RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Jón Helgi Pétursson
Kt. 2702744989
Dags. 25.2.2025 12:46:11
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Katrín Káradóttir
Kt. 0404695249
Dags. 25.2.2025 13:38:08
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Kolbeinn Friðriksson
Kt. 2111815839
Dags. 25.2.2025 15:30:54
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Bergrún Elín Benediktsdóttir
Kt. 0102805089
Dags. 25.2.2025 15:38:11
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Hólmgrímur Pétur Bjarnason
Kt. 1302735649
Dags. 25.2.2025 15:47:33
Ástæða: Undirritun

ÍV sjóðir hf.

Ársreikningur 2024

ÍV sjóðir hf.
Glerárgötu 24
600 Akureyri

Kt. 491001-2080

Efnisyfirlit

A-hluti

Ársreikningur ÍV sjóða hf. 1

Efnisyfirlit 2

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra 3

Áritun óháðra endurskoðenda 5

Rekstrarreikningur 7

Efnahagsreikningur 8

Sjóðstreymisyfirlit 9

Skýringar 10

Stjórnarháttayfirlýsing 14

B-hluti

Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. 17

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 18

Efnahagsreikningur 19

Yfirlit fjárfestinga 20

Skýringar 40

Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. ÍV erlent skuldabréfasafn (USD) 45

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 46

Efnahagsreikningur 47

Yfirlit fjárfestinga 48

Skýringar 51

Ársreikningur sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta ÍV sjóða hf. 54

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 55

Efnahagsreikningur 56

Yfirlit fjárfestinga 57

Skýringar 72

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi félagsins og framsetning ársreikningsins

ÍV sjóðir hf. annast rekstur átta verðbréfasjóða, sex sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta, og tveggja sérhæfðra sjóða Veðskuldabréfasjóðs ÍV og Veðskuldabréfasjóðs ÍV - VÍV II. Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins og B-hluta sem inniheldur ársreikninga verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta sem voru í rekstri félagsins á tímabilinu. Þessi framsetning á reikningnum er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Ársreikningur ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Eignaraðild

Hluthafar í árslok voru tveir líkt og í ársbyrjun. Eignarhlutur hluthafa er eftirfarandi:

Íslensk verðbréf hf.	99,75%
Skagi hf.	0,25%

Aðalfundur

Á aðalfundi sem haldinn var 31. maí 2024 voru Hjörvar Maronsson (stjórnarformaður), Katrín Káradóttir og Kolbeinn Friðriksson kjörin í stjórn félagsins. Á fundinum var samþykkt að greiða 40,0 millj. kr. í arð á árinu 2024. Í kjölfar eigendaskipta á Íslenskum verðbréfum hf. var ný stjórn kjörin á hluthafafundi í nóvember 2024 . Katrín og Kolbeinn voru þar endurkjörin en Bergrún Elín Benediktsdóttir kom ný inn í stjórn og gegnir hún stjórnarformennsku.

Afkoma og helstu atriði úr rekstri félagsins

Hreinar rekstrartekjur á árinu námu 476,5 millj. kr. samanborið við 414,6 millj. kr. árið áður. Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu að fjárhæð 91,2 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi samanborið við 12,6 millj. kr. árið áður. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 371,6 millj. kr. í árslok samanborið við 211,3 millj. kr. í árslok fyrra árs.

Eigið fé félagsins í árslok nam 197,9 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 16,0 millj. kr. og hækkaði um 51,2 millj. kr. á árinu að meðtaldri arðgreiðslu að fjárhæð 40,0 millj. kr. Eiginfjárhlutfall félagsins reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nam 17,6% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

ÍV sjóðir hf. eru hluti af samstæðu Skaga hf. Vísað er til ófjárhagslegrar upplýsingagjafar í ársreikningi samstæðu Skaga 2024 og árs- og sjálfbærniskýrslu samstæðu Skaga sem birt verður á heimasíðu Skaga.

Skagi hf. eignaðist á árinu allt hlutafé í Íslenskum verðbréfum hf. Í desember 2024 samþykktu stjórnir Skaga hf., Fossa fjárfestingarbanka hf., SIV eignastýringar hf., Íslenskra verðbréfa hf. og ÍV sjóða hf. tilhögun á fyrirhugaðri samþættingu Íslenskra verðbréfa hf. og ÍV sjóða hf. inn í samstæðu Skaga. Annars vegar er fyrirhugað að samþætta starfsemi Íslenskra verðbréfa hf. við starfsemi Fossa fjárfestingarbanka hf. með þeim hætti að Íslenskum verðbréfum hf. verður skipt upp og hluti þess sameinaður Fossum fjárfestingarbanka hf. Hins vegar er fyrirhugað að sameina ÍV sjóði hf. og SIV eignastýringu hf. þar sem ÍV sjóðir hf. er yfirtökufélag, en sameinað félag mun starfa undir heitinu Íslensk verðbréf hf. Í báðum tilvikum munu skiptin og samrunar miðast við 1. janúar 2025 en fyrirvari er um samþykki fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og staðfestingu fyrirtækjaskrár Skattsins. Í framhaldinu verða Íslensk verðbréf hf. sameinuð undir kennitölu ÍV sjóða hf. með öfugum samruna.

Í janúar 2025 var gengið frá kaupum ÍV sjóða hf. á vörumerki Íslenskra verðbréfa hf. Kaupverð vörumerkisins nam 311 millj. kr. og greiddu ÍV sjóðir hf. fyrir vörumerkið með útgáfu nýs hlutfjár sem Íslensk verðbréf hf. eignuðust.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að ekki verði greiddur arður á árinu 2025. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Fjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk) voru 6,1 (2023: 8,3). Í lok tímabilsins störfuðu hjá félaginu sex starfsmenn.

Meirihluti stjórnar félagsins telst óháður félaginu samkvæmt skilgreiningu í gr. 2.3 í Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Í stjórn félagsins sitja tvær konur og ein karl og uppfyllir því félagið ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnarmanna.

Starfsemi sjóða

Í árslok annaðist félagið rekstur 16 sjóða.

Eignir í stýringu námu í árslok 101,9 milljörðum kr., en þann 31. desember 2023 námu þær 95,5 milljörðum kr.

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og þrjá blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

Stjórnarháttayfirlýsing

Í samræmi við 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, fylgir félagið viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja , sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland og Samtökum atvinnulífsins, eru orðnar viðurkenndur staðall og er nýjasta útgáfan frá 1. júlí 2021 (6. útg.). Stjórnarháttayfirlýsing félagsins hefur verið yfirfarin af stjórn og framkvæmdastjóra. Í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins er að finna ítarlega lýsingu á stjórnarháttum félagsins, en hana er að finna á heimasíðu félagsins (ivsjodir.is).

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamiðlana. Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2024, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2024 og breytingu á handbæru fé á árinu 2024.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir árið 2024 og staðfest hann með undirritun sinni. Ársreikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra.

Akureyri, 25. febrúar 2025.

Í stjórn félagsins: Framkvæmdastjóri:

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í ÍV sjóðum hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning ÍV sjóða hf. fyrir árið 2024. Ársreikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti sem er rekstrarfélagið sjálft, og B-hluti, sem inniheldur verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um breytingar á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir verðbréfasjóði og sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2024, efnahag þeirra 31. desember 2024 og breytingu á hreinni eign sjóðanna á árinu 2024, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Grundvöllur fyrir áliti

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 ÍV sjóðum hf. 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 innifela skýrslu stjórnar og stjórnarháttayfirlýsingu sem fylgir ársreikningnum.

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 ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. 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 ÍV sjóða hf. 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 félagið 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 vissa 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 félagsins.

