

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II hs.

Sérhæfður sjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2021

# Efnisyfirlit

---

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda .....	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign .....	5
Efnahagsreikningur .....	6
Yfirlit fjárfestinga .....	7
Skýringar .....	8

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

---

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

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

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021 að fjárhæð 121,9 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í lok júní 2021 nam 5.252,9 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

## Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2021 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 31. ágúst 2021.

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

Í stjórn ÍV sjóða hf.:

Hreinn Þór Hauksson, stjórnarformaður  
Katrín Káradóttir, meðstjórnandi  
Kolbeinn Friðriksson, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.:

Hrafn Árnason

# Könnunarritun óháðra endurskoðenda

---

## Til eigenda hlutdeildarskírteina Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árs hlutareikningnum

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

## Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

## Umfang könnunar

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

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2021 og breytingu á handbæru fé og hreinni eign á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Akureyri, 31. ágúst 2021

## Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason  
endurskoðandi

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

	Skýr. 1.1.-30.6. 2021	1.1.-30.6. 2020
<b>Rekstrarreikningur</b>		
<b>Tekjur</b>		
Vaxtatekjur og verðbætur .....	117.313	48.085
Aðrar tekjur .....	9.761	4.211
<b>Heildartekjur</b>	127.074	52.296
<b>Gjöld</b>		
Umsýsluþóknun rekstrarfélags .....	16.648	16.740
Vörsluþóknun .....	287	150
Aðrar þóknanir .....	3	2
Önnur gjöld og kostnaður .....	681	986
<b>Heildargjöld</b>	17.619	17.878
<b>Gengisbreyting eigna, hagnaður .....</b>	12.490	4.884
<b>Hagnaður tímabilsins af rekstri .....</b>	121.946	39.302
 <b>Yfirlit um breytingu á hreinni eign</b>		
<b>Hrein eign í ársbyrjun .....</b>	3.130.931	2.024.348
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Seld hlutdeildarskírteini .....	2.000.000	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum .....	2.000.000	0
<b>Hrein eign í lok tímabilsins .....</b>	3 5.252.877	2.063.650

# Efnahagsreikningur 30. júní 2021

	Skýr.	30.6.2021	31.12.2020
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>			
Framseljanleg verðbréf .....		3.615.293	1.844.295
Hlutdeildarskírteini .....		1.561.683	1.210.392
Verðbréf samtals		<u>5.176.977</u>	<u>3.054.687</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Reiðufé .....		65.392	74.968
Aðrar eignir .....		13.348	4.280
Aðrar eignir samtals		<u>78.740</u>	<u>79.248</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>5.255.717</u>	<u>3.133.935</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		2.777	2.907
Skuld við vörslufyrirtæki .....		63	34
Aðrar skuldir .....		0	63
<b>Skuldir samtals</b>		<u>2.840</u>	<u>3.004</u>
Hrein eign .....	3	5.252.877	3.130.931
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina .....		482.549	294.983
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins .....		<u>10,89</u>	<u>10,61</u>

# Yfirlit fjárfestinga 30. júní 2021

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	30.6.2021		31.12.2020	
	Bókfært- verð	%	Bókfært- verð	%
<b>Skuldabréfaeign</b>				
Útgefandi 1 .....	715.191	13,6%	0	0,0%
Útgefandi 2 .....	647.684	12,3%	0	0,0%
Útgefandi 3 .....	511.580	9,7%	0	0,0%
Útgefandi 4 .....	319.646	6,1%	317.112	10,1%
Útgefandi 5 .....	250.048	4,8%	247.477	7,9%
Útgefandi 6 .....	133.451	2,5%	131.899	4,2%
Útgefandi 7 .....	122.266	2,3%	121.687	3,9%
Útgefandi 8 .....	115.764	2,2%	114.214	3,6%
Útgefandi 9 .....	102.600	2,0%	101.546	3,2%
Útgefandi 10 .....	89.298	1,7%	88.373	2,8%
Útgefandi 11 .....	77.936	1,5%	77.479	2,5%
Útgefandi 12 .....	76.659	1,5%	75.830	2,4%
Útgefandi 13 .....	72.711	1,4%	71.213	2,3%
Útgefandi 14 .....	66.566	1,3%	66.114	2,1%
Útgefandi 15 .....	61.938	1,2%	61.219	2,0%
Útgefandi 16 .....	56.241	1,1%	55.926	1,8%
Útgefandi 17 .....	54.960	1,0%	53.862	1,7%
Útgefandi 18 .....	51.101	1,0%	0	0,0%
Útgefandi 19 .....	38.507	0,7%	76.214	2,4%
Útgefandi 20 .....	38.506	0,7%	38.240	1,2%
Útgefandi 21 .....	12.641	0,2%	12.483	0,4%
Útgefandi 22 .....	0	0,0%	112.380	3,6%
Útgefandi 23 .....	0	0,0%	21.026	0,7%
Framseljanleg verðbréf, samtals	3.615.293	68,8%	1.844.295	58,8%
<b>Hlutdeildarskírteini</b>				
ÍV Skammtímasjóður .....	1.561.683	29,7%	1.210.392	38,6%
	1.561.683	29,7%	1.210.392	38,6%
Heildarverðmæti verðbréfa .....	5.176.977	98,5%	3.054.687	97,5%
Reiðufé .....	65.392	1,2%	74.968	2,4%
Aðrar eignir .....	13.348	0,3%	4.280	0,1%
Heildareignir .....	5.255.717	100,0%	3.133.935	100,0%

