0	(543)	(543)
RIKB 23 0515	118	(70)	48
RIKB 24 0415	229	0	229
RIKB 25 0612	196	(178)	18
RIKB 28 1115	323	(162)	161
RIKB 31 0124	251	(62)	189
RIKS 26 0216	236	(133)	103
RIKS 30 0701	291	(148)	143
RIKS 33 0321	379	(309)	70
Heildarkaup og heildarsölur	4.850	(4.061)	789

Skýringar

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti	11.434	10.640	9.519
Kaupgengi	1.436,66	1.391,55	1.289,27

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun	3,2%	7,9%	7,2%
Raunávöxtun	(1,5%)	4,3%	4,4%

IS Sértryggð skuldabréf VTR
Ársreikningur 2021

IS Sértryggð skuldabréf VTR

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 661015-9500

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	318	275
Verðbætur	159	135
Heildartekjur	477	410
Gjöld		
Umsýslubóknun rekstrarfélags	142	121
Vörslubóknun	5	4
Viðskiptakostnaður	3	3
Önnur gjöld og kostnaður	3	3
Heildargjöld	153	131
Hreinar tekjur (gjöld)	324	279
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(109)	87
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	692	662
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	907	1.028

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	14.047	11.721
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	5.240	3.019
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.974)	(1.721)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarahreyfingum	3.266	1.298
Hrein eign í lok árs	18.220	14.047

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	31.12.2021	31.12.2020
Eignir		
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	17.538	13.646
Fjárfestingar samtals	17.538	13.646
Aðrar eignir		
Reiðufé	680	392
Aðrar eignir	16	24
Aðrar eignir samtals	696	416
Eignir samtals	18.234	14.062
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	13	11
Skuld við vörslufyrirtæki	1	4
Skuldir samtals	14	15
Hrein eign	18.220	14.047
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	12.554.969	10.259.745
Gengi hlutdeildarskírteina	1.451,25	1.369,12

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Sértryggð skuldabréf VTR

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með fjárfestingum í verðtryggðum sértryggðum skuldabréfum og verðtryggðum skuldabréfum útgefnum af og/eða með ábyrgð Íslenska ríkisins og innlánnum. Meðallíftími eignasafns er 4,9 ár í lok árs og verðtryggingarlutfall 96%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framsélfanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	1.268	7,0%	0	0,0%	1.268	7,0%
Ríkissjóður Íslands	3.360	18,4%	0	0,0%	3.360	18,4%
	4.628	25,4%	0	0,0%	4.628	25,4%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>						
Arion banki hf.	3.417	18,7%	0	0,0%	3.417	18,7%
Íslandsbanki hf.	6.162	33,8%	0	0,0%	6.162	33,8%
Landsbankinn hf.	3.331	18,3%	0	0,0%	3.331	18,3%
	12.910	70,8%	0	0,0%	12.910	70,8%
Samtals	17.538	96,2%	0	0,0%	17.538	96,2%
Reiðufé	0	0,0%	680	3,7%	680	3,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	16	0,1%	16	0,1%
Heildareignir	17.538	96,2%	696	3,8%	18.234	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Verðtryggð sértryggð skuldabréf	12.910	70,8%	10.252	72,9%	50%	75%
Verðtryggð skuldabr. með ríkisábyrgð	4.628	25,4%	3.394	24,1%	15%	50%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	10%
Aðrar eignir	16	0,1%	24	0,2%		
Laust fé	680	3,7%	392	2,8%		
Heildareignir	18.234	100,0%	14.062	100,0%		

Skýringar

4. Sundurlíðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
ISB CBI 28	2.000	11,0%	1.337	9,5%	663	3,6%
ISB CBI 26	1.756	9,6%	1.451	10,3%	305	1,7%
ARION CBI 26	1.697	9,3%	1.416	10,1%	281	1,5%
RIKS 30 0701	1.289	7,1%	802	5,7%	488	2,7%
LBANK CBI 28	1.265	6,9%	1.017	7,2%	248	1,4%
ISB CBI 30	1.163	6,4%	604	4,3%	559	3,1%
RIKS 26 0216	1.149	6,3%	836	6,0%	313	1,7%
ISB CBI 24	1.044	5,7%	1.004	7,1%	40	0,2%
LBANK CBI 26	926	5,1%	694	4,9%	231	1,3%
ARION CBI 29	924	5,1%	539	3,9%	385	2,1%
Stærstu eignir (10)	13.213	72,5%	9.700	69,0%	3.513	19,3%
Aðrar eignir	5.021	27,5%	4.362	31,0%	659	3,6%
Heildareignir	18.234	100,0%	14.062	100,0%	4.172	22,9%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ARION CBI 26	407	(206)	201
ARION CBI 29	344	0	344
HFF150224	106	0	106
ISB CBI 22	0	(223)	(223)
ISB CBI 26	581	(320)	261
ISB CBI 28	802	(37)	765
ISB CBI 30	507	0	507
LBANK CBI 24	101	0	101
LBANK CBI 26	253	(66)	187
LBANK CBI 28	243	(55)	188
RIKS 26 0216	774	(516)	258
RIKS 30 0701	708	(250)	458
RIKS 33 0321	600	(79)	521
Heildarkaup og heildarsölur	5.426	(1.752)	3.674

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	18.220	14.047	11.721
Kaupgengi	1.451,25	1.369,12	1.263,32

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	6,0%	8,4%	5,3%
Raunávöxtun	1,1%	4,7%	2,6%

IS Græn skuldabréf
Ársreikningur 2021

IS Græn skuldabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 541009-9810

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	106	107
Verðbætur	43	46
Heildartekjur	149	153
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	39	37
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	42	40
Hreinar tekjur (gjöld)	107	113
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(28)	(41)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	129	126
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	208	198

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.836	3.475
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	760	524
Innleyst hlutdeildarskírteini	(570)	(361)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	190	163
Hrein eign í lok árs	4.234	3.836

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	4.091	3.722
Fjárfestingar samtals	4.091	3.722
Aðrar eignir		
Reiðufé	141	115
Aðrar eignir	5	3
Aðrar eignir samtals	146	118
Eignir samtals	4.237	3.840
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	3	3
Skuld við vörslufyrirtæki	0	1
Skuldir samtals	3	4
Hrein eign	4.234	3.836
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.081.512	1.988.202
Gengi hlutdeildarskírteina	2.034,03	1.929,38

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið og fjárfestingaráherslur IS Græn skuldabréf

Markmið sjóðsins er langtímahækkun eigna með því að fjárfesta í skuldabréfum sem hafa verið gefin út til að fjármagna verkefni sem hafa jákvæð áhrif á þróun í umhverfis- og samfélagsmálum. Þar til markaður með græn skuldabréf nær nægjanlegri stærð mun sjóðurinn fjárfesta í skuldabréfum sem gefin eru út af eða með ábyrgð ríkissjóðs í ríkari mæli. Meðallíftími skuldabréfaeignar er 6,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 56%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>						
Íbúðalánasjóður	219	5,2%	0	0,0%	219	5,2%
Ríkissjóður Íslands	625	14,7%	0	0,0%	625	14,7%
	844	19,9%	0	0,0%	844	19,9%
<i>Sveitarfélög eða Lánasj. Sveitarfélaga</i>						
Lánasjóður sveitarfélaga	307	7,3%	0	0,0%	307	7,3%
Reykjavíkurborg	475	11,2%	0	0,0%	475	11,2%
	782	18,5%	0	0,0%	782	18,5%
<i>Aðrir útgefendur</i>						
Arion banki hf.	180	4,2%	0	0,0%	180	4,2%
Brim hf.	119	2,8%	0	0,0%	119	2,8%
Félagsbústaðir	135	3,2%	0	0,0%	135	3,2%
Ljósleiðarinn ehf.	160	3,8%	0	0,0%	160	3,8%
IS KREDIT 61 SB	40	1,0%	0	0,0%	40	1,0%
Íslandsbanki hf.	405	9,5%	0	0,0%	405	9,5%
Orkuveita Reykjavíkur hf.	863	20,4%	0	0,0%	863	20,4%
Reginn hf.	563	13,3%	0	0,0%	563	13,3%
	2.465	58,2%	0	0,0%	2.465	58,2%
Samtals	4.091	96,6%	0	0,0%	4.091	96,6%
Reiðufé	0	0,0%	141	3,3%	141	3,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	5	0,1%	5	0,1%
Heildareignir	4.091	96,6%	146	3,4%	4.237	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Skuldabréf og vixlar með ríkisábyrgð	844	19,9%	1.074	28,0%	0%	100%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Skuldabréf skráð á listana ICE Sustainable Bonds og First North ICE						
Sustainable Bonds	3.247	76,7%	2.648	68,9%	0%	100%
Aðrar eignir	5	0,1%	3	0,1%		
Laust fé	141	3,3%	115	3,0%		
Heildareignir	4.237	100,0%	3.840	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildareignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	
OR020934 GB	538	12,7%	626	16,3%	(88)	(2,1%)
ISB GB 25 1126	405	9,5%	262	6,8%	143	3,4%
RVKG 48 1	285	6,7%	361	9,4%	(76)	(1,8%)
OR231023 GB	262	6,2%	261	6,8%	1	0,0%
LSS040440 GB	248	5,9%	232	6,0%	16	0,4%
REGINN50 GB	221	5,2%	203	5,3%	18	0,4%
RVKNG 40 1	190	4,5%	203	5,3%	(13)	(0,3%)
ARION 26 1222 GB	180	4,3%	0	0,0%	180	4,2%
REGINN23 GB	178	4,2%	181	4,7%	(3)	(0,1%)
HFF150224	174	4,1%	227	5,9%	(53)	(1,3%)
Stærstu eignir (10)	2.681	63,3%	2.556	66,5%	125	3,0%
Aðrar eignir	1.556	36,7%	1.284	33,5%	272	6,4%
Heildareignir	4.237	100,0%	3.840	100,0%	397	9,4%

5. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ARION 26 1222 GB	180	0	180
BRIM 221026 GB	120	0	120
IS KREDIT 61 SB	40	0	40
ISB GB 25 1126	161	0	161
LL 010641 GB	159	0	159
LSB280829 GB	59	0	59
OR020934 GB	0	(109)	(109)
OR180255 GB	0	(144)	(144)
REGINN27 GB	160	0	160
RIKB 22 1026	0	(126)	(126)
RIKB 23 0515	70	(70)	(0)
RIKB 25 0612	89	(157)	(68)
RIKB 28 1115	0	(67)	(67)
RIKS 26 0216	120	0	120
RVKG 48 1	0	(112)	(112)
Heildarkaup og heildarsölur	1.158	(785)	373

6. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	4.234	3.836	3.475
Kaupgengi	2.034,03	1.929,38	1.825,01

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	5,4%	5,7%	7,7%
Raunávöxtun	0,6%	2,2%	4,9%

IS Hlutabréfasjóðurinn
Ársreikningur 2021

IS Hlutabréfasjóðurinn

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 540489-6299

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	110	35
Vextir	0	1
Heildartekjur	110	36
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	151	85
Vörslupóknun	3	2
Viðskiptakostnaður	41	38
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	196	126
Hreinar tekjur (gjöld)	(86)	(90)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1.914	171
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1.429	1.562
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	3.257	1.643

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.759	4.858
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.861	996
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.670)	(738)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	191	258
Hrein eign í lok árs	10.207	6.759

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	9.179	6.340
Hlutdeildarskírteini	861	331
Afleiður	35	42
Fjárfestingar samtals	10.075	6.713
Aðrar eignir		
Reiðufé	72	10
Aðrar eignir	95	87
Aðrar eignir samtals	167	97
Eignir samtals	10.242	6.810
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	14	9
Skuld við vörslufyrirtæki	21	42
Skuldir samtals	35	51
Hrein eign	10.207	6.759
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	2.143.183	2.071.439
Gengi hlutdeildarskírteina	4.762,55	3.262,71

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættupættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Hlutabréfasjóðurinn

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	1.248	12,2%	0	0,0%	1.248	12,2%
Brim hf.	561	5,5%	0	0,0%	561	5,5%
Eimskip hf.	480	4,7%	0	0,0%	480	4,7%
Fly Play hf.	244	2,4%	0	0,0%	244	2,4%
Hampiðjan hf.	75	0,7%	0	0,0%	75	0,7%
Iceland Seafood International hf.	291	2,8%	0	0,0%	291	2,8%
Icelandair Group hf.	511	5,0%	0	0,0%	511	5,0%
Íslandsbanki hf.	490	4,8%	0	0,0%	490	4,8%
Kvika banki hf.	769	7,5%	0	0,0%	769	7,5%
Marel hf.	1.676	16,3%	0	0,0%	1.676	16,3%
Origo hf.	605	5,9%	0	0,0%	605	5,9%
Reginn hf.	27	0,3%	0	0,0%	27	0,3%
Reitir fasteignafélag hf.	781	7,6%	0	0,0%	781	7,6%
Síldarvinnslan hf.	501	4,9%	0	0,0%	501	4,9%
Síminn hf.	141	1,4%	0	0,0%	141	1,4%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	297	2,9%	0	0,0%	297	2,9%
Vátryggingafélag Íslands hf.	482	4,7%	0	0,0%	482	4,7%
	9.179	89,6%	0	0,0%	9.179	89,6%
Önnur hlutdeildarskirteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	861	8,4%	861	8,4%
Reiðufé						
	0	0,0%	72	0,7%	72	0,7%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	130	1,3%	130	1,3%
Heildareignir	9.179	89,6%	1.063	10,4%	10.242	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Skráð hlutabréf	8.343	81,5%	5.616	82,5%	40%	100%
Innlend hlutabréf skráð erlendis	836	8,2%	724	10,6%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu en verðbréfa- og sérhæfðir sjóðir fyrir						
almenna fjárfesta	861	8,4%	331	4,9%	0%	10%
Afleiður vegna stöðutöku	35	0,4%	42	0,6%	0%	10%
Aðrar eignir	95	0,9%	87	1,3%		
Laust fé	72	0,7%	10	0,1%		
Heildareignir	10.242	100,0%	6.810	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Marel hf.	1.676	16,3%	1.360	20,0%	316	3,1%
Arion banki hf.	1.248	12,2%	626	9,2%	622	6,1%
Alpha hlutabréf	861	8,4%	331	4,9%	530	5,2%
Reitir fasteignafélag hf.	781	7,6%	309	4,5%	472	4,6%
Kvika banki hf.	769	7,5%	396	5,8%	373	3,6%
Origo hf.	605	5,9%	482	7,1%	123	1,2%
Brim hf.	561	5,5%	10	0,1%	551	5,4%
Icelandair hf.	511	5,0%	448	6,6%	63	0,6%
Síldarvinnslan hf.	501	4,9%	0	0,0%	501	4,9%
Íslandsbanki hf.	490	4,8%	0	0,0%	490	4,8%
Stærstu eignir (10)	8.003	78,1%	3.962	58,2%	4.041	39,5%
Aðrar eignir	2.239	21,9%	2.848	41,8%	(609)	(5,9%)
Heildareignir	10.242	100,0%	6.810	100,0%	3.432	33,5%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2021

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	%		%		%	
Iðnaður	2.945	28,7%	0	0,0%	2.945	28,7%
Fasteignafélög	808	7,9%	0	0,0%	808	7,9%
Smásala	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Fjarskipti	141	1,4%	0	0,0%	141	1,4%
Tækni	605	5,9%	0	0,0%	605	5,9%
Sjóðir	861	8,4%	0	0,0%	861	8,4%
Fjármálastarfssemi	2.508	24,4%	0	0,0%	2.508	24,4%
Tryggingar	779	7,6%	0	0,0%	779	7,6%
Sjávarútvegur	1.428	13,9%	0	0,0%	1.428	13,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	202	2,0%	202	2,0%
Eignir samtals	10.075	98,0%	202	2,0%	10.277	100,0%

Skýringar

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ALPHA	220	0	220
ARION	2.078	(2.531)	(453)
ARION SDB	167	(48)	119
BRIM	779	(345)	433
EIK	98	(473)	(375)
EIM	495	(43)	452
FESTI	155	(522)	(367)
HAGA	151	(512)	(361)
HAMP	19	0	19
ICEAIR	415	(458)	(43)
ICEAIRW120822	5	(3)	2
ICEAIRW130821	36	(3)	33
ICEAIRW180222	11	0	11
ICESEA	533	(244)	289
ISB	1.418	(1.248)	170
KVIKA	845	(881)	(36)
MAREL	1.373	(1.945)	(572)
MAREL NA	766	(49)	717
ORIGO	158	(348)	(190)
PLAY	222	(55)	167
REGINN	160	(608)	(448)
REITIR	859	(461)	398
SIMINN	898	(989)	(91)
SJOVA	137	(434)	(297)
SVN	579	(187)	392
TM	4	(46)	(42)
VIS	463	(635)	(172)
Heildar kaup og heildarsölur	13.044	(13.068)	(24)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	10.207	6.759	4.858
Kaupgengi	4.762,55	3.262,71	2.443,09

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	46,0%	33,5%	11,2%
Raunávöxtun	39,2%	29,0%	8,3%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 10% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðurinn hefur heimild til þess að vera með allt að 10% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttá. Vogunarlutfall sjóðsins var 99% skv. vergri aðferð og 101% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.

IS EQUUS Hlutabréf
Ársreikningur 2021

IS EQUUS Hlutabréf

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690517-9570

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	99	17
Vextir	1	1
Heildartekjur	100	18
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	160	36
Vörsluþóknun	3	1
Viðskiptakostnaður	68	27
Heildargjöld	231	64
Hreinar tekjur (gjöld)	(131)	(46)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	2.068	184
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1.732	703
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	3.669	841

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	3.489	1.328
Fjármögnunarbreytingar		
Seld hlutdeildarskírteini	8.776	2.100
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.161)	(780)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarbreyfingum	5.615	1.320
Hrein eign í lok árs	12.773	3.489

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	11.315	2.733
Hlutdeildarskírteini	1.023	331
Afleiður	77	360
Fjárfestingar samtals	12.415	3.424
Aðrar eignir		
Reiðufé	327	19
Aðrar eignir	142	79
Aðrar eignir samtals	469	98
Eignir samtals	12.884	3.522
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	19	5
Skuld við vörslufyrirtæki	90	28
Afleiður	2	0
Skuldir samtals	111	33
Hrein eign	12.773	3.489
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina	4.917.463	2.146.500
Gengi hlutdeildarskírteina	2.597,39	1.625,35

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS EQUUS Hlutabréf

Markmið sjóðsins er langtíma hækkun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta (skráð) á skipulögðum markaði (kauphöll), eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum þ.e. afleiðum þar sem undirliggjandi eignir eru skráð hlutabréf.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði						
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>						
Arion banki hf.	603	4,7%	0	0,0%	603	4,7%
Brim hf.	893	6,9%	0	0,0%	893	6,9%
Eimskip hf.	764	5,9%	0	0,0%	764	5,9%
Fly Play hf.	508	3,9%	0	0,0%	508	3,9%
Hampiðjan hf.	76	0,6%	0	0,0%	76	0,6%
Iceland Seafood International hf.	448	3,5%	0	0,0%	448	3,5%
Icelandair Group hf.	723	5,6%	0	0,0%	723	5,6%
Íslandsbanki hf.	768	6,0%	0	0,0%	768	6,0%
Kvika banki hf.	1.246	9,7%	0	0,0%	1.246	9,7%
Marel hf.	915	7,1%	0	0,0%	915	7,1%
Origo hf.	907	7,0%	0	0,0%	907	7,0%
Reginn hf.	11	0,1%	0	0,0%	11	0,1%
Reitir fasteignafélag hf.	1.096	8,5%	0	0,0%	1.096	8,5%
Síldarvinnslan hf.	879	6,8%	0	0,0%	879	6,8%
Síminn hf.	134	1,0%	0	0,0%	134	1,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	460	3,6%	0	0,0%	460	3,6%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	884	6,9%	0	0,0%	884	6,9%
	11.315	87,8%	0	0,0%	11.315	87,8%
Önnur hlutdeildarskírteini						
Alpha hlutabréf	0	0,0%	1.023	7,9%	1.023	7,9%
Reiðufé						
	0	0,0%	327	2,6%	327	2,6%
Aðrar eignir						
	0	0,0%	219	1,7%	219	1,7%
Heildareignir	11.315	87,8%	1.569	12,2%	12.884	100,0%