- 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 félagsins.

- 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 siðareglna 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, 25. febrúar 2025.

Deloitte ehf.

Hólmgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrartekjur			
Umsýsluþóknun		469.293	395.862
Fjármunatekjur	3	7.231	18.843
Heildartekjur		476.524	414.705
Fjármagnsgjöld	3	(23)	(81)
Hreinar rekstrartekjur		476.501	414.624
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	5	182.101	218.866
Þjónustugjöld		7.329	8.725
Annar rekstrarkostnaður		171.044	171.111
Rekstrargjöld		360.473	398.703
Hagnaður fyrir tekjuskatt		116.027	15.921
Tekjuskattur	7,11	(24.791)	(3.372)
Hagnaður ársins	9	91.236	12.549

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	31.12.2024	31.12.2023
Eignir			
Verðbréf			
Verðbréf með breytilegum tekjum	8,14	151.825	97.824
Verðbréf		151.825	97.824
Kröfur			
Viðskiptakröfur		22.451	31.397
Kröfur á tengda aðila	14	32.096	51.473
Aðrar kröfur		21	100
Kröfur		54.568	82.971
Aðrar eignir			
Handbært fé		165.024	30.485
Aðrar eignir		165.024	30.485
Fyrirframgreiddur kostnaður			
Fyrirframgreiddur kostnaður		168	0
Fyrirframgreiddur kostnaður		168	0
Eignir samtals		371.584	211.280
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutafé		16.000	16.000
Lögbundinn varasjóður		4.000	4.000
Bundinn gangvirðisreikningur		1.200	8.763
Óráðstafað eigið fé		176.696	117.898
Eigið fé	9	197.897	146.660
Aðrar skuldir			
Skuld við tengda aðila	14	14.136	1.850
Skuld við tengd félög vegna samsköttunar	11	24.791	3.372
Aðrar skammtímaskuldir		134.760	59.397
Skuldir		173.687	64.619
Eigið fé og skuldir samtals		371.584	211.280

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	9	91.236	12.549
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Gangvirðisbreyting verðbréfaeignar	3	(3.501)	(13.122)
Veltufé frá rekstri (til rekstrar)		87.735	(573)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Skammtímakröfur, hækkun		2.450	47.636
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		33.907	(117.535)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		36.357	(69.900)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		124.092	(70.473)
Fjárfestingahreyfingar			
Söluverð eignarhluta í dótturfélögum		0	747
Fjárfesting í hlutdeildarskírteinum		(150.000)	0
Söluverð hlutdeildarskírteina		99.500	160.000
Skammtímakröfur á tengda aðila, breyting		25.785	(25.785)
Fjárfestingahreyfingar		(24.715)	134.962
Fjármögnunarhreyfingar			
Arður til hluthafa	9	(40.000)	(100.000)
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur vegna sjóða, breyting		75.161	(31.006)
Fjármögnunarhreyfingar		35.161	(131.006)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		134.538	(66.517)
Handbært fé í ársbyrjun		30.485	97.003
Handbært fé í árslok		165.024	30.485
Aðrar upplýsingar:			
Greidd vaxtagjöld af skammtímalánum		23	(81)
Innborgaðar vaxtatekjur		3.730	5.721
Greiddur tekjuskattur		(3.372)	(40.867)

Skýringar

1. Upplýsingar um félagið sem reikningsskilin taka til

ÍV sjóðir hf. voru stofnaðir árið 2001. Félagið er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Félagið starfar samkvæmt lögum um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfða sjóð. Fjármálaeftirlitið (FME) hefur eftirlit með félaginu á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur félagsins er að Glerárgötu 24, 600 Akureyri.

Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. Ársreikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

2. Reikningsskilaaðferðir

a. *Grundvöllur reikningsskilanna*

Ársreikningur ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum að öðru leyti en verðbréf eru metin á gangvirði og gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

b. *Umsýsluþóknun*

Félagið innheimtir umsýsluþóknun fyrir rekstur verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og reiknast þóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs. Félagið innheimtir umsýsluþóknun fyrir rekstur sérhæfðra sjóða og sérgreindra eignastýringarsafna og reiknast þóknunin sem fast hlutfall af hreinni eign sjóða eða eignasafna í samræmi við reglur sjóða eða samninga um eignastýringu. Félagið innheimtir einnig eftir atvikum árangurstengdar greiðslur af verðbréfasjóðum, sérhæfðum sjóðum fyrir almenna fjárfesta og sérgreindum eignastýringarsöfnum. Slíkar greiðslur koma til þegar árangur í stýringu á tilteknu tímabili er umfram ávöxtunarviðmið eins og þau eru skilgreind í reglum og útboðslýsingum viðkomandi sjóða eða samningum um eignastýringu. ÍV sjóðir hf. hafa útvistað tilteknum verkefnum til Íslenskra verðbréfa hf., meðal annars, regluvörslu, bakvinnslu og sölu- og markaðsmálum. Félagið greiðir Íslenskum verðbréfum hf. þóknun vegna útvistaðrar þjónustu.

c. *Verðbréf með breytilegum tekjum*

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gilti á markaðnum í árslok.

d. *Viðskiptakröfur*

Viðskiptakröfur eru færðar á kostnaðarverði.

e. *Handbært fé*

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnstæðum og innstæðum sem bundnar eru til skemmri tíma en þriggja mánaða.

3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2024	2023
Fjármunatekjur		
Vaxtatekjur	3.730	5.721
Gangvirðisbreyting verðbréfaeignar	3.501	13.122
	7.231	18.843
Fjármagnsgjöld		
Vaxtagjöld	23	81
	23	81

4. Arðsemi eigna

Hagnaður eftir skatta sem hlutfall af meðalstöðu eigna er eftirfarandi:

Arðsemi eigna	31,3%	3,8%

5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2024	2023
Laun	136.516	162.038
Áfallið orlof, breyting	124	3.755
Mótframlag í lífeyrissjóði	20.507	23.891
Önnur launatengd gjöld	10.684	12.740
Fjársýsluskattur	8.736	10.348
Annar starfsmannakostnaður	5.533	6.094
Laun og launatengd gjöld samtals	182.101	218.866
Fjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf (ársverk)	6,1	8,3

Ekki er í gildi kaupaukakerfi hjá félaginu.

6. Greiðslur til endurskoðenda

Greiðslur til endurskoðenda á árinu námu 10,0 millj. kr. (2023: 9,5 millj. kr.) þar af voru 3,9 millj. kr. (2023: 4,2 millj. kr.) vegna innri endurskoðunar.

7. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu	(24.791)	(3.372)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(24.791)	(3.372)

Virkt skatthlutfall	2024		2023	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		116.027		15.921
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	21,0%	(24.366)	20,0%	(3.184)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,4%	(425)	1,2%	(187)
Virkur tekjuskattur	21,4%	(24.791)	21,2%	(3.372)

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign með breytilegum tekjum greinist þannig:

	Hlutabréf	Hlutdeildar-skírteini verðbréfasjóða	Samtals 31.12.2024	Samtals 31.12.2023
Óskráð verðbréf	0	151.825	151.825	97.824
	0	151.825	151.825	97.824

9. Eigið fé

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins er 16,0 millj. kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut.