# Skýringar

---

## 1. Grundvöllur reikningsskilanna

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

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

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### a. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í júlí 2021. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

### b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

### c. Umsýslupóknun

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. 0,55% umsýslupóknun á fjárfestingartímabili en 0,4% eftir að fjárfestingartímabili lýkur sem innifelur meðal annars laun starfsmanna rekstrarfélagsins, markaðskostnað og umsýslu við rekstur sjóðsins. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af heildareignum sjóðsins.

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

### d. Fjárfestingar

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eða öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eru metin á útgefnum kaupgengi sem gildi í lok júní 2021.

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

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

### f. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum.

### g. Skattamál

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

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

## Skýringar frh.:

### 3. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II í lok júní 2021.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020	Árið 2019
<b>Nafnávöxtun</b>					
1) Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II .....	1,02%	2,56%	5,08%	4,38%	
<b>Raunávöxtun</b>					
1) Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II .....	(0,59%)	0,08%	0,62%	0,86%	
Yfirlit um bókfært verðmæti		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
1) Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II .....		5.252.877	3.130.931	2.024.348	
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.					
1) Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II .....		10,89	10,61	10,16	

1) Reglur Veðskuldabréfasjóðs ÍV – VIV II voru undirritaðar og staðfestar af stjórn ÍV sjóða hf. þann 19. mars 2019 og hóf sjóðurinn þá formlega starfsemi, því liggja ekki fyrir upplýsingar um fyrri tímabil fyrir hann.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign	Eign	Breyting	Fjárfestingarstefna	
	30.06.2021	31.12.2020		Lágmark	Hámark
	%	%		%	%
<b>Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II</b>					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði .....	59,0	59,0	0,0	60	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði .....	10,0	0,0	10,0	0	40
Skuldabréf með veði í atvinnueignum .....	63,3	47,8	15,6	50	100
Skuldabréf með veði í íbúðareignum .....	5,7	11,2	-5,6	0	50
Einstakur útgefandi .....	25,0	11,0	14,0		20
Einstök útgáfa .....	14,0	11,0	3,0		15
Reiðufé .....	1,0	2,0	-1		

Sundurliðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	kr.	%
Framseljanleg skuldabréf.....	3.615.293	69
Hlutdeildarskírteini .....	1.561.683	30
Reiðufé .....	65.392	1
Aðrar eignir .....	13.348	0
Heildareignir .....	<b>5.255.717</b>	<b>100</b>

## Skýringar frh.:

---

### 4. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Heildarupphæð fjárfestingarloforða er 6.104.000.000. Heildarskuldbinding 30.06.2021 var 5.000.000.000 en fjórar innkallanir á fjárfestingarloforð hafa farið fram. Sjóðurinn á ekki eigin heimasíðu, en á vefsvæði á heimasíðu Íslenskra verðbréfa hf., [www.iv.is](http://www.iv.is). og heimasíðu ÍV sjóða hf., [www.ivsjodir.is](http://www.ivsjodir.is). <https://www.iv.is/is/serhaefdar-fjarfestingar/verdskuldabrefasjodur-iv-viv-ii>.

# Undirritunarsíða

Stjórnarformaður ÍV sjóða hf.  
Hreinn Þór Hauksson

Stjórnarmaður  
Kolbeinn Friðriksson

Stjórnarmaður  
Katrín Káradóttir

Framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.  
Hrafn Árnason