Skýringar

3. Samanburður við fjárfestingarstefnu (framhald):

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Skráð hlutabréf	10.657	82,7%	2.276	64,6%	25%	100%
Hlutabréf innlendra félaga skráð í erlenda ...						
Kauphöll	658	5,1%	457	13,0%	0%	30%
Óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Verðbréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta	0	0,0%	0	0,0%	0%	25%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 1. mgr. 89. gr.						
laga nr. 45/2020	1.023	7,9%	331	9,4%	0%	20%
Önnur verðbréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Afleiður vegna stöðutöku	77	0,6%	360	10,2%	0%	50%
Aðrar eignir	142	1,1%	79	2,3%		
Laust fé	327	2,6%	19	0,5%		
Heildareignir	12.884	100,0%	3.522	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Kvika banki hf.	1.246	12,6%	96	2,7%	1.150	11,6%
Reitir fasteignafélag hf.	1.096	11,0%	73	2,1%	1.023	10,3%
Alpha hlutabréf	1.023	10,3%	331	9,4%	692	7,0%
Marel hf.	915	9,2%	869	24,7%	46	0,5%
Origo hf.	907	9,1%	185	5,2%	722	7,3%
Brim hf.	893	9,0%	12	0,3%	881	8,9%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	884	8,9%	190	5,4%	694	7,0%
Síldarvinnslan hf.	879	8,9%	0	0,0%	879	8,9%
Íslandsbanki hf.	768	7,7%	0	0,0%	768	7,7%
Eimskip hf.	764	7,7%	0	0,0%	764	7,7%
Stærstu eignir (10)	9.375	94,5%	1.756	49,8%	7.619	76,8%
Aðrar eignir	546	5,5%	1.766	50,2%	(1.220)	(12,3%)
Heildareignir	9.920	100,0%	3.522	100,0%	6.398	64,5%

5. Flokkun eftir atvinnugreinum 31.12.2021

	Hlutabréf		Annað		Samtals	
	%	%	%	%	%	%
Iðnaður	2.968	22,9%	0	0,0%	2.968	22,9%
Fasteignafélög	1.107	8,6%	0	0,0%	1.107	8,6%
Smásala	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Fjarskipti	134	1,0%	0	0,0%	134	1,0%
Tækni	907	7,0%	0	0,0%	907	7,0%
Sjóðir	0	0,0%	1.023	7,90%	1.023	7,9%
Tryggingar	1.344	10,4%	0	0,0%	1.344	10,4%
Fjármálastarfsemi	2.618	20,2%	0	0,0%	2.618	20,2%
Sjávarútvegur	2.296	17,7%	0	0,0%	2.296	17,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	546	4,2%	546	4,2%
Eignir samtals	11.374	87,9%	1.569	12,1%	12.942	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ARION	2.743	(3.432)	(689)
ARION SDB	823	(1.237)	(414)
BRIM	977	(346)	631
EIK	185	(506)	(321)
EIM	845	(87)	758
FESTI	348	(582)	(234)
HAGA	327	(574)	(247)
HAMP	23	0	23
ICEAIR	897	(568)	329
ICEAIRW120822	12	(9)	3
ICEAIRW130821	38	(8)	30
ICEAIRW180222	19	(6)	13
ICESEA	750	(240)	510
ISB	2.038	(1.689)	349
KVIKA	1.815	(1.156)	660
MAREL	1.940	(3.371)	(1.431)
MAREL NA	2.794	(281)	2.513
ORIGO	543	(305)	238
PLAY	313	(106)	207
REGINN	364	(670)	(306)
REITIR	1.699	(661)	1.038
SIMINN	1.183	(1.360)	(178)
SJOVA	553	(390)	163
SVN	904	(266)	638
TM	0	(51)	(51)
VIS	926	(1.172)	(246)
Heildar kaup og heildarsölur	23.059	(19.073)	3.986

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti	12.773	3.489	1.328
Kaupgengi	2.597,39	1.625,35	1.141,15

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun	59,8%	42,4%	24,3%
Raunávöxtun	52,4%	37,6%	21,1%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og fastsetja hagnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 50% af eignum sjóðsins. Sjóðnum er ávallt skylt að eiga hæfilegar og nægjanlega verðmætar eignir á móti metnu hámarkstapi af afleiðu, sbr. 1. mgr. 34. gr. laganna. Þar af leiðandi getur heildaráhætta sjóðsins ef lántökuheimild og afleiðunotkun er fullnytt verið allt að 175% af hreinni eign sjóðsins. Fjárfestingar sjóðsins fela í sér skulðsetningu (vogun). Vogunarhlutfall sjóðsins var 117% skv. vergri aðferð og 120% skv. staðfestu aðferð í lok árs 2021.

Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðurinn hefur heimild til þess að vera með allt að 50% af eign fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttá.

IS Einkasafn A
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn A
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9790

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Vextir	18	78
Verðbætur	54	56
Heildartekjur	72	134
Gjöld		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags	13	17
Vörsluþóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	2
Heildargjöld	16	21
Hreinar tekjur (gjöld)	56	113
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	(61)	29
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	119	128
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	114	270

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	4.360	5.514
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	345	939
Innleyst hlutdeildarskírteini	(1.790)	(2.363)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(1.445)	(1.424)
Hrein eign í lok árs	3.029	4.360

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.696	2.372
Hlutdeildarskírteini	1.280	1.907
Fjárfestingar samtals	2.976	4.279
Aðrar eignir		
Reiðufé	52	71
Aðrar eignir	2	37
Aðrar eignir samtals	54	108
Eignir samtals	3.030	4.387
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	1	1
Skuld við vörslufyrirtæki	0	26
Skuldir samtals	1	27
Hrein eign	3.029	4.360
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	466.686	493.625
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-ALM	1.393,63	1.352,40
Verðmæti EINKA-A-ALM	<u>651</u>	<u>668</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.658.681	2.662.804
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-A-EB	1.433,78	1.386,51
Verðmæti EINKA-A-EB	<u>2.378</u>	<u>3.692</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn A

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,3 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 66%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	159	5,2%	0	0,0%	0	0,0%	159	5,2%
Ríkissjóður Íslands	937	31,0%	0	0,0%	0	0,0%	937	31,0%
	1.096	36,2%	0	0,0%	0	0,0%	1.096	36,2%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	304	10,0%	0	0,0%	0	0,0%	304	10,0%
Landsbankinn hf.	230	7,6%	0	0,0%	0	0,0%	230	7,6%
	534	17,6%	0	0,0%	0	0,0%	534	17,6%
Samtals	1.630	53,8%	0	0,0%	0	0,0%	1.630	53,8%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	66	2,1%	0	0,0%	0	0,0%	66	2,1%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	266	8,8%	266	8,8%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	73	2,4%	73	2,4%
IS Veltusafnið	0	0,0%	0	0,0%	96	3,2%	96	3,2%
	0	0,0%	0	0,0%	435	14,4%	435	14,4%
Önnur hlutdeildarskírteini								
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	44	1,5%	44	1,5%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	164	5,4%	164	5,4%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	115	3,8%	115	3,8%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	522	17,2%	522	17,2%
	0	0,0%	0	0,0%	845	27,9%	845	27,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	52	1,7%	52	1,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	1.696	55,9%	0	0,0%	1.334	44,1%	3.030	100,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskrteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	1.280	42,3%	1.907	43,5%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.096	36,2%	1.279	29,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	600	19,7%	1.093	24,9%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	2	0,1%	37	0,9%		
Laust fé	52	1,7%	71	1,6%		
Heildareignir	3.030	100,0%	4.387	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Hlutfall breytinga af heildar- eignum	
	31.12.2021	%	31.12.2020	%	Breyting	eignum
IS Sértryggt skuldabréf VTR	522	17,2%	748	17,1%	(226)	(7,5%)
RIKS 26 0216	396	13,1%	119	2,7%	277	9,1%
RIKB 31 0124	272	9,0%	108	2,5%	164	5,4%
IS Ríkissafn	266	8,8%	423	9,6%	(157)	(5,2%)
LBANK CBI 24	230	7,6%	220	5,0%	10	0,3%
ISB CBI 28	195	6,4%	401	9,1%	(206)	(6,8%)
RIKB 28 1115	170	5,6%	107	2,4%	63	2,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	164	5,4%	157	3,6%	7	0,2%
IS Sértryggt skuldabréf	115	3,8%	195	4,5%	(80)	(2,6%)
ISB CBI 26	110	3,6%	0	0,0%	110	3,6%
Stærstu eignir (10)	2.440	80,5%	2.478	56,5%	(38)	(1,3%)
Aðrar eignir	590	19,5%	1.909	43,5%	(1.319)	(43,5%)
Heildareignir	3.030	100,0%	4.387	100,0%	(1.357)	(44,8%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Alls	%
Verðtryggt ríkisskuldabréf	630	20,8%	0	0,0%	0	0,0%	630	20,8%
Óverðtryggt ríkisskuldabréf	466	15,4%	0	0,0%	0	0,0%	466	15,4%
Önnur skuldabréf og víxlar	600	19,8%	0	0,0%	0	0,0%	600	19,8%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.280	42,2%	1.280	42,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	52	1,7%	52	1,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	2	0,1%
Heildareignir	1.696	56,0%	0	0,0%	1.334	44,0%	3.030	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ARION CBI 21	0	(195)	(195)
ARION CBI 26	0	(46)	(46)
CBI-SJODUR	25	(286)	(261)
CB-SJODUR	6	(91)	(85)
HFF150224	52	(78)	(26)
HFF150434	0	(15)	(15)
HFF150644	0	(82)	(82)
ISB CBI 26	188	(82)	106
ISB CBI 28	0	(181)	(181)
LAUSA	70	(346)	(276)
LBANK CBI 24	102	(100)	2
LONG-RIKI	23	(19)	4
OVTR SJ	50	(39)	11
RIKB 25 0612	0	(11)	(11)
RIKB 28 1115	101	(28)	73
RIKB 31 0124	173	0	173
RIKI	21	(182)	(161)
RIKS 21 0414	0	(202)	(202)
RIKS 26 0216	311	(47)	264
RIKS 30 0701	61	(253)	(192)
RVKN 35 1	15	(8)	7
VELTUS	170	(75)	95
Heildar kaup og heildarsölur	1.368	(2.366)	(998)

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti EINKA-A-ALM	651	668	796
Kaupgengi EINKA-A-ALM	1.393,63	1.352,40	1.280,99
Bókfært verðmæti EINKA-A-EB	2.378	3.692	4.718
Kaupgengi EINKA-A-EB	1.433,78	1.386,51	1.308,69

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun EINKA-A-ALM	3,1%	5,6%	5,4%
Raunávöxtun EINKA-A-ALM	(1,7%)	2,0%	2,6%
Nafnávöxtun EINKA-A-EB	3,4%	5,9%	5,7%
Raunávöxtun EINKA-A-EB	(1,4%)	2,4%	3,0%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttanna.