Yfirlit um eiginfjárreikninga	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Bundinn gangvirðis-reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2023	16.000	4.000	6.689	207.422	234.111
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	2.074	(2.074)	0
Arður til hluthafa	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Hagnaður ársins	0	0	0	12.549	12.549
Eigið fé 31.12.2023	16.000	4.000	8.763	117.898	146.660
Breyting á gangvirðisreikningi	0	0	(7.562)	7.562	0
Arður til hluthafa	0	0	0	(40.000)	(40.000)
Hagnaður ársins	0	0	0	91.236	91.236
Eigið fé 31.12.2024	16.000	4.000	1.200	176.696	197.897

Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nam 17,6% í árslok. Samkvæmt lögunum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2024	31.12.2023
Heildar eigið fé	197.897	146.660
Eiginfjárgrunnur samtals	197.897	146.660
Heildar eiginfjárkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	19.165	14.951
Eiginfjárkrafa	19.165	14.951
Eiginfjárkrafa miðað við 25% af föstum rekstrarkostnaði	90.118	99.676
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	107.778	46.985
Eiginfjárhlutfall	17,6%	11,8%

10. Hluthafar:

Eftirfarandi hluthafar eiga umfram 1% hlutafjár í félaginu:

Nafn	Land	Eignarhlutur
Íslensk verðbréf hf.	Ísland	99,75%

Skagi hf. á 100% eignarhlut í Íslenskum verðbréfum hf.

11. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding félagsins greinist þannig:	31.12.2024	31.12.2023
Tekjuskattur ársins	24.791	3.372
Áhrif vegna samsköttunar	(24.791)	(3.372)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins	0	0

12. Skattamál

Félagið er samskattað með móðurfélagi sínu Íslenskum verðbréfum hf.

13. Eignir í stýringu

Heildarfjárhæð eigna viðskiptamanna í eignastýringu hjá sjóðum ÍV sjóða hf. í árslok nam 101,9 milljörðum kr. samanborið við 95,5 milljarða kr. í árslok fyrra árs.

14. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Tengdir aðilar félagsins teljast vera hluthafar sem eiga yfir 10%, sjóðir í umsjón félagsins, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu.

Stöður og viðskipti við tengda aðila eru eftirfarandi:	31.12.2024	31.12.2023
Verðbréfaeign með breytilegar tekjur	151.825	97.824
Skammtímakröfur	32.096	51.473
Skammtímaskuldir	14.136	1.850

Viðskipti árinu:	2024	2023
Sala á þjónustu	311.653	309.752
Fjármunatekjur og breyting á virði hlutdeildarskírteina	3.501	13.122
Kaup á þjónustu	158.751	160.418

Greidd laun og hlunnindi til stjórnar og framkvæmdastjóra greinast þannig :

Jón Helgi Pétursson, framkvæmdastjóri	31.536	30.824
Hjörvar Maronsson, stjórnarformaður	3.100	2.170
Jón Bjarni Kristinsson, fyrrverandi stjórnarformaður	0	2.330
Kolbeinn Friðriksson, stjórnarmaður	1.785	895
Katrín Káradóttir, stjórnarmaður	1.800	1.785
Jón Steindór Árnason, varamaður í stjórn	125	0

Stjórnarháttayfirlýsing

ÍV sjóðir hf. leggja höfuðáherslu á heiðarleika og óhæði í starfsemi sinni. Félagið starfrækir verðbréfasjóði, sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta og aðra sérhæfða sjóði um sameiginlega fjárfestingu.

Félagið leggur áherslu á góða stjórnarhætti og skilyrðislausa fylgni við lög, reglur og samþykktir félagsins. Félagið fylgir í öllum meginatriðum 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem eru gefnar út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq Iceland. Fyrsta útgáfa leiðbeininganna kom út árið 2004 og hafa þær verið endurskoðaðar með reglubundnum hætti frá þeim tíma. Leiðbeiningarnar fela í sér tilmæli um innleiðingu á ákveðnum vinnureglum umfram það sem kveðið er á um í lögum og reglum en á sama tíma fylgir þeim meiri sveigjanleiki en slíku regluverki enda eru fyrirtækin sem leiðbeiningunum fylgja ólík og af öllum stærðum og gerðum. Meginmarkmið leiðbeininganna er að skýra hlutverk og ábyrgð stjórnenda fyrirtækja og auðvelda þeim þannig að rækja störf sín og um leið treysta hag hluthafa og annarra hagaðila. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefslóðinni http://leidbeiningar.is. Í starfsemi sinni taka Íslensk verðbréf auk þess mið af viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (EBA/GL/2021/05).

Eftirfarandi eru nánari upplýsingar um einstaka þætti stjórnarhátta ÍV sjóða hf.

Frávik frá leiðbeiningum um stjórnarhætti

Grundvöllur leiðbeininga um stjórnarhætti er svokölluð „fylgið eða skýrið" regla (e. „comply or explain") en á grundvelli hennar hafa stjórnir fyrirtækja svigrúm til að ákveða að hve miklu leyti einstaka þættir leiðbeininganna henti viðkomandi fyrirtæki. Sé vikið frá leiðbeiningunum skal þess getið í stjórnarháttayfirlýsingu. ÍV sjóðir hf. fylgja reglunum í samræmi við stærð og umfang starfseminnar og eru nokkur frávik gerð frá leiðbeiningunum. Með vísan til þessa er hér með gerð grein fyrir eftirfarandi frávikum:

- Vikið er frá gr. 1.1.2. að því leyti að ekki verða veittar upplýsingar um tímasetningu hluthafafunda á heimasíðu félagsins. Hluthafar félagsins eru fáir og telur stjórn samsetningu þeirra ekki veita tilefni til auglýsingar á vefsíðu félagsins.
- Miðað við umfang og eðli starfsemi félagsins og fjölda hluthafa er ekki talin þörf á því að skipa sérstaka tilnefningarnefnd stjórnar sbr. gr. 1.4. Með vísan til ítarlegra hæfisskilyrða sem gilda um stjórnir í fjármálafyrirtækjum er ekki talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- Stjórn hefur ekki sett sér skriflegar viðmið um siðferði sbr. gr. 2.9 en hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð. Félagið leggur þó mikið upp úr góðu siðferði og sjálfbærni í störfum sínum og endurspeglast það í starfs- og verklagsreglum félagsins.
- Félagið telur ekki þörf á að skipa sérstaka starfskjaranefnd sbr. gr. 5.4. vegna eðlis og umfangs starfseminnar. Ekki er talin ástæða til að grípa til aðgerða til að vega upp á móti frávikunum.
- ÍV sjóðir hf. birta ekki á vefsíðu sinni ófjárhagslegar upplýsingar í starfsmannamálum, mannréttindamálum, umhverfismálum, samfélagsmálum og spillingar- og mútumálum. Félagið er hluti af samstæðu Skaga hf. og er vísað til ófjárhagslegrar upplýsingagjafar samstæðu Skaga.
- Vikið er frá gr. 6.3. að því leyti að eftirfarandi upplýsingar eru ekki birtar á vefsíðu félagsins: ófjárhagslegar upplýsingar, upplýsingar um hluthafafundi félagsins, fundarboð, fundargerðir hluthafafunda og upplýsingar um hvernig framboðum til stjórnar verður komið á framfæri.

Starfsemi félagsins og áhættuþættir

ÍV sjóðir hf. starfa á grundvelli starfsleyfa frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „FME") sem rekstrarfélag verðbréfasjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 116/2021 um verðbréfasjóði og sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt heimild í lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Um starfsleyfi ÍV sjóða hf. gilda þannig reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur laga ákvæði um fjármálamarkaði. Nánari upplýsingar um FME ásamt yfirliti yfir helstu lög og reglur sem um starfsemi ÍV sjóða hf. gilda á hverjum tíma má finna á heimasíðu FME www.fme.is.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Félagið er dótturfélag Íslenskra verðbréfa hf. og er með höfuðstöðvar að Glerárgötu 24, 600 Akureyri. Hjá félaginu starfa nú átta starfsmenn.

