

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II hs.

Sérhæfður sjóður

Ársreikningur 2021

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit fjárfestinga	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

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

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

Hagnaður varð á rekstri sjóðsins á árinu 2021 að fjárhæð 263,8 millj. kr. Bókfært eigið fé sjóðsins í árslok 2021 nam 5.394,7 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á árinu 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 31. desember 2021 og breytingum á handbæru fé á árinu 2021.

Stjórn og framkvæmdastjóri ÍV sjóða hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2021 og staðfest hann með undirritun sinni.

Akureyri, 30. mars 2022.

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

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í Veðskuldabréfasjóði ÍV-VIV II.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II fyrir árið 2021. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2021, efnahag hans 31. desember 2021 og breytingu á hreinni eign á árinu 2021, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Veðskuldabréfasjóði ÍV-VIV II í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar samanstanda af skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við gefum ekkert form af staðfestingum eða ályktunum vegna þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur í álitskafla okkar hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

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 í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. 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 eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Veðskuldabréfasjóðs ÍV-VIV II. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Áritun óháðra endurskoðenda frh.:

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.

Nægjanlega vissu er þó 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 gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju 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, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- 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 sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- 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. 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 sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur síðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Akureyri, 30. mars 2022.

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason

Endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2021

	Skýr.	2021	2020
Rekstrarreikningur			
Tekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		266.036	124.749
Aðrar tekjur		10.615	6.564
	Heildartekjur	<u>276.651</u>	<u>131.313</u>
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		33.572	33.664
Vörsluþóknun		689	336
Aðrar þóknanir		4	4
Önnur gjöld og kostnaður		1.182	1.997
	Heildargjöld	<u>35.447</u>	<u>36.001</u>
Gengisbreyting eigna, hagnaður		22.578	11.271
Hagnaður ársins af rekstri		<u>263.782</u>	<u>106.583</u>
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		<u>3.130.931</u>	<u>2.024.348</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		2.000.000	1.000.000
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		<u>2.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Hrein eign í árslok	3	<u>5.394.713</u>	<u>3.130.931</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2021

	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		3.596.416	1.844.295
Hlutdeildarskírteini		1.756.445	1.210.392
Verðbréf samtals		<u>5.352.861</u>	<u>3.054.687</u>
Aðrar eignir			
Reiðufé		29.547	74.968
Aðrar eignir		15.255	4.280
Aðrar eignir samtals		<u>44.802</u>	<u>79.248</u>
Eignir samtals		<u><u>5.397.663</u></u>	<u><u>3.133.935</u></u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		2.870	2.907
Skuld við vörslufyrirtæki		80	34
Aðrar skuldir		0	63
Skuldir samtals		<u><u>2.950</u></u>	<u><u>3.004</u></u>
Hrein eign	3	5.394.713	3.130.931
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		482.549	294.983
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		<u>11,18</u>	<u>10,61</u>

Yfirlit fjárfestinga árið 2021

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VÍV II	31.12.2021		31.12.2020	
	Bókfært- verð	%	Bókfært- verð	%
Skuldabréfaeign				
Útgefandi 1	724.861	13,4%	0	0,0%
Útgefandi 2	652.174	12,1%	0	0,0%
Útgefandi 3	518.500	9,6%	0	0,0%
Útgefandi 4	325.569	6,0%	317.112	10,1%
Útgefandi 5	252.979	4,7%	247.477	7,9%
Útgefandi 6	134.874	2,5%	131.899	4,2%
Útgefandi 7	124.244	2,3%	121.687	3,9%
Útgefandi 8	117.263	2,2%	114.214	3,6%
Útgefandi 9	103.808	1,9%	101.546	3,2%
Útgefandi 10	90.301	1,7%	88.373	2,8%
Útgefandi 11	81.227	1,5%	0	0,0%
Útgefandi 12	79.304	1,5%	77.479	2,5%
Útgefandi 13	74.223	1,4%	71.213	2,3%
Útgefandi 14	67.334	1,2%	66.114	2,1%
Útgefandi 15	62.676	1,2%	61.219	2,0%
Útgefandi 16	57.217	1,1%	55.926	1,8%
Útgefandi 17	51.707	1,0%	0	0,0%
Útgefandi 18	39.236	0,7%	76.214	2,4%
Útgefandi 19	38.918	0,7%	38.240	1,2%
Útgefandi 20	0	0,0%	112.380	3,6%
Útgefandi 21	0	0,0%	75.830	2,4%
Útgefandi 22	0	0,0%	53.862	1,7%
Útgefandi 23	0	0,0%	21.026	0,7%
Útgefandi 24	0	0,0%	12.483	0,4%
Framseljanleg verðbréf, samtals	3.596.416	66,6%	1.844.295	58,8%
Hlutdeildarskírteini				
ÍV Skammtímasjóður	1.756.445	32,5%	1.210.392	38,6%
	1.756.445	32,5%	1.210.392	38,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	5.352.861	99,2%	3.054.687	97,5%
Reiðufé	29.547	0,5%	74.968	2,4%
Aðrar eignir	15.255	0,3%	4.280	0,1%
Heildareignir	5.397.663	100,0%	3.133.935	100,0%

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn 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. Ársreikningurinn 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. Ársreikningur sjóðsins er ekki hluti af ársreikningi móðurfélagsins vegna eðlis starfseminnar.

Gerð ársreiknings 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 janúar 2022. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

c. Umsýsluþóknun

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. 0,55% umsýsluþóknun 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 útgefnu kaupgengi sem gildi í árslok 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 árslok 2021.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2020
Nafnávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	1,63%	2,69%	5,31%	4,38%
Raunávöxtun				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	0,20%	0,37%	0,45%	0,86%
Yfirlit um bókfært verðmæti		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II		5.394.713	3.130.931	2.024.348
Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.				
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II		11,18	10,61	10,16

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2021 %	Eign 31.12.2020 %	Breyting	Fjárfestingarstefna	
				Lágmark %	Hámark %
Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II					
Skuldabréf stór Reykjavíkursvæði	54,0	59,0	-5,0	60	100
Skuldabréf utan stór Reykjavíkursvæði	12,0	0,0	12,0	0	40
Skuldabréf með veði í atvinnueignum	60,7	47,8	12,9	50	100
Skuldabréf með veði í íbúðareignum	5,3	11,2	-5,9	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		

Sundurlíðun fjárfestinga sjóðs og hlutfallsleg skipting

Veðskuldabréfasjóður ÍV-VIV II	kr.	%
Framseljanleg skuldabréf.....	3.596.416	67
Hlutdeildarskírteini	1.756.445	33
Reiðufé	29.547	1
Aðrar eignir	15.255	0
Heildareignir	<u>5.397.663</u>	<u>100</u>

Skýringar frh.:

4. Fjárfestingartímabil sjóðsins

Heildarupphæð fjárfestingarloforða er 6.104.000.000. Heildarskuldbinding 31.12.2021 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. og heimasíðu ÍV sjóða hf., www.ivsjodir.is. <https://www.iv.is/is/serhaefdar-fjarfestingar/verdskuldabrefasjodur-iv-viv-ii>.

Undirritunarsíða

Hreinn Þór Hauksson

Kolbeinn Friðriksson

Katrín Káradóttir

Hólmgímur Pétur Bjarnason

Hrafn Árnason