IS Einkasafn B
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn B

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9600

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	7	2
Vextir	25	85
Verðbætur	90	58
Heildartekjur	122	145
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	44	38
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	4	5
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	50	45
Hreinar tekjur (gjöld)	72	100
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	58	17
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	390	358
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	520	475

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.779	4.300
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.424	3.061
Innleyst hlutdeildarskírteini	(3.044)	(1.057)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	(620)	2.004
Hrein eign í lok árs	6.679	6.779

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.606	3.580
Hlutdeildarskírteini	2.872	3.031
Afleiður	2	4
Fjárfestingar samtals	6.481	6.615
Aðrar eignir		
Reiðufé	180	130
Aðrar eignir	30	56
Aðrar eignir samtals	210	186
Eignir samtals	6.690	6.801
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	4
Skuld við vörslufyrirtæki	7	18
Skuldir samtals	11	22
Hrein eign	6.679	6.779
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	683.403	323.065
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-ALM	1.471,43	1.367,50
Verðmæti EINKA-B-ALM	<u>1.006</u>	<u>442</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	3.692.393	4.466.679
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-B-EB	1.536,48	1.418,70
Verðmæti EINKA-B-EB	<u>5.673</u>	<u>6.337</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn B

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 15% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,3 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 66%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	274	4,1%	0	0,0%	0	0,0%	274	4,1%
Ríkissjóður Íslands	1.735	25,9%	0	0,0%	0	0,0%	1.735	25,9%
	2.009	30,0%	0	0,0%	0	0,0%	2.009	30,0%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	591	8,8%	0	0,0%	0	0,0%	591	8,8%
Landsbankinn hf.	408	6,1%	0	0,0%	0	0,0%	408	6,1%
	999	14,9%	0	0,0%	0	0,0%	999	14,9%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	15	0,2%	0	0,0%	15	0,2%
Brim hf.	0	0,0%	36	0,5%	0	0,0%	36	0,5%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	43	0,6%	0	0,0%	43	0,6%
Festi hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Fly Play hf.	0	0,0%	36	0,6%	0	0,0%	36	0,6%
Hagar hf.	0	0,0%	31	0,5%	0	0,0%	31	0,5%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	19	0,3%	0	0,0%	19	0,3%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	12	0,2%	0	0,0%	12	0,2%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	67	1,0%	0	0,0%	67	1,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	39	0,6%	0	0,0%	39	0,6%
Marel hf.	0	0,0%	21	0,3%	0	0,0%	21	0,3%
Origo hf.	0	0,0%	27	0,4%	0	0,0%	27	0,4%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	7	0,1%	0	0,0%	7	0,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	13	0,2%	0	0,0%	13	0,2%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	52	0,8%	0	0,0%	52	0,8%
Skeljungur hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	24	0,4%	0	0,0%	24	0,4%
	0	0,0%	453	6,8%	0	0,0%	453	6,8%
Samtals	3.008	44,9%	453	6,8%	0	0,0%	3.461	51,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	116	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	116	1,7%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	502	7,5%	502	7,5%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	134	2,0%	134	2,0%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	181	2,7%	181	2,7%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	27	0,4%	27	0,4%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	31	0,5%	31	0,5%
Seiern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	16	0,2%	16	0,2%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	27	0,4%	27	0,4%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	33	0,5%	33	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	8	0,1%	8	0,1%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	4	0,1%	4	0,1%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	26	0,4%	26	0,4%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	25	0,4%	25	0,4%
	0	0,0%	0	0,0%	1.014	15,2%	1.014	15,2%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	98	1,5%	98	1,5%
IS EQUUS hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	167	2,5%	167	2,5%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	16	0,2%	16	0,2%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	81	1,2%	81	1,2%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	303	4,5%	303	4,5%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	212	3,2%	212	3,2%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	981	14,7%	981	14,7%
iShares Core DAX	0	0,0%	0	0,0%	7	0,1%	7	0,1%
ProShares Ultra Pro S&P 500	0	0,0%	0	0,0%	9	0,1%	9	0,1%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	13	0,2%	13	0,2%
	0	0,0%	0	0,0%	1.887	28,2%	1.887	28,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	180	2,7%	180	2,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	32	0,5%	32	0,5%
Heildareignir	3.124	46,6%	453	6,8%	3.113	46,6%	6.690	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágm.	Hám.
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	2.804	41,9%	2.997	44,1%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	2.009	30,0%	1.685	24,8%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	1.115	16,7%	1.441	21,2%	0%	40%
Innlán fjármálatyrtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 t.l. 89. gr. laga nr. 45/2020	98	1,5%	61	0,9%	0%	20%
Hlutabréf	453	6,8%	427	6,3%	0%	15%
Afleiður	2	0,0%	4	0,1%	0%	20%
Aðrar eignir	30	0,4%	56	0,8%		
Laust fé	180	2,7%	130	1,9%		
Heildareignir	6.690	100,0%	6.801	100,0%		

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	981	14,7%	993	14,6%	(12)	(0,2%)
RIKS 26 0216	749	11,2%	169	2,5%	580	8,7%
RIKB 31 0124	508	7,6%	146	2,1%	362	5,4%
IS Ríkissafn	502	7,5%	558	8,2%	(56)	(0,8%)
LBANK CBI 24	408	6,1%	293	4,3%	115	1,7%
ISB CBI 28	372	5,5%	535	7,9%	(163)	(2,4%)
RIKB 28 1115	317	4,7%	123	1,8%	194	2,9%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	303	4,5%	210	3,1%	93	1,4%
ISB CBI 26	220	3,3%	0	0,0%	220	3,3%
IS Sértryggð skuldabréf	212	3,2%	264	3,9%	(52)	(0,8%)
Stærstu eignir (10)	4.572	68,3%	3.291	48,4%	1.281	19,1%
Aðrar eignir	2.118	31,7%	3.510	51,6%	(1.392)	(20,8%)
Heildareignir	6.690	100,0%	6.801	100,0%	(111)	(1,7%)

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skulda- bréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	1.163	17,4%	0	0,0%	0	0,0%	1.163	17,4%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	846	12,7%	0	0,0%	0	0,0%	846	12,7%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	999	14,9%	0	0,0%	0	0,0%	999	14,9%
Skuldabréf sveitarfélaga	115	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	115	1,7%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	453	6,8%	0	0,0%	453	6,8%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	29	0,4%	0	0,0%	29	0,4%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	197	2,9%	197	2,9%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	2.395	35,8%	2.395	35,8%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	280	4,2%	280	4,2%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	180	2,7%	180	2,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	32	0,5%	32	0,5%
Heildareignir	3.124	46,7%	482	7,2%	3.084	46,1%	6.690	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ALPHA	35	(34)	1
ARION	108	(164)	(56)
ARION CBI 21	0	(171)	(171)
ARION CBI 26	0	(69)	(69)
BGIWUIA	0	(5)	(5)
BRIM	23	(4)	19
BSV US	0	(4)	(4)
CBI-SJODUR	213	(281)	(68)
CB-SJODUR	33	(93)	(60)
CGNPBUS LX	4	(10)	(6)
DAXEX GR	1	(11)	(10)
EIK	0	(21)	(21)
EIM	36	0	36
EQUUS	14	(112)	(98)
FESTI	16	(62)	(46)
HAGA	23	(30)	(7)
HFF150224	129	(108)	21
HFF150644	0	(85)	(85)
HLBRSJ	0	(55)	(55)
HRAVORUR	0	(7)	(7)
ICEAIR	39	(69)	(30)
ICESEA	16	(5)	11
ISB	105	(74)	31
ISB CBI 22	48	(49)	(1)
ISB CBI 26	270	(54)	216
ISB CBI 28	90	(214)	(124)
KVIKA	32	(30)	2
LAUSA	96	(451)	(355)
LBANK CBI 22	25	(25)	0
LBANK CBI 24	179	(75)	104
LONG-RIKI	68	(26)	42
MAREL	30	(16)	14
ORIGO	5	(38)	(33)
OVTRSJ	144	(45)	99
PLAY	40	0	40
REGINN	12	(69)	(57)
REITIR	7	(16)	(9)
RIKB 25 0612	0	(18)	(18)
RIKB 28 1115	220	(11)	209
RIKB 31 0124	425	(50)	375
RIKI	129	(193)	(64)
RIKS 21 0414	0	(273)	(273)
RIKS 26 0216	680	(121)	559
RIKS 30 0701	113	(330)	(217)
RVKN 35 1	38	0	38
SIMINN	0	(12)	(12)
SJOVA	20	(62)	(42)
SKAM2CN NO	15	(5)	10
SPGL	0	(5)	(5)
SPY US	2	0	2
STGLOBS	1	(9)	(8)
STWDIUS ID	6	0	6
SVN	52	(4)	48
TM	3	(23)	(20)
UPRO US	9	0	9
VANGISI 903	2	(15)	(13)
VELTUS	254	(75)	179
VGSGIUS 903	3	0	3
VIS	28	(44)	(16)
VONEMJA LX	6	(15)	(9)
Heildarkaup og heildarsölur	3.847	(3.847)	0

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti EINKA-B-ALM	1.006	442	306
Kaupgengi EINKA-B-ALM	1.471,43	1.367,50	1.269,96
Bókfært verðmæti EINKA-B-EB	5.673	6.337	3.994
Kaupgengi EINKA-B-EB	1.536,48	1.418,70	1.308,95

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun EINKA-B-ALM	7,6%	7,7%	6,0%
Raunávöxtun EINKA-B-ALM	2,6%	4,0%	3,2%
Nafnávöxtun EINKA-B-EB	8,3%	8,4%	6,7%
Raunávöxtun EINKA-B-EB	3,3%	4,7%	3,9%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttu. Vogunarlutfall sjóðsins var 97% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.