Sem fyrr segir lýtur félagið eftirliti FME. Áhættustýring og virkt innra eftirlit er mikilvægt í starfsemi þess. Stjórn félagsins hefur eftirlit með öllum rekstri félagsins og því að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Þá hefur stjórn félagsins sett innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þ. á. m. áhættustefnu og reglur um áhættustýringu, reglur um eigin viðskipti starfsmanna félagsins o.fl. Þá hefur stjórn sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð sem felst meðal annars í að á öllum sviðum starfsemi félagsins skuli hvetja til fjölbreytileika og víðtækrar þátttöku. Áhættustjóri sér um áhættustýringu fyrir félagið og ber ábyrgð á vinnslu þeirra skýrslna sem ÍV sjóðum hf. ber skylda til að skila til opinberra aðila. Regluvörslu er útvistað til Íslenskra verðbréfa hf. skv. sérstökum samningi þar um. Innri endurskoðun er útvistað til KPMG. Ytri endurskoðun er framkvæmd af Deloitte ehf. Regluleg upplýsingagjöf er til stjórnar um framangreind atriði.

Stjórn og framkvæmdastjóri

Stjórn ÍV sjóða hf. er skipuð þremur mönnum og tveimur til vara. Þeir eru kosnir á aðalfundi til eins árs í senn. Stjórn félagsins hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Hún fer með málefni félagsins og skal annast um að skipulag félagsins og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega, um 12 sinnum á ári. Auk stjórnar situr framkvæmdastjóri fundina og yfirlögfræðingur móðurfélags sem jafnframt ritar fundargerðir.

Stjórnin skal sjá til þess að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins og getur ein veitt prókúruumboð fyrir félagið. Stjórn félagsins ræður félaginu framkvæmdastjóra og ákveður starfskjör hans. Stjórn hefur sett sér starfsreglur þar sem kveðið er ítarlega á um störf hennar, ákvarðanatöku og samskipti stjórnar og framkvæmdastjóra. Þá setur stjórn sér starfsáætlun í lok hvers árs fyrir næstkomandi ár. Starfsreglur stjórnar eru birtar á heimasíðu félagsins.

Stjórn skal meta með reglubundnum hætti störf sín, verklag og starfshætti, framgang félagsins, frammistöðu framkvæmdastjóra svo og skilvirkni undirnefnda, með aðstoð utanaðkomandi aðila eftir því sem við á. Slíkt árangursmat felur m.a. í sér að stjórnin leggi mat á styrkleika og veikleika í störfum sínum og verklagi og hugi að þeim hlutum sem hún telur að betur megi fara. Stjórn skal hittast a.m.k. árlega án framkvæmdastjóra og annarra starfsmanna.

Stjórnin hefur engar undirnefndir.

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum, sem stjórn hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana, sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Slíkar ráðstafanir getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild frá stjórn, nema ekki sé unnt að bíða ákvarðana stjórnar án verulegs óhagræðis fyrir starfsmenn félagsins. Í slíkum tilvikum skal stjórn tafarlaust tilkynnt um ráðstöfunina. Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald og fjárreiður séu í samræmi við lög og góðar venjur og að meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn félagsins, en hann skal leita samþykkis stjórnar við ráðningu helstu starfsmanna.

Upplýsingar um stjórnarmenn og framkvæmdastjóra

Bergrún Elín Benediktsdóttir, formaður stjórnar, er yfirlögfræðingur VÍS tryggginga hf. sem er dótturfélag Skaga.

Bergrún telst ekki óháð í skilningi gr. 2.3.1 í leiðbeiningum um stjórnhætti.

Kolbeinn Friðriksson er fjármálastjóri Hölds ehf.

Kolbeinn á ekki hlutabréf í félaginu og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins og telst óháður í skilningi gr. 2.3.1 í leiðbeiningum um stjórnhætti.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.:

Katrín Káradóttir starfrækir verslunina Kistu á Akureyri.

Katrín á ekki hlutabréf í félaginu og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins og telst óháður í skilningi gr. 2.3.1 í leiðbeiningum um stjórnhætti.

Jón Helgi Pétursson er framkvæmdastjóri ÍV sjóða hf.

Jón Helgi tók við starfi framkvæmdastjóra ÍV sjóða árið 2022 en hafði áður gegnt því frá 2005-2016. Frá 2019-2022 gegndi hann störfum framkvæmdastjóra og síðar aðstoðarforstjóra Íslenskra verðbréfa hf. Frá 2016-2017 starfaði hann sem forstöðumaður rekstrarsviðs Íslenskra verðbréfa hf. Áður starfaði Jón Helgi sem sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Höfðhverfinga frá 2000-2005 og sem ráðgjafi hjá Rekstri og ráðgjöf Norðurlandi ehf. frá 1998-2000.

Samskipti hluthafa og stjórnar

Íslensk verðbréf hf. er móðurfélag ÍV sjóða hf. og vörsluaðili sjóða í rekstri ÍV sjóða hf. Í samræmi við 2. mgr. 15. gr. laga nr. 116/2021 og 2. mgr. 19. gr. laga nr. 45/2020 skal meirihluti stjórnarmanna ÍV sjóða hf. vera óháður móðurfélagi sínu og vörsluaðila. Þá má stjórnarmaður ÍV sjóða hf. ekki vera stjórnarmaður eða lykilstarfsmaður móðurfélags eða stjórnarmaður eða starfsmaður vörsluaðila. Þá skal meirihluti stjórnarmanna einnig vera óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess samkvæmt leiðbeiningum um stjórnarhætti. Í tilviki ÍV sjóða hf. er það skilyrði uppfyllt að meirihluti stjórnarmanna félagsins sé óháður samkvæmt skilgreiningu leiðbeininga um stjórnarhætti á óhæði. Hluthafar geta hvenær sem er haft samband við framkvæmdastjóra og/eða stjórn ef spurningar vakna varðandi rekstur félagsins.

Á aðalfundum er farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og þar er hluthöfum heimilt að tjá sig um málefni félagsins.

Gildi og samfélagsleg ábyrgð

Fyrirtæki sem ekki nýtur trausts og trúverðugleika á litla framtíð fyrir sér. Félagið gerir sér grein fyrir að traust og trúverðugleiki helst í hendur við siðferði starfsmanna. ÍV sjóðir hf. leggja því höfuðáherslu á að tryggja traust og trúverðugleika félagsins gagnvart hluthöfum, viðskiptavinum og samfélaginu í heild. Þessi atriði endurspeglast í innri reglum félagsins og einnig í þeirri viðskiptahugmynd sem starfsemi þess byggir á, þ.e. að vera óháð eignastýringarfyrirtæki sem keppir ekki við viðskiptavini sína um bestu fjárfestingakostina. Við ráðningu nýrra starfsmanna leitar félagið eftir fólki með reynslu og þekkingu á fjármálamarkaði eða ungum metnaðarfullum einstaklingum sem hafa brennandi áhuga á því að starfa á slíkum markaði.

Félagið er einnig meðvitað um samfélagslega ábyrgð sína og hefur hana að leiðarljósi í starfseminni. Félagið hefur meðal annars stutt dyggilega við íþróttaiðkun barna og unglinga sem og ýmis önnur góð málefni.

Upplýsingagjöf í tengslum við brot á lögum og reglum

Félagið hefur ekki brotið lög, reglur eða tilmæli FME í starfseminni. Félagið hefur ekki verið dæmt eða verið úrskurðað viðurlög vegna brota á lögum um fjármálafyrirtæki eða öðrum lögum og ekki eru til rannsóknar nein brot hjá opinberum aðilum svo vitað sé. Upplýsingar um mál fyrir dómstólum sem félagið á aðild að, sé um það að ræða, er að finna í skýringum í ársreikningi félagsins.

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2024

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2024

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hluta-bréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 2024	Samtals 2023
Rekstrarreikningur										
Tekjur										
Arður		0	0	25.703	26.937	0	0	227	52.868	32.908
Vextir		82.101	98.826	1.946	2.998	36.397	7.824	12.857	242.948	260.976
Verðbætur		74.587	86.236	0	0	12.942	5.741	6.384	185.890	215.303
Aðrar tekjur		9	20	12	49	4	4	17	114	37
Heildartekjur		156.697	185.082	27.661	29.984	49.342	13.569	19.484	481.820	509.223
Gjöld										
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		23.752	27.509	22.579	52.810	5.768	5.514	15.576	153.508	143.836
Vörsluþóknun		547	511	869	3.122	155	41	215	5.460	4.728
Árangurstengd þóknun		0	0	0	15.604	0	0	0	15.604	0
Aðrar þóknanir		3.803	2.569	7.528	36.323	526	87	2.978	53.814	47.775
Önnur gjöld og kostnaður		1.543	1.653	1.908	1.881	1.089	1.139	1.324	10.538	9.343
Heildargjöld		29.644	32.242	32.885	109.741	7.538	6.781	20.094	238.925	205.681
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		100.152	120.599	54.135	535.455	49.599	20.194	50.430	930.564	1.189.721
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum		(113.106)	(113.809)	108.695	187.547	(41.816)	16.743	77.826	122.081	(82.638)
Heildar gengismunur		(12.954)	6.790	162.830	723.002	7.784	36.937	128.256	1.052.644	1.107.083
Hagnaður (tap) ársins af rekstri		114.099	159.630	157.607	643.245	49.588	43.724	127.646	1.295.539	1.410.625
Yfirlit um breytingu á hreinni eign										
Hrein eign í ársbyrjun		2.345.419	2.656.494	830.741	3.420.741	717.767	897.014	1.454.019	12.322.195	13.352.670
Fjármögnunarhreyfingar										
Seld hlutdeildarskírteini		426.647	423.022	1.243.732	745.066	75.023	22.094	494.782	3.430.366	1.498.785
Innleyst hlutdeildarskírteini		(707.957)	(632.074)	(276.190)	(1.058.603)	(117.413)	(66.078)	(500.301)	(3.358.616)	(3.939.885)
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		(281.309)	(209.052)	967.542	(313.537)	(42.390)	(43.984)	(5.520)	71.749	(2.441.101)
Hrein eign í árslok	8	2.178.208	2.607.072	1.955.890	3.750.448	724.965	896.754	1.576.146	13.689.484	12.322.195

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	ÍV Ríkisskulda-bréfasjóður	ÍV Áskriftarsj. ríkisverðbréfa	ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasj.	ÍV Erlent hluta-bréfasafn	ÍV Sparisafn	ÍV Eignasafn I	ÍV Eignasafn III	Samtals 31.12.2024	Samtals 31.12.2023
Eignir										
Fjárfestingar										
Framseljanleg verðbréf		2.071.062	2.538.478	1.950.046	3.620.705	712.123	171.533	412.703	11.476.650	9.913.139
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	0	722.086	1.117.828	1.839.914	2.154.074
Fjárfestingar samtals		2.071.062	2.538.478	1.950.046	3.620.705	712.123	893.619	1.530.530	13.316.564	12.067.214
Aðrar eignir										
Reiðufé		109.184	71.010	7.910	132.345	13.439	3.809	43.573	381.271	220.549
Aðrar eignir		0	0	1.085	2.782	0	0	3.564	7.430	90.082
Aðrar eignir samtals		109.184	71.010	8.995	135.128	13.439	3.809	47.137	388.702	310.631
Eignir samtals		2.180.246	2.609.488	1.959.041	3.755.833	725.562	897.429	1.577.667	13.705.266	12.377.845
Skuldir										
Skuld við rekstrarfélag		1.994	2.357	2.615	5.039	584	561	1.463	14.614	12.515
Skuld við vörslufyrirtæki		43	39	535	345	13	5	56	1.037	1.142
Aðrar skuldir		0	20	0	0	0	109	2	131	41.993
Skuldir samtals		2.038	2.416	3.151	5.384	597	675	1.522	15.782	55.650
Hrein eign	8	2.178.208	2.607.072	1.955.890	3.750.448	724.965	896.754	1.576.146		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		443.046	5.366	2.974	5.046	38.529	48.546	64.786		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		4,92	485,84	657,66	743,20	18,82	18,47	24,33		

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-		Markaðs-	
Skuldabréf	**verð**	**%**	**verð**	**%**
Ríkistryggð				
Ríkisbréf RIKS 33 0321	466.698	21,4%	267.435	11,4%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	460.337	21,1%	402.839	17,2%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	295.661	13,6%	217.155	9,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	194.848	8,9%	272.923	11,6%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	189.535	8,7%	209.669	8,9%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	143.372	6,6%	126.441	5,4%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	104.065	4,8%	398.467	17,0%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	47.746	2,2%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	42.301	1,9%	238.118	10,1%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	19.925	0,9%	36.558	1,6%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	0	0,0%	19.954	0,9%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	10.333	0,4%
Ríkistryggð samtals	1.964.488	90,1%	2.199.892	93,7%
Íbúðabréf, húsbréf				
Húsbréf IBH 41 0315	2.555	0,1%	1.968	0,1%
Íbúðabréf HFF150644	1.457	0,1%	1.484	0,1%
Húsbréf IBH 37 1215	71	0,0%	73	0,0%
Húsbréf IBH 26 0315	28	0,0%	46	0,0%
Íbúðabréf, húsbréf samtals	4.111	0,2%	3.571	0,2%
Önnur skráð skuldabréf				
Byggðastofnun BYG 18 1	81.490	3,7%	87.463	3,7%
Byggðastofnun BYG 15 1	20.974	1,0%	23.641	1,0%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	102.463	4,7%	111.104	4,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.071.062	95,0%	2.314.566	98,6%
Reiðufé	109.184	5,0%	4.903	0,2%
Aðrar eignir	0	0,0%	28.081	1,2%
Heildareignir	2.180.246	100,0%	2.347.550	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKS 33 0321	466.698	21,4%	267.435	11,4%	199.263	9,1%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	460.337	21,1%	402.839	17,2%	57.498	2,6%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	295.661	13,6%	217.155	9,3%	78.507	3,6%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	194.848	8,9%	272.923	11,6%	(78.076)	(3,6%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	189.535	8,7%	209.669	8,9%	(20.135)	(0,9%)
Ríkisbréf RIKS 26 0216	143.372	6,6%	126.441	5,4%	16.931	0,8%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	104.065	4,8%	398.467	17,0%	(294.402)	(13,5%)
Byggðastofnun BYG 18 1	81.490	3,7%	87.463	3,7%	(5.973)	(0,3%)
Ríkisbréf RIKB 27 0415	47.746	2,2%	0	0,0%	47.746	2,2%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	42.301	1,9%	238.118	10,1%	(195.817)	(9,0%)
Tíu stærstu samtals	2.026.052	71,5%	1.953.074	83,2%	(393.720)	(18,1%)
Aðrar fjárfestingar	45.009	2,1%	361.492	15,4%	(316.483)	(14,5%)
Reiðufé	109.184	5,0%	4.903	0,2%	104.281	4,8%
Aðrar eignir	0	0,0%	28.081	1,2%	(28.081)	(1,3%)
	2.180.246	78,6%	2.347.550	100,0%	(634.002)	(29,1%)

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKB 35 0917	914.276	926.211
RIKB 31 0124	589.402	665.974
RIKS 30 0701	550.645	511.805
RIKS 26 0216	448.807	434.546
RIKB 42 0217	405.045	699.454
RIKB 27 0415	321.970	279.790
RIKS 33 0321	315.915	132.415
RIKB 28 1115	210.997	389.668
RIKB 26 1015	200.664	219.635
RIKS 37 0115	176.120	136.153
IBH 41 0315	626	0
RIKB 24 0415	0	20.100
RIKB 25 0612	0	10.496
	4.134.466	4.426.248

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024 frh.