IS Einkasafn C
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn C

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 600115-9520

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	20	4
Vextir	10	65
Verðbætur	147	44
Heildartekjur	177	113
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	80	36
Vörslupóknun	2	1
Viðskiptakostnaður	13	7
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	96	45
Hreinar tekjur (gjöld)	81	68
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	249	7
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	1.083	507
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	1.413	582

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	6.596	4.424
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	10.288	2.704
Innleyst hlutdeildarskírteini	(2.232)	(1.114)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	8.056	1.590
Hrein eign í lok árs	16.065	6.596

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	8.673	3.315
Hlutdeildarskírteini	7.049	2.948
Afleiður	3	6
Fjárfestingar samtals	15.725	6.269
Aðrar eignir		
Reiðufé	363	348
Aðrar eignir	37	13
Aðrar eignir samtals	400	361
Eignir samtals	16.125	6.630
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	9	4
Skuld við vörslufyrirtæki	51	30
Skuldir samtals	60	34
Hrein eign	16.065	6.596
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.228.292	694.330
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-ALM	1.621,29	1.437,27
Verðmæti EINKA-C-ALM	1.992	998
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	8.292.387	3.745.322
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-C-EB	1.697,14	1.494,76
Verðmæti EINKA-C-EB	14.073	5.598

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaáferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn C

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 30% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 67%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	486	3,0%	0	0,0%	0	0,0%	486	3,0%
Ríkissjóður Íslands	3.426	21,3%	0	0,0%	0	0,0%	3.426	21,3%
	3.912	24,3%	0	0,0%	0	0,0%	3.912	24,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	1.304	8,1%	0	0,0%	0	0,0%	1.304	8,1%
Landsbankinn hf.	868	5,4%	0	0,0%	0	0,0%	868	5,4%
	2.172	13,5%	0	0,0%	0	0,0%	2.172	13,5%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	74	0,5%	0	0,0%	74	0,5%
Brim hf.	0	0,0%	171	1,1%	0	0,0%	171	1,1%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	205	1,3%	0	0,0%	205	1,3%
Festi hf.	0	0,0%	34	0,2%	0	0,0%	34	0,2%
Fly Play hf.	0	0,0%	200	1,3%	0	0,0%	200	1,3%
Hagar hf.	0	0,0%	148	0,9%	0	0,0%	148	0,9%
Iceland Seafood International hf.	0	0,0%	101	0,6%	0	0,0%	101	0,6%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	103	0,6%	0	0,0%	103	0,6%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	322	2,0%	0	0,0%	322	2,0%
Kvika banki hf.	0	0,0%	187	1,2%	0	0,0%	187	1,2%
Marel hf.	0	0,0%	98	0,6%	0	0,0%	98	0,6%
Origo hf.	0	0,0%	127	0,8%	0	0,0%	127	0,8%
Reginn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	33	0,2%	0	0,0%	33	0,2%
Síldarvinnslan hf.	0	0,0%	249	1,5%	0	0,0%	249	1,5%
Síminn hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	62	0,4%	0	0,0%	62	0,4%
Skeljungur hf.	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	3	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	0	0,0%	113	0,7%	0	0,0%	113	0,7%
	0	0,0%	2.236	13,9%	0	0,0%	2.236	13,9%
Samtals	6.084	37,7%	2.236	13,9%	0	0,0%	8.320	51,7%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	231	1,4%	0	0,0%	0	0,0%	231	1,4%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	1.014	6,3%	1.014	6,3%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	271	1,7%	271	1,7%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	367	2,3%	367	2,3%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	140	0,9%	140	0,9%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	148	0,9%	148	0,9%
Seilern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	74	0,4%	74	0,4%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	124	0,8%	124	0,8%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	85	0,5%	85	0,5%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	46	0,3%	46	0,3%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	15	0,1%	15	0,1%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	119	0,7%	119	0,7%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	124	0,8%	124	0,8%
	0	0,0%	0	0,0%	2.527	15,7%	2.527	15,7%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	384	2,4%	384	2,4%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	832	5,1%	832	5,1%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	119	0,7%	119	0,7%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	164	1,0%	164	1,0%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	613	3,8%	613	3,8%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	428	2,7%	428	2,7%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	1.982	12,3%	1.982	12,3%
iShares Core DAX	0	0,0%	0	0,0%	33	0,2%	33	0,2%
ProShares Ultra Pro S&P 500	0	0,0%	0	0,0%	45	0,3%	45	0,3%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	44	0,3%	44	0,3%
	0	0,0%	0	0,0%	4.644	28,8%	4.644	28,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	363	2,2%	363	2,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	40	0,2%	40	0,2%
Heildareignir	6.315	39,2%	2.236	13,9%	7.574	46,9%	16.125	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	6.787	42,1%	2.887	43,6%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	3.912	24,3%	1.331	20,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	2.403	14,9%	1.116	16,8%	0%	40%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	384	2,4%	117	1,8%	0%	20%
Hlutabréf	2.236	13,9%	812	12,2%	0%	30%
Afleiður	3	0,0%	6	0,1%	0%	20%
Aðrar eignir	37	0,2%	13	0,2%		
Laust fé	363	2,2%	348	5,2%		
Heildareignir	16.125	100,0%	6.630	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breyting á af heildar- eignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	1.982	12,3%	801	12,1%	1.181	7,3%
RIKS 26 0216	1.501	9,3%	126	1,9%	1.375	8,5%
IS Ríkissafn	1.015	6,3%	451	6,8%	564	3,5%
RIKB 31 0124	993	6,2%	117	1,8%	876	5,4%
LBANK CBI 24	842	5,2%	244	3,7%	598	3,7%
EQUUS hlutabréf	832	5,2%	351	5,3%	481	3,0%
RIKB 28 1115	726	4,5%	96	1,4%	630	3,9%
RIKS 30 0701	617	3,8%	281	4,2%	336	2,1%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	613	3,8%	163	2,5%	450	2,8%
ISB CBI 26	466	2,9%	0	0,0%	466	2,9%
Stærstu eignir (10)	9.587	59,5%	2.630	39,7%	6.957	43,1%
Aðrar eignir	6.538	40,5%	4.000	60,3%	2.538	15,7%
Heildareignir	16.125	100,0%	6.630	100,0%	9.495	58,9%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	2.259	14,0%	0	0,0%	0	0,0%	2.259	14,0%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	1.654	10,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.654	10,3%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	2.172	13,5%	0	0,00%	0	0,0%	2.172	13,5%
Skuldabréf sveitarfélaga	231	1,4%	0	0,00%	0	0,0%	231	1,4%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	2.236	13,9%	0	0,0%	2.236	13,9%
Innlend óskráð hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	122	0,7%	0	0,0%	122	0,7%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	875	5,4%	875	5,4%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	4.840	30,0%	4.840	30,0%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.335	8,3%	1.335	8,3%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	363	2,3%	363	2,3%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	40	0,2%	40	0,2%
Heildareignir	6.315	39,2%	2.358	14,6%	7.452	46,2%	16.125	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð 2021	Söluverð 2021	Nettó 2021
ALPHA	165	(26)	139
ARION	312	(438)	(126)
ARION CBI 21	244	0	244
ARION CBI 26	0	(46)	(46)
BGIWUIA	68	0	68
BRIM	130	0	130
BSV US	0	(8)	(8)
CBI-SJODUR	1.114	(17)	1.097
CB-SJODUR	285	(78)	207
CGNPBUS LX	67	0	67
DAXEX GR	23	(18)	5
EIK	9	(47)	(38)
EIM	189	0	189
EQUUS	366	(161)	205
FESTI	110	(187)	(77)
HAGA	150	(80)	70
HFF150224	328	(82)	246
HFF150434	15	0	15
HFF150644	54	(84)	(30)
HLBRSJ	65	(97)	(32)
HRAVORUR	7	(21)	(14)
ICEAIR	257	(247)	10
ICESEA	90	0	90
ISB	329	(130)	199
ISB CBI 22	24	0	24
ISB CBI 24	86	0	86
ISB CBI 26	461	0	461
ISB CBI 28	486	(141)	345
KVIKA	180	(116)	64
LAUSA	331	(506)	(175)
LBANK CBI 22	25	0	25
LBANK CBI 24	635	(50)	585
LONG-RIKI	193	0	193
MAREL	138	(54)	84
ORIGO	51	(76)	(25)
OVTRSJ	460	(2)	458
PLAY	219	0	219
REGINN	54	(168)	(114)
REITIR	50	(50)	0
RIKB 22 1026	6	0	6
RIKB 25 0612	15	(9)	6
RIKB 28 1115	549	0	549
RIKB 31 0124	891	0	891
RIKI	631	(80)	551
RIKS 21 0414	91	(230)	(139)
RIKS 26 0216	1.346	(9)	1.337
RIKS 30 0701	421	(445)	(24)
RVKN 35 1	171	0	171
SIMINN	28	(48)	(20)
SJOVA	76	(132)	(56)
SKAM2CN NO	42	(7)	35
SPGL	22	0	22
SPY US	12	0	12
STGLOBS	50	0	50
STWDIUS ID	48	0	48
SVN	254	(22)	232
TM	20	(31)	(11)
UPRO US	46	0	46
VANGISI 903	42	0	42
VELTUS	431	(67)	364
VGSGIUS 903	13	0	13
VIS	114	(101)	13
VONEMJA LX	83	(7)	76
Heildar kaup og heildarsölur	13.172	(4.118)	9.054

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti EINKA-C-ALM	1.992	998	458
Kaupgengi EINKA-C-ALM	1.621,29	1.437,27	1.298,83
Bókfært verðmæti EINKA-C-EB	14.073	5.598	3.966
Kaupgengi EINKA-C-EB	1.697,14	1.494,76	1.342,01

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun EINKA-C-ALM	12,8%	10,7%	7,2%
Raunávöxtun EINKA-C-ALM	7,6%	6,9%	4,4%
Nafnávöxtun EINKA-C-EB	13,5%	11,4%	8,2%
Raunávöxtun EINKA-C-EB	8,3%	7,6%	5,4%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilviki valrétta. Vogunarlutfall sjóðsins var 98% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.

IS Einkasafn D
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn D
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9440

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	11	1
Vextir	1	12
Verðbætur	45	7
Heildartekjur	57	20
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	33	9
Vörslupóknun	1	0
Viðskiptakostnaður	8	3
Heildargjöld	42	12
Hreinar tekjur (gjöld)	15	8
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	226	6
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	602	190
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	843	204

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.264	957
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	4.588	1.341
Innleyst hlutdeildarskírteini	(912)	(238)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	3.676	1.103
Hrein eign í lok árs	6.783	2.264

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	3.557	1.057
Hlutdeildarskírteini	2.993	1.023
Afleiður	1	3
Fjárfestingar samtals	6.551	2.083
Aðrar eignir		
Reiðufé	230	185
Aðrar eignir	30	12
Aðrar eignir samtals	260	197
Eignir samtals	6.811	2.280
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	4	1
Skuld við vörslufyrirtæki	24	15
Skuldir samtals	28	16
Hrein eign	6.783	2.264
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	665.122	291.496
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-ALM	1.836,74	1.524,13
Verðmæti EINKA-D-ALM	1.222	444
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	2.893.244	1.148.204
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-D-EB	1.922,14	1.584,66
Verðmæti EINKA-D-EB	5.561	1.820