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-		Markaðs-	
Skuldabréf	**verð**	**%**	**verð**	**%**
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 30 0701	520.024	19,9%	383.907	14,4%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	509.548	19,5%	92.197	3,5%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	458.603	17,6%	352.911	13,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	316.087	12,1%	336.386	12,7%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	251.759	9,6%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	179.398	6,9%	218.170	8,2%
Ríkisbréf RIKB 35 0917	147.416	5,6%	162.494	6,1%
Ríkisbréf RIKB 42 0217	78.869	3,0%	147.390	5,5%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	62.276	2,4%	270.792	10,2%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	8.391	0,3%	356.977	13,4%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	877	0,0%	115.484	4,3%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	0	0,0%	95.119	3,6%
Ríkisbréf samtals	2.533.247	97,1%	2.531.825	95,2%
Íbúðabréf, húsbréf				
Íbúðabréf HFF150434	3.400	0,1%	76.856	2,9%
Húsbréf IBH 41 0315	1.213	0,0%	1.188	0,0%
Íbúðabréf HFF150644	616	0,0%	627	0,0%
Húsbréf IBH 26 0315	2	0,0%	3	0,0%
Íbúðabréf HFF150224	0	0,0%	22.027	0,8%
Íbúðarbréf samtals	5.232	0,2%	100.701	3,8%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.538.478	97,3%	2.632.526	99,0%
Reiðufé	71.010	2,7%	26.405	1,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	2.609.488	100,0%	2.658.932	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKS 30 0701	520.024	19,9%	383.907	14,4%	136.117	5,2%
Ríkisbréf RIKS 26 0216	509.548	19,5%	92.197	3,5%	417.351	16,0%
Ríkisbréf RIKS 33 0321	458.603	17,6%	352.911	13,3%	105.692	4,1%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	316.087	12,1%	336.386	12,7%	(20.298)	(0,8%)
Ríkisbréf RIKB 27 0415	251.759	9,6%	0	0,0%	251.759	9,6%
Ríkisbréf RIKS 37 0115	179.398	6,9%	218.170	8,2%	(38.772)	(1,5%)
Ríkisbréf RIKB 35 0917	147.416	5,6%	162.494	6,1%	(15.078)	(0,6%)
Ríkisbréf RIKB 42 0217	78.869	3,0%	147.390	5,5%	(68.521)	(2,6%)
Ríkisbréf RIKB 28 1115	62.276	2,4%	270.792	10,2%	(208.516)	(8,0%)
Ríkisbréf RIKB 25 0612	8.391	0,3%	115.484	4,3%	(107.093)	(4,1%)
Tíu stærstu samtals	2.532.370	97,0%	2.079.729	78,2%	452.641	17,3%
Aðrar fjárfestingar	6.108	0,2%	552.797	20,8%	(546.689)	(21,0%)
Reiðufé	71.010	2,7%	26.405	1,0%	44.604	1,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	2.609.488	100,0%	2.658.932	100,0%	(49.444)	(1,9%)

ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKS 26 0216	860.023	468.165
RIKB 27 0415	578.154	337.805
RIKB 31 0124	330.420	343.161
RIKS 30 0701	324.935	206.522
RIKB 26 1015	264.504	389.017
RIKB 35 0917	238.887	257.659
RIKB 28 1115	228.083	441.734
RIKS 33 0321	184.623	99.096
RIKB 24 0415	58.094	151.236
RIKS 37 0115	51.680	104.949
RIKB 42 0217	48.677	118.787
RIKB 25 0612	45.950	399.115
HFF150434	0	73.328
	3.214.029	3.390.574

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Abbott Laboratories	19.497	1,0%	0	0,0%
AbbVie Inc	19.710	1,0%	8.417	1,0%
Accenture PLC	19.389	1,0%	0	0,0%
Adobe Inc.	19.607	1,0%	8.101	1,0%
Advanced Micro Devices Inc	19.189	1,0%	0	0,0%
Alibaba Group Holding Ltd	19.569	1,0%	0	0,0%
Allianz SE	18.934	1,0%	0	0,0%
Alphabet Inc. - A Shares	19.014	1,0%	8.726	1,0%
Amazon.com Inc.	18.984	1,0%	8.666	1,0%
American Express Co	19.383	1,0%	8.395	1,0%
Amgen Inc	19.680	1,0%	8.213	1,0%
Apple Inc.	18.805	1,0%	8.366	1,0%
Applied Materials Inc	19.293	1,0%	8.363	1,0%
ASML Holding NV	19.290	1,0%	8.223	1,0%
AstraZeneca PLC	19.443	1,0%	0	0,0%
AT&T Inc.	19.703	1,0%	0	0,0%
Bank of America Corp	19.596	1,0%	8.230	1,0%
Berkshire Hathaway Inc.	19.611	1,0%	8.233	1,0%
BHP Group Ltd	17.748	0,9%	0	0,0%
BlackRock Inc	19.351	1,0%	8.819	1,1%
Boeing Co/The	0	0,0%	8.141	1,0%
Booking Holdings Inc	19.168	1,0%	9.634	1,2%
Broadcom Inc.	18.783	1,0%	8.337	1,0%
Caterpillar Inc	19.643	1,0%	8.231	1,0%
Chevron Corporation	19.977	1,0%	8.507	1,0%
Cisco Systems Inc.	19.609	1,0%	0	0,0%
Citigroup Inc.	19.601	1,0%	0	0,0%
Comcast Corp.	19.490	1,0%	0	0,0%
Commonwealth Bank of Australia	16.314	0,8%	0	0,0%
ConocoPhillips	20.332	1,0%	7.881	0,9%
Costco Wholesale Corp	19.064	1,0%	8.067	1,0%
Danaher Corp	19.705	1,0%	8.168	1,0%
Elevance Health Inc	19.620	1,0%	8.965	1,1%
Eli Lilly & Co	19.359	1,0%	8.707	1,0%
Exxon Mobil Corporation	20.068	1,0%	8.282	1,0%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	0	0,0%	8.342	1,0%
General Electric Co.	19.258	1,0%	826	0,1%
Goldman Sachs Group Inc.	19.567	1,0%	8.381	1,0%
Honeywell International Inc	19.359	1,0%	8.258	1,0%
HSBC Holdings PLC	20.308	1,0%	0	0,0%
Intel Corporation	0	0,0%	0	0,0%
International Business Machines Corporation	19.415	1,0%	7.995	1,0%
Intuit Inc.	19.311	1,0%	8.487	1,0%
Intuitive Surgical Inc.	19.274	1,0%	8.246	1,0%
ÍV Erlent Hlutabréfasafn	0	0,0%	118.784	14,3%
Johnson & Johnson	19.727	1,0%	8.514	1,0%
JP Morgan Chase & Co.	19.586	1,0%	8.546	1,0%
Katla Fund Global Value	0	0,0%	89.877	10,8%
L´Oreal SA	0	0,0%	0	0,0%
Lam Research Corp	0	0,0%	0	0,0%
Linde PLC	19.613	1,0%	0	0,0%
Lockheed Martin Corp.	19.685	1,0%	0	0,0%
Lowe´s Companies Inc	19.655	1,0%	8.462	1,0%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19.967	1,0%	0	0,0%
Mastercard Inc	19.517	1,0%	8.687	1,0%
McDonalds Corp.	19.532	1,0%	8.455	1,0%
Medtronic PLC	0	0,0%	0	0,0%
Merck & Co. Inc.	19.793	1,0%	8.586	1,0%
Meta Platforms Inc	19.039	1,0%	8.652	1,0%
Microsoft Corp.	19.049	1,0%	8.681	1,0%
Morgan Stanley	19.505	1,0%	0	0,0%