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn D

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskránum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagæringum og innlánnum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta allt að 50% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,1 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 67%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	138	2,0%	0	0,0%	0	0,0%	138	2,0%
Ríkissjóður Íslands	1.042	15,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.042	15,3%
	1.180	17,3%	0	0,0%	0	0,0%	1.180	17,3%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	421	6,2%	0	0,0%	0	0,0%	421	6,2%
Landsbankinn hf.	280	4,1%	0	0,0%	0	0,0%	280	4,1%
	701	10,3%	0	0,0%	0	0,0%	701	10,3%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	51	0,8%	0	0,0%	51	0,8%
Brim hf.	0	0,0%	119	1,8%	0	0,0%	119	1,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	140	2,1%	0	0,0%	140	2,1%
Fly Play hf.	0	0,0%	129	1,9%	0	0,0%	129	1,9%
Hagar hf.	0	0,0%	102	1,5%	0	0,0%	102	1,5%
Iceland Seafood Int. hf.	0	0,0%	70	1,0%	0	0,0%	70	1,0%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	86	1,3%	0	0,0%	86	1,3%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	223	3,3%	0	0,0%	223	3,3%
Kvika banki hf.	0	0,0%	130	1,9%	0	0,0%	130	1,9%
Marel hf.	0	0,0%	70	1,0%	0	0,0%	70	1,0%
Origo hf.	0	0,0%	88	1,3%	0	0,0%	88	1,3%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	22	0,3%	0	0,0%	22	0,3%
Sildarvinnslan hf.	0	0,0%	173	2,5%	0	0,0%	173	2,5%
Síminn hf.	0	0,0%	2	0,0%	0	0,0%	2	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	43	0,6%	0	0,0%	43	0,6%
Skeljungur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátrygginarfélag Íslands hf.	0	0,0%	78	1,1%	0	0,0%	78	1,1%
	0	0,0%	1.528	22,4%	0	0,0%	1.528	22,4%
Samtals	1.882	27,6%	1.528	22,4%	0	0,0%	3.409	50,0%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgæringar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	70	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	70	1,0%

Skýringar

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	306	4,5%	306	4,5%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	81	1,2%	81	1,2%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	111	1,6%	111	1,6%
Capital Group New Prospect.	0	0,0%	0	0,0%	97	1,4%	97	1,4%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	103	1,5%	103	1,5%
Seiern Stryx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	50	0,7%	50	0,7%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	89	1,3%	89	1,3%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	59	0,9%	59	0,9%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	32	0,5%	32	0,5%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	11	0,2%	11	0,2%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	88	1,3%	88	1,3%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	83	1,2%	83	1,2%
	0	0,0%	0	0,0%	1.110	16,3%	1.110	16,3%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	262	3,8%	262	3,8%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	577	8,5%	577	8,5%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	82	1,2%	82	1,2%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	50	0,7%	50	0,7%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggð	0	0,0%	0	0,0%	185	2,7%	185	2,7%
IS Sértryggð skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	129	1,9%	129	1,9%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	598	8,8%	598	8,8%
iShares Core DAX	0	0,0%	0	0,0%	22	0,3%	22	0,3%
ProShares Ultra Pro S&P 500	0	0,0%	0	0,0%	26	0,4%	26	0,4%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	30	0,4%	30	0,4%
	0	0,0%	0	0,0%	1.961	28,8%	1.961	28,8%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	230	3,4%	230	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	31	0,5%	31	0,5%
Heildareignir	1.951	28,6%	1.528	22,4%	3.332	48,9%	6.811	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	2.809	41,3%	989	43,4%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	1.180	17,3%	300	13,1%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	771	11,3%	281	12,3%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	262	3,8%	62	2,7%	0%	20%
Hlutabréf	1.528	22,4%	449	19,7%	0%	50%
Afleiður	1	0,0%	3	0,1%	0%	20%
Aðrar eignir	30	0,5%	12	0,6%		
Laust fé	230	3,4%	185	8,1%		
Heildareignir	6.811	100,0%	2.280	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
IS Sértryggð skuldabréf VTR	598	8,8%	197	8,6%	401	5,9%
IS EQUUS Hlutabréf	577	8,5%	223	9,8%	354	5,2%
RIKS 26 0216	456	6,7%	31	1,3%	425	6,2%
IS Ríkissafn	306	4,5%	111	4,9%	195	2,9%
RIKB 31 0124	302	4,4%	29	1,3%	273	4,0%
Alpha hlutabréf	262	3,8%	57	2,5%	205	3,0%
LBANK CBI 24	255	3,7%	49	2,1%	206	3,0%
ISB CBI 28	230	3,4%	95	4,2%	135	2,0%
Reiðufé Íslandsbanki hf.	230	3,4%	185	8,1%	45	0,7%
Íslandsbanki hf.	224	3,3%	0	0,0%	224	3,3%
Stærstu eignir (10)	3.440	50,5%	977	42,8%	2.463	36,2%
Aðrar eignir	3.371	49,5%	1.303	57,2%	2.068	30,4%
Heildareignir	6.811	100,0%	2.280	100,0%	4.531	66,6%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	677	9,9%	0	0,0%	0	0,0%	677	9,9%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	504	7,4%	0	0,0%	0	0,0%	504	7,4%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja	701	10,3%	0	0,0%	0	0,0%	701	10,3%
Skuldabréf sveitarfélaga	69	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	69	1,0%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	1.528	22,4%	0	0,0%	1.528	22,4%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	78	1,2%	0	0,0%	78	1,2%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	611	9,0%	611	9,0%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	1.461	21,4%	1.461	21,4%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	921	13,5%	921	13,5%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	230	3,4%	230	3,4%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	31	0,5%	31	0,5%
Heildareignir	1.951	28,6%	1.606	23,6%	3.254	47,8%	6.811	100,0%

6. Uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölur sýna uppsöfnuð heildar kaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ALPHA	128	(11)	117
ARION	205	(278)	(73)
ARION CBI 21	99	0	99
ARION CBI 26	0	(23)	(23)
BGIWUIA	57	0	57
BRIM	92	0	92
BSV US	0	(3)	(3)
CBI-SJODUR	385	(7)	378
CB-SJODUR	105	(32)	73
CGNPBUS LX	55	0	55
DAXEX GR	18	(10)	8
EIK	3	(24)	(21)
EIM	131	0	131
EQUUS	242	(69)	173
FESTI	69	(132)	(63)
HAGA	104	(48)	56
HFF150224	110	(13)	97
HFF150644	13	(11)	2
HLBRSJ	60	(60)	0
HRAVORUR	8	(16)	(8)
ICEAIR	185	(155)	30
ICESEA	64	0	64
ISB	243	(119)	124
ISB CBI 22	24	0	24
ISB CBI 24	29	0	29
ISB CBI 26	135	0	135
ISB CBI 28	197	(53)	144
KVIKA	131	(73)	58
LAUSA	92	(125)	(33)
LBANK CBI 22	25	0	25
LBANK CBI 24	203	0	203
LONG-RIKI	63	0	63
MAREL	104	(37)	67
ORIGO	42	(45)	(3)
OVTRSJ	145	0	145
PLAY	142	0	142
REGINN	38	(108)	(70)
REITIR	36	(31)	5
RIKB 25 0612	6	0	6
RIKB 28 1115	181	0	181
RIKB 31 0124	277	0	277
RIKI	227	(35)	192
RIKS 21 0414	11	(51)	(40)
RIKS 26 0216	427	(12)	415
RIKS 30 0701	131	(125)	6
RVKN 35 1	55	0	55
SIMINN	21	(30)	(9)
SJOVA	54	(78)	(24)
SKAM2CN NO	34	(3)	31
SPGL	22	0	22
SPY US	12	0	12
STGLOBS	45	0	45
STWDIUS ID	34	0	34
SVN	161	0	161
TM	7	(15)	(8)
UPRO US	26	0	26
VANGISI 903	44	0	44
VELTUS	127	(17)	110
VGSGIUS 903	10	0	10
VIS	72	(56)	16
VONEMJA LX	64	(6)	58
Heildar kaup og heildarsölur	5.830	(1.911)	3.919

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti EINKA-D-ALM	1.222	444	170
Kaupgengi EINKA-D-ALM	1.836,74	1.524,13	1.334,61
Bókfært verðmæti EINKA-D-EB	5.561	1.820	787
Kaupgengi EINKA-D-EB	1.922,14	1.584,66	1.378,60

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun EINKA-D-ALM	20,5%	14,2%	8,8%
Raunávöxtun EINKA-D-ALM	14,9%	10,3%	6,0%
Nafnávöxtun EINKA-D-EB	21,3%	14,9%	9,7%
Raunávöxtun EINKA-D-EB	15,7%	11,1%	6,9%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttu. Vogunarhlutfall sjóðsins var 97% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.

IS Einkasafn E
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn E
Hagasmára 3
201 Kópavogur
kt. 600115-9360

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	6	1
Vextir	2	2
Verðbætur	6	1
Heildartekjur	14	4
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	14	3
Viðskiptakostnaður	5	2
Heildargjöld	19	5
Hreinar tekjur (gjöld)	(5)	(1)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	144	2
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	272	97
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	411	98

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	745	377
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	2.200	421
Innleyst hlutdeildarskírteini	(422)	(151)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunargreyingum	1.778	270
Hrein eign í lok árs	2.934	745

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Framseljanleg verðbréf	1.499	348
Hlutdeildarskírteini	1.339	345
Afleiður	1	3
Fjárfestingar samtals	2.839	696
Aðrar eignir		
Reiðufé	89	54
Aðrar eignir	45	3
Aðrar eignir samtals	134	57
Eignir samtals	2.973	753
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	1
Skuld við vörslufyrirtæki	37	7
Skuldir samtals	39	8
Hrein eign	2.934	745
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	392.626	153.794
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-ALM	2.347,39	1.791,16
Verðmæti EINKA-E-ALM	<u>922</u>	<u>275</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	819.726	252.468
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-E-EB	2.455,06	1.861,18
Verðmæti EINKA-E-EB	<u>2.012</u>	<u>470</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn E

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta að lágmarki 15% og að hámarki 75% af eignum sínum í stökum hlutabréfum og hlutabréfasjóðum. Meðaltími skuldabréfaeignar eignasafnsins er 4,2 ár í lok árs og verðtryggingarhlutfall 66%.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulegum verðbréfamarkaði								
<i>Ríki eða ábyrgð ríkis</i>								
Íbúðalánasjóður	31	1,1%	0	0,0%	0	0,0%	31	1,1%
Ríkissjóður Íslands	218	7,3%	0	0,0%	0	0,0%	218	7,3%
	249	8,4%	0	0,0%	0	0,0%	249	8,4%
<i>Fjármálafyrirtæki</i>								
Íslandsbanki hf.	63	2,1%	0	0,0%	0	0,0%	63	2,1%
Landsbankinn hf.	51	1,7%	0	0,0%	0	0,0%	51	1,7%
	114	3,8%	0	0,0%	0	0,0%	114	3,8%
<i>Hlutabréf skráð á Nasdaq</i>								
Arion banki hf.	0	0,0%	2	0,1%	0	0,0%	2	0,1%
Brim hf.	0	0,0%	74	2,5%	0	0,0%	74	2,5%
Fly Play hf.	0	0,0%	77	2,6%	0	0,0%	77	2,6%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	88	3,0%	0	0,0%	88	3,0%
Hagar hf.	0	0,0%	68	2,3%	0	0,0%	68	2,3%
Hampiöjan hf.	0	0,0%	38	1,3%	0	0,0%	38	1,3%
Iceland Seafood Int. hf.	0	0,0%	74	2,5%	0	0,0%	74	2,5%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	117	3,9%	0	0,0%	117	3,9%
Íslandsbanki hf.	0	0,0%	103	3,5%	0	0,0%	103	3,5%
Kvika banki hf.	0	0,0%	84	2,8%	0	0,0%	84	2,8%
Marel hf.	0	0,0%	52	1,8%	0	0,0%	52	1,8%
Origo hf.	0	0,0%	63	2,1%	0	0,0%	63	2,1%
Reitir fasteignafélag hf.	0	0,0%	12	0,4%	0	0,0%	12	0,4%
Siminn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	24	0,8%	0	0,0%	24	0,8%
Sildarvinnslan hf.	0	0,0%	113	3,8%	0	0,0%	113	3,8%
Skeljungur hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Sýn hf.	0	0,0%	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Vátrygginafélag Íslands hf.	0	0,0%	46	1,5%	0	0,0%	46	1,5%
	0	0,0%	1.038	34,9%	0	0,0%	1.038	34,9%
Samtals	363	12,2%	1.038	34,9%	0	0,0%	1.401	47,1%
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar								
<i>Skráð skuldabréf</i>								
Reykjavíkurborg	15	0,5%	0	0,0%	0	0,0%	15	0,5%

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu (framhald):

	Skuldabréf	%	Hlutabréf	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða								
IS Ríkissafn	0	0,0%	0	0,0%	70	2,4%	70	2,4%
IS Ríkisskuldabréf löng	0	0,0%	0	0,0%	19	0,6%	19	0,6%
IS Veltusafn	0	0,0%	0	0,0%	26	0,8%	26	0,8%
Capital Group New Perspect.	0	0,0%	0	0,0%	61	2,1%	61	2,1%
iShares Developed World Index	0	0,0%	0	0,0%	66	2,2%	66	2,2%
Skagen Global Fund EUR	0	0,0%	0	0,0%	55	1,9%	55	1,9%
Skagen M2 VPFO Fund	0	0,0%	0	0,0%	38	1,3%	38	1,3%
Sparinvest Global Value Fund	0	0,0%	0	0,0%	21	0,7%	21	0,7%
Seilern Styx World Growth	0	0,0%	0	0,0%	35	1,2%	35	1,2%
Vanguard ESG Developed World	0	0,0%	0	0,0%	6	0,2%	6	0,2%
Vanguard Global Stock Index	0	0,0%	0	0,0%	58	1,9%	58	1,9%
Vontobel Emerging Markets	0	0,0%	0	0,0%	47	1,6%	47	1,6%
	0	0,0%	0	0,0%	502	16,9%	502	16,9%
Önnur hlutdeildarskírteini								
Alpha hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	141	4,7%	141	4,7%
IS EQUUS Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	387	13,0%	387	13,0%
IS Hlutabréfasjóðurinn	0	0,0%	0	0,0%	63	2,1%	63	2,1%
IS Lausafjár safn	0	0,0%	0	0,0%	11	0,4%	11	0,4%
IS Ríkisskuldabréf óverðtryggt	0	0,0%	0	0,0%	52	1,8%	52	1,8%
IS Sértryggt skuldabréf	0	0,0%	0	0,0%	30	1,0%	30	1,0%
IS Sértryggt skuldabréf VTR	0	0,0%	0	0,0%	153	5,1%	153	5,1%
iShares Core Data DAX	0	0,0%	0	0,0%	11	0,4%	11	0,4%
ProShares Ultra Pro S&P 500	0	0,0%	0	0,0%	56	1,9%	56	1,9%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	0	0,0%	16	0,5%	16	0,5%
	0	0,0%	0	0,0%	920	30,9%	920	30,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	89	3,0%	89	3,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	46	1,6%	46	1,6%
Heildareignir	378	12,7%	1.038	34,9%	1.557	52,4%	2.973	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. 2.tl.						
1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	1.281	43,1%	306	40,7%	30%	90%
Skuldabréf og víxlar útgefin af eða með ábyrgð ríkissj.	249	8,4%	52	6,9%	0%	60%
Önnur skuldabréf og víxlar	129	4,3%	23	3,1%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	50%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	141	4,7%	54	7,2%	0%	20%
Hlutabréf	1.038	34,9%	258	34,3%	0%	75%
Afleiður	1	0,0%	3	0,3%	0%	20%
Aðrar eignir	45	1,5%	3	0,4%		
Laust fé	89	3,0%	54	7,1%		
Heildareignir	2.973	100,0%	753	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
IS EQUUS Hlutabréf	387	13,0%	116	15,4%	271	9,1%
IS Sértryggð skuldabréf VTR	153	5,1%	29	3,8%	124	4,2%
Alpha hlutabréf	141	4,8%	53	7,0%	88	3,0%
Icelandair group hf.	117	3,9%	24	3,2%	93	3,1%
Sildarvinnslan hf.	113	3,8%	0	0,0%	113	3,8%
RIKS 26 0216	106	3,5%	4	0,6%	102	3,4%
Íslandsbanki hf.	103	3,5%	0	0,0%	103	3,5%
Reiðufél Íslandsbanki hf.	89	3,0%	54	7,1%	35	1,2%
Eimskip hf.	88	3,0%	1	0,2%	87	2,9%
Kvika banki hf.	84	2,8%	0	0,0%	84	2,8%
Stærstu eignir (10)	1.381	46,4%	281	37,3%	1.100	37,0%
Aðrar eignir	1.592	53,6%	472	62,7%	1.120	37,7%
Heildareignir	2.973	100,0%	753	100,0%	2.220	74,7%

5. Flokkun eftir fjárfestingaráherslum 31.12.2021:

	Skuldabréf		Hlutabréf		Annað		Alls	
		%		%		%		%
Verðtryggð ríkisskuldabréf	154	5,2%	0	0,0%	0	0,0%	154	5,2%
Óverðtryggð ríkisskuldabréf	96	3,2%	0	0,0%	0	0,0%	96	3,2%
Skuldabréf fjármálfyrirtækja	114	3,8%	0	0,0%	0	0,0%	114	3,8%
Skuldabréf sveitarfélaga	15	0,5%	0	0,0%	0	0,0%	15	0,5%
Innlend skráð hlutabréf	0	0,0%	1.038	34,9%	0	0,0%	1.038	34,9%
Erlend skráð hlutabréf	0	0,0%	82	2,8%	0	0,0%	82	2,8%
Erlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	387	13,0%	387	13,0%
Innlendir skuldabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	360	12,1%	360	12,1%
Innlendir hlutabréfasjóðir	0	0,0%	0	0,0%	592	19,9%	592	19,9%
Reiðufé	0	0,0%	0	0,0%	89	3,0%	89	3,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	46	1,6%	46	1,6%
Heildareignir	379	12,7%	1.120	37,7%	1.474	49,6%	2.973	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Tölurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
ALPHA	56	(15)	41
ARION	111	(175)	(64)
ARION CBI 21	24	0	24
BGIWUIA	46	0	46
BRIM	59	0	59
BSV US	0	(2)	(2)
CBI-SJODUR	126	(7)	119
CB-SJODUR	22	0	22
CGNPBUS LX	42	0	42
DAXEX GR	8	(5)	3
EIK	2	(14)	(12)
EIM	83	0	83
EQUUS	207	(27)	180
FESTI	34	(70)	(36)
HAGA	62	(21)	41
HAMP	36	0	36
HFF150224	26	(4)	22
HFF150644	2	(4)	(2)
HLBRSJ	47	(20)	27
HRAVORUR	7	(10)	(3)
ICEAIR	196	(111)	85
ICESEA	71	0	71
ISB	165	(112)	53
ISB CBI 26	27	0	27
ISB CBI 28	37	(17)	20
KVIKA	82	(32)	50
LAUSA	23	(24)	(1)
LBANK CBI 24	51	0	51
LONG-RIKI	16	0	16
MAREL	71	(21)	50
ORIGO	36	(25)	11
OVTRSJ	47	(2)	45
PLAY	84	0	84
REGINN	17	(54)	(37)
REITIR	16	(15)	1
RIKB 28 1115	33	0	33
RIKB 31 0124	55	0	55
RIKI	56	(3)	53
RIKS 21 0414	10	(12)	(2)
RIKS 26 0216	99	0	99
RIKS 30 0701	23	(19)	4
RVKN 35 1	12	0	12
SIMINN	10	(15)	(5)
SJOVA	35	(49)	(14)
SKAM2CN NO	28	(3)	25
SPGL	15	0	15
SPY US	6	0	6
STGLOBS	35	0	35
STWDIUS ID	28	0	28
SVN	106	0	106
TM	2	(10)	(8)
UPRO US	57	0	57
VANGISI 903	47	(10)	37
VELTUS	26	0	26
VGSGIUS 903	5	0	5
VIS	43	(30)	13
VONEMJA LX	43	(5)	38
Heildarkaup og heildarsölur	2.713	(943)	1.770

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Bókfært verðmæti EINKA-E-ALM	922	275	65
Kaupgengi EINKA-E-ALM	2.347,39	1.791,16	1.456,29
Bókfært verðmæti EINKA-E-EB	2.012	470	312
Kaupgengi EINKA-E-EB	2.455,06	1.861,18	1.503,38

Ávöxtun:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Nafnávöxtun EINKA-E-ALM	31,1%	23,0%	11,5%
Raunávöxtun EINKA-E-ALM	25,0%	18,8%	8,6%
Nafnávöxtun EINKA-E-EB	31,9%	23,8%	12,2%
Raunávöxtun EINKA-E-EB	25,8%	19,6%	9,3%

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttar. Vogunarlutfall sjóðsins var 97% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.

IS Einkasafn Erlent
Ársreikningur 2021

IS Einkasafn Erlent

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 551116-9990

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 2021

Rekstrarreikningur

	2021	2020
Tekjur		
Arður	2	2
Vextir	4	(2)
Heildartekjur	6	0
Gjöld		
Umsýslupóknun rekstrarfélags	25	17
Vörslupóknun	1	1
Viðskiptakostnaður	1	1
Önnur gjöld og kostnaður	1	1
Heildargjöld	28	20
Hreinar tekjur (gjöld)	(22)	(20)
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	16	(99)
Óinnleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum	629	460
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	623	341

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	2.886	2.120
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	1.441	818
Innleyst hlutdeildarskírteini	(740)	(393)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum	701	425
Hrein eign í lok árs	4.210	2.886

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

Eignir	31.12.2021	31.12.2020
Fjárfestingar		
Hlutdeildarskírteini	4.145	2.728
Fjárfestingar samtals	4.145	2.728
Aðrar eignir		
Reiðufé	76	173
Aðrar eignir	16	16
Aðrar eignir samtals	92	189
Eignir samtals	4.237	2.917
Skuldir		
Skuld við rekstrarfélag	2	2
Skuld við vörslufyrirtæki	23	24
Aðrar skuldir	2	5
Skuldir samtals	27	31
Hrein eign	4.210	2.886
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	192.204	147.979
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALIS	2.128,30	1.802,43
Verðmæti EINKA-ER-ALIS	<u>409</u>	<u>267</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	122.111	101.990
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBIS	2.198,35	1.849,67
Verðmæti EINKA-ER-EBIS	<u>268</u>	<u>189</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	101.379	163.068
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-ALUS	16,32	14,17
Verðmæti EINKA-ER-ALUS	<u>216</u>	<u>294</u>
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	1.508.810	1.155.030
Gengi hlutdeildarskírteina EINKA-ER-EBUS	16,86	14,54
Verðmæti EINKA-ER-EBUS	<u>3.317</u>	<u>2.136</u>

Skýringar

1. Helstu reikningsskilaaðferðir og áhættuþættir, sjá skýringar á A-hluta bls. 11-19

2. Markmið IS Einkasafn Erlent

Markmið sjóðsins er annars vegar að verja höfuðstól eigenda og hins vegar að auka verðmæti hans með því að ávaxta fjármuni sjóðsdeildarinnar á virkan hátt í hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða, auk þess að fjárfesta í stökum fjármálagerningum og innlánum í samræmi við fjárfestingarstefnu. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í afleiðum bæði sem hluta af áhættustýringu sinni og sem hluta af fjárfestingarstefnu, en að hámarki 20% af heildareignum. Viðmið sjóðsdeildarinnar er heimsvísitala Morgan Stanley Capital International.

3. Sundurliðun fjárfestinga eftir fjárfestingarstefnu 31.12.2021:

	Hlutdeildar- skírteini	%	Annað	%	Samtals	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða						
Capital Group New Perspective	589	13,9%	0	0,0%	589	13,9%
iShares Developed World Index Fund	617	14,5%	0	0,0%	617	14,5%
Seilern Styx World Growth	314	7,4%	0	0,0%	314	7,4%
Skagen Global Fund EUR	511	12,1%	0	0,0%	511	12,1%
Skagen M2 VPFO Fund	352	8,3%	0	0,0%	352	8,3%
Sparinvest Global Value I EUR	192	4,5%	0	0,0%	192	4,5%
Vanguard ESG Developed World	71	1,7%	0	0,0%	71	1,7%
Vanguard Global Stock Index	540	12,7%	0	0,0%	540	12,7%
Vontobel Emerging Markets	519	12,3%	0	0,0%	519	12,3%
	3.705	87,4%	0	0,0%	3.705	87,4%
Önnur hlutdeildarskírteini						
iShares Core DAX Uciits ETF	0	0,0%	167	3,9%	167	3,9%
ProShares UltraPro S&P 500	0	0,0%	62	1,5%	62	1,5%
S&P 500 ETF TRS	0	0,0%	211	5,0%	211	5,0%
	0	0,0%	440	10,4%	440	10,4%
Reiðufé	0	0,0%	76	1,8%	76	1,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	16	0,4%	16	0,4%
Heildareignir	3.705	87,4%	532	12,6%	4.237	100,0%

Samanburður við fjárfestingarstefnu:

	Hlutf. af		Hlutf. af		Fjárfestingarstefna, %	
	Virði	fjárf.	Virði	fjárf.	Lágmark	Hámark
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða skv. skv. 2.tl. 1. mgr. 89 gr. laga nr. 45/2020	4.145	97,8%	2.693	92,3%	40%	100%
Skuldabréf og víxlar útgefnin af eða með ábyrgð ríkissj.	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Önnur skuldabréf og víxlar	0	0,0%	0	0,0%	0%	30%
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Sérhæfðir sjóðir skv. 6 tl. 89. gr. laga nr. 45/2020	0	0,0%	35	1,2%	0%	20%
Hlutabréf	0	0,0%	0	0,0%	0%	60%
Afleiður	0	0,0%	0	0,0%	0%	20%
Aðrar eignir	16	0,4%	16	0,6%		
Laust fé	76	1,8%	173	5,9%		
Heildareignir	4.237	100,0%	2.917	100,0%		

Skýringar

4. Sundurliðun á breytingu á tíu stærstu eignum milli tímabila og hlutfall af heildareignum sjóðs

Taflan sýnir breytingu á tíu stærstu eignarflokkum í lok ársins og stöðu sömu flokka árið áður

	Eignir		Eignir		Breyting	Hlutfall breytinga af heildareignum
	31.12.2021	%	31.12.2020	%		
iShares Developed World Index Fund	617	14,5%	408	14,0%	209	4,9%
Capital Group New Perspective	589	13,9%	371	12,7%	218	5,1%
Vanguard Global Stock Index	540	12,7%	381	13,1%	159	3,8%
Vontobel Emerging Markets	519	12,3%	411	14,1%	108	2,5%
Skagen Global Fund EUR	511	12,1%	306	10,5%	205	4,8%
Skagen M2 VPFO Fund	352	8,3%	245	8,4%	107	2,5%
Seilern Stryx World Growth	314	7,4%	94	3,2%	220	5,2%
S&P 500 ETF TRS	211	5,0%	146	5,0%	65	1,5%
Sparinvest - Global Value I	192	4,5%	108	3,7%	84	2,0%
iShares Core DAS UCITS ETF	167	3,9%	121	4,1%	46	1,1%
Stærstu eignir (10)	4.012	94,7%	2.591	88,8%	1.421	33,5%
Aðrar eignir	225	5,3%	326	11,2%	(101)	(2,4%)
Heildareignir	4.237	100,0%	2.917	100,0%	1.320	31,2%

5. Flokkun eftir landsvæðum og myntum

		Eignir		Eignir	
		31.12.2021	%	31.12.2020	%
Bandaríkin	USD	2.153	50,8%	1.470	50,4%
Þýskaland	EUR	288	6,8%	70	2,4%
Kína	RMB	212	5,0%	76	2,6%
Bretland	GBP	170	4,0%	175	6,0%
Japan	JPY	169	4,0%	163	5,6%
Frakkland	EUR	140	3,3%	125	4,3%
Suður Kórea	KRW	102	2,4%	0	0,0%
Taívan	TWD	97	2,3%	0	0,0%
Holland	EUR	93	2,2%	85	2,9%
Annað		814	19,2%	753	25,8%
Heildareignir		4.237	100,0%	2.917	100,0%

6. Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Töflurnar sýna uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur allra flokka fyrir 2021

Flokkur:	Kaupverð	Söluverð	Nettó
	2021	2021	2021
BGIWUIA (iShares Developed World Index Fund)	94	0	94
BSV US (Vanguard Short-Term Bond ETF)	0	(46)	(46)
CGNPBUS LX (Capital Group New Perspective Fund)	132	0	132
DAXEX GR (iShares Core DAS UCITS ETF)	82	(48)	34
HRAVORUR	22	(69)	(47)
SKAM2CN NO (Skagen m2-C)	57	(8)	49
SPGL (Sparinvest - Global Value I)	51	0	51
SPY US (S&P 500 ETF TRS)	18	0	18
STGLOBS (Skagen Global Fund EUR)	86	0	86
STWDIUS ID (Seilern Stryx World Growth)	163	0	163
UPRO US (ProShares UltraPro S&P 500)	64	0	64
VANGISI 903 (Vanguard - Global Stock Index Fund)	83	(26)	57
VGSGIUS 903 (Vanguard ESG Developed World)	1	0	1
VONEMJA LX (Vontobel Emerging Markets)	152	(24)	128
Heildarkaup og heildarsölur	1.005	(221)	784

Skýringar

7. Bókfært verðmæti og ávöxtun hlutdeildarskírteina

Hrein eign og gengi:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALIS	409	267	172
Kaupgengi EINKA-ER-ALIS	2.128,30	1.802,43	1.563,62
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBIS	268	189	141
Kaupgengi EINKA-ER-EBIS	2.198,35	1.849,67	1.594,06
Bókfært verðmæti EINKA-ER-ALUS	216	294	180
Kaupgengi EINKA-ER-ALUS	16,32	14,17	12,91
Bókfært verðmæti EINKA-ER-EBUS	3.317	2.136	1.627
Kaupgengi EINKA-ER-EBUS	16,86	14,54	13,16

Ávöxtun:

	2021	2020	2019
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALIS	18,1%	15,3%	26,4%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALIS	12,6%	11,4%	23,1%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBIS	18,9%	16,0%	27,3%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBIS	13,4%	12,1%	24,0%
Nafnávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	15,2%	9,8%	21,5%
Raunávöxtun EINKA-ER-ALUS *)	9,9%	6,1%	18,3%
Nafnávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	16,0%	10,5%	22,2%
Raunávöxtun EINKA-ER-EBUS *)	10,6%	6,8%	19,0%

*) Ávöxtun í EINKA-ER-ALUS og EINKA-ER-EBUS er mælt í USD sem er uppgjörsmýnt sjóðsdeildanna

8. Afleiðuviðskipti

Sjóðsdeildinni er heimilt að fjárfesta í skráðum og óskráðum afleiðum, sbr. 4. og 5. tl. 1. mgr. 89. gr. laga nr. 45/2020, vegna stöðutöku og til að lágmarka áhættu og minnka kostnað. Fjárfesting í afleiðum skal að hámarki nema 20% af eignum sjóðsins. Ekki má binda meira en 10% eigna sjóðsins í afleiðuviðskiptum við sama aðilann. Sjóðsdeildin hefur heimild til þess að vera með allt að 20% af eigin fé sínu bundið í afleiðum og eru þau mörk reiknuð út frá heildaráhættu en við útreikning á henni er beitt vergri aðferð þar sem afleiðustöðum sjóðsins er umbreytt í markaðsvirði sambærilegrar stöðu í undirliggjandi eign, notast er við delta-aðferð í tilvikum valréttá. Vogunarlutfall sjóðsins var 98% skv. vergri aðferð og 100% skv. staðfestuaðferð í lok árs 2021.