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf frh:.				
Nestle SA	17.750	0,9%	0	0,0%
Netflix Inc	19.650	1,0%	8.595	1,0%
NextEra Energy Inc	19.677	1,0%	8.248	1,0%
NIKE Inc	0	0,0%	8.256	1,0%
Novartis AG	17.771	0,9%	0	0,0%
Novo Nordisk A/S	19.497	1,0%	8.429	1,0%
NVIDIA Corp	19.058	1,0%	8.742	1,1%
Oracle Corp	19.287	1,0%	0	0,0%
PepsiCo Inc.	19.820	1,0%	8.764	1,1%
Pfizer Inc.	20.054	1,0%	0	0,0%
Philip Morris International Inc	19.650	1,0%	8.176	1,0%
Progressive Corp/The	19.578	1,0%	0	0,0%
Prologis Inc	19.647	1,0%	0	0,0%
Qualcomm Inc.	19.240	1,0%	8.052	1,0%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	19.728	1,0%	0	0,0%
Roche Holding AG	18.360	0,9%	0	0,0%
Royal Bank of Canada	18.329	0,9%	0	0,0%
RTX Corporation	19.644	1,0%	8.569	1,0%
S&P Global Inc	19.626	1,0%	8.375	1,0%
Salesforce.com Inc.	19.808	1,0%	8.576	1,0%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	17.278	0,9%	0	0,0%
Sanofi SA	18.858	1,0%	0	0,0%
SAP SE	18.205	0,9%	0	0,0%
ServiceNow Inc	18.989	1,0%	8.154	1,0%
Shell PLC	20.286	1,0%	0	0,0%
Siemens AG	19.451	1,0%	0	0,0%
Starbucks Corp	0	0,0%	8.214	1,0%
Stryker Corp	19.348	1,0%	0	0,0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19.102	1,0%	0	0,0%
Tencent Holdings Ltd	19.300	1,0%	0	0,0%
Tesla Inc.	17.639	0,9%	8.435	1,0%
Texas Instruments Inc	19.429	1,0%	8.101	1,0%
The Coca-Cola Company	19.765	1,0%	8.802	1,1%
The Home Depot Inc	19.563	1,0%	8.471	1,0%
The Procter & Gamble Company	19.565	1,0%	8.557	1,0%
The Walt Disney Co.	19.654	1,0%	0	0,0%
Thermo Fisher Scientific Inc	19.569	1,0%	0	0,0%
TJX Cos Inc/The	19.193	1,0%	0	0,0%
Toronto-Dominion Bank/The	16.036	0,8%	0	0,0%
TotalEnergies SE	18.300	0,9%	0	0,0%
Toyota Motor Corp	21.606	1,1%	0	0,0%
Uber Technologies Inc	19.465	1,0%	0	0,0%
Unilever PLC	18.561	0,9%	0	0,0%
Union Pacific Corp	19.669	1,0%	8.172	1,0%
UnitedHealth Group Inc.	19.655	1,0%	8.579	1,0%
United Parcel Service Inc.	0	0,0%	8.113	1,0%
Utilities Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	774	0,1%
Verizon Communications	19.880	1,0%	8.191	1,0%
Vertex Pharmaceuticals Inc	19.476	1,0%	0	0,0%
Visa Inc.	19.552	1,0%	8.485	1,0%
Walmart Inc	19.346	1,0%	8.563	1,0%
Wells Fargo & Company	19.443	1,0%	8.020	1,0%
Hlutabréf samtals	1.950.046	99,5%	731.861	88,0%
Reiðufé	7.910	0,4%	40.656	4,9%
Aðrar eignir	1.085	0,1%	59.521	7,2%
Heildareignir	1.959.041	100,0%	832.038	100,0%

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Toyota Motor Corp	21.606	1,1%	0	0,0%	21.606	1,1%
ConocoPhillips	20.332	1,0%	8.366	1,0%	11.966	0,6%
HSBC Holdings PLC	20.308	1,0%	8.101	1,0%	12.207	0,6%
Shell PLC	20.286	1,0%	8.154	1,0%	12.131	0,6%
Exxon Mobil Corporation	20.068	1,0%	0	0,0%	20.068	1,0%
Pfizer Inc.	20.054	1,0%	8.487	1,0%	11.566	0,6%
Chevron Corporation	19.977	1,0%	8.742	1,1%	11.235	0,6%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19.967	1,0%	0	0,0%	19.967	1,0%
Verizon Communications	19.880	1,0%	8.435	1,0%	11.445	0,6%
PepsiCo Inc.	19.820	1,0%	8.576	1,0%	11.245	0,6%
Tíu stærstu samtals	202.298	10,3%	58.862	7,1%	143.436	7,3%
Aðrar fjárfestingar	1.747.748	89,2%	672.999	80,9%	1.074.749	54,9%
Reiðufé	7.910	0,4%	40.656	4,9%	(32.746)	(1,7%)
Aðrar eignir	1.085	0,1%	59.521	7,2%	(58.436)	(3,0%)
	1.959.041	100,0%	832.038	100,0%	1.127.003	57,5%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
6758 JP	13.591	12.467
7203 JP	23.023	2.497
AAPL US	10.004	4.794
ABBV US	13.414	4.470
ABT US	22.139	2.818
ACN US	26.858	8.207
ADBE US	17.773	3.514
ALV GR	18.087	1.341
AMAT US	12.105	455
AMD US	24.784	2.525
AMGN US	14.123	1.120
AMZN US	6.389	1.230
ASML US	14.725	1.093
AVGO US	9.672	12.979
AXP US	5.831	1.612
AZN LN	28.247	8.187
BA US	11.852	13.887
BABA US	20.598	3.554
BAC US	8.577	1.063
BHP AU	23.277	2.005
BKNG US	5.828	1.919
BLK US	7.415	873
BMY US	14.173	14.524
BP LN	11.569	12.122
BRK/B US	8.512	0
C US	17.597	0
CAT US	10.862	1.727
CBAPAC AU	14.383	1.752
CIBR US	0	8.076
CMCSA US	23.109	1.222
COP US	15.000	0
COST US	6.317	0
CRM US	7.982	1.087
CSCO US	19.067	2.237
CVX US	12.046	0
DE US	12.191	12.325
DHR US	14.576	3.089
DIS US	18.692	1.790
ELV US	17.704	3.435
GE US	23.551	12.647

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.:

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
GEV US	0	2.472
GOOGL US	7.067	1.586
GS US	10.901	6.103
HD US	9.549	0
HON US	9.497	0
HSBA LN	17.757	930
IBM US	12.137	5.400
INTC US	28.016	16.508
INTU US	11.784	1.535
ISRG US	5.829	948
IVERLHLUTABR	0	116.822
JNJ US	13.376	793
JPM US	6.003	0
KO US	10.209	0
LIN US	22.143	2.227
LLY US	7.543	0
LMT US	22.360	0
LOW US	15.847	6.254
LRCX US	18.085	14.028
MA US	7.907	0
MC FP	24.148	1.552
MCD US	13.614	2.574
MDT US	15.069	15.656
META US	7.605	3.801
MRK US	12.864	0
MS US	16.726	2.381
MSFT US	11.318	2.056
NEE US	11.650	2.627
NESN SW	25.198	2.409
NFLX US	3.025	720
NKE US	11.459	16.116
NOVN SW	21.547	2.727
NOW US	6.406	3.880
NVDA US	10.823	14.431
NVO US	15.643	761
OR FP	17.729	15.578
ORCL US	15.757	3.105
PEP US	12.764	0
PFE US	23.769	2.605
PG US	9.496	0
PGR US	19.369	1.837
PLD US	22.895	0
PM US	12.570	4.920
QCOM US	11.665	1.005
REGN US	26.697	0
ROG SW	23.128	5.054
RTX US	8.680	1.624
RY CN	10.635	0
RY TO	5.956	906
SAN FP	19.464	0
SAP GR	12.339	937
SBUX US	5.803	13.477
SHEL US	29.247	8.292
SIE GR	20.376	1.716
SMSD LI	23.780	0
SOS US	11.860	6.802
SPGI US	10.449	1.256
SYK US	19.109	0
T US	17.902	2.470
TCEHY US	15.900	1.857
TD CN	18.374	0

ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.:

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
TJX US	15.875	0
TMO US	22.713	2.229
TSLA US	21.434	26.524
TSM US	20.251	7.003
TTE FP	21.734	0
TXN US	10.475	398
UBER US	24.326	4.132
ULVR LN	19.404	3.277
UNH US	14.557	3.617
UNP US	12.856	380
UPS US	5.207	13.065
V US	8.595	488
VRTX US	22.138	0
VZ US	11.304	0
WFC US	8.651	2.814
WMT US	3.587	894
XLU US	0	796
XOM US	11.542	0
	1.709.113	554.999

ÍV Erlent hlutabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Adobe Inc.	55.143	1,5%	72.912	2,1%
Advanced Micro Devices Inc	49.929	1,3%	48.041	1,4%
Airbnb Inc.	12.674	0,3%	11.092	0,3%
Alphabet Inc. - A Shares	286.911	7,6%	227.624	6,6%
Amazon.com Inc.	151.144	4,0%	154.741	4,5%
American Electric Power Co Inc.	11.437	0,3%	15.441	0,5%
Amgen Inc	43.095	1,1%	43.022	1,3%
Analog Devices Inc	23.419	0,6%	0	0,0%
Apple Inc.	189.773	5,1%	224.838	6,6%
Applied Materials Inc	26.890	0,7%	33.012	1,0%
Arctic Fish Holding AS	46.851	1,2%	74.090	2,2%
ARK Innovation ETF	7.822	0,2%	49.780	1,5%
ASML Holding NV	16.234	0,4%	15.417	0,4%
Autodesk Inc	16.290	0,4%	19.837	0,6%
Baidu Inc.	23.233	0,6%	8.086	0,2%
Berkshire Hathaway Inc.	193.612	5,2%	170.963	5,0%
Booking Holdings Inc	41.075	1,1%	0	0,0%
Broadcom Inc.	143.749	3,8%	75.789	2,2%
Charter Communications Inc.	14.169	0,4%	15.834	0,5%
Chevron Corporation	9.978	0,3%	27.951	0,8%
Cisco Systems Inc.	53.020	1,4%	54.881	1,6%
Coinbase Global Inc.	10.264	0,3%	18.893	0,6%
Comcast Corp.	31.027	0,8%	35.727	1,0%
Costco Wholesale Corp	100.999	2,7%	72.603	2,1%
Crowdstrike Holdings Inc	18.858	0,5%	17.335	0,5%
Datadog Inc.	7.875	0,2%	11.538	0,3%
DocuSign Inc.	12.392	0,3%	8.073	0,2%
eBay Inc	6.829	0,2%	4.739	0,1%
Electronic Arts Inc	10.079	0,3%	9.289	0,3%
Energy Select Sector SPDR Fund	29.507	0,8%	47.816	1,4%
Equinor ASA	11.424	0,3%	12.889	0,4%
Exelon Corp	10.372	0,3%	9.750	0,3%
Exxon Mobil Corporation	22.232	0,6%	18.871	0,6%
Ford Motor Co.	2.728	0,1%	3.311	0,1%
Gilead Sciences Inc	29.273	0,8%	27.501	0,8%
Goldman Sachs Group Inc.	31.559	0,8%	15.715	0,5%
Health Care Select Sector SPDR Fund	3.791	0,1%	37.038	1,1%
Honeywell International Inc	31.124	0,8%	34.172	1,0%
Icelandic Salmon A.S.	20.617	0,5%	27.309	0,8%
Intel Corporation	12.432	0,3%	40.941	1,2%
Intuit Inc.	43.299	1,2%	50.924	1,5%
Intuitive Surgical Inc.	35.959	1,0%	32.067	0,9%
Invesco QQQ Trust Series 1	28.176	0,8%	33.366	1,0%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	31.387	0,8%	21.428	0,6%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility ETF	19.969	0,5%	23.036	0,7%
iShares MSCI ACWI ETF	45.331	1,2%	87.063	2,5%
iShares PHLX Semiconductor ETF	20.784	0,6%	27.380	0,8%
JD.com Inc	14.331	0,4%	3.923	0,1%
JP Morgan Chase & Co.	39.634	1,1%	11.549	0,3%
Kraft Heinz Co/The	12.694	0,3%	13.558	0,4%
Lam Research Corp	24.881	0,7%	31.908	0,9%
Lululemon Athletica Inc	10.538	0,3%	13.886	0,4%
Marathon Petroleum Corp	9.611	0,3%	10.073	0,3%
Match Group Inc.	3.380	0,1%	3.717	0,1%
MercadoLibre Inc	21.087	0,6%	12.804	0,4%
Meta Platforms Inc	161.349	4,3%	96.129	2,8%
Micron Technology Inc.	23.192	0,6%	11.588	0,3%
Microsoft Corp.	232.306	6,2%	229.783	6,7%
Moderna Inc.	2.292	0,1%	9.453	0,3%
Monster Beverage Corp	14.484	0,4%	13.299	0,4%
Morgan Stanley	8.661	0,2%	6.331	0,2%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024 frh.

ÍV Erlent hlutabréfasafn frh.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf frh:.				
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða				
Netflix Inc	85.968	2,3%	50.908	1,5%
Novo Nordisk A/S	59.262	1,6%	0	0,0%
NVIDIA Corp	194.284	5,2%	94.145	2,7%
O´Reilly Automotive Inc	17.972	0,5%	23.222	0,7%
PayPal Holdings Inc	17.640	0,5%	17.512	0,5%
PepsiCo Inc.	50.284	1,3%	71.956	2,1%
Pfizer Inc.	2.559	0,1%	0	0,0%
Pinduoduo Inc.	13.364	0,4%	11.921	0,3%
Qualcomm Inc.	29.633	0,8%	37.315	1,1%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	19.630	0,5%	23.853	0,7%
Salesforce.com Inc.	9.213	0,2%	16.258	0,5%
Samsung Electro - Regs GDR PFD	51.521	1,4%	90.491	2,6%
Skorpio Tankers Inc.	10.270	0,3%	4.128	0,1%
Snowflake Inc.	6.383	0,2%	8.107	0,2%
Spotify Technology SA	30.821	0,8%	10.207	0,3%
Starbucks Corp	25.146	0,7%	24.380	0,7%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13.606	0,4%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	51.581	1,4%	47.047	1,4%
Tesla Inc.	111.287	3,0%	70.857	2,1%
Texas Instruments Inc	38.754	1,0%	43.979	1,3%
T-Mobile US Inc.	54.744	1,5%	43.543	1,3%
Trip.com Group Ltd.	0	0,0%	9.780	0,3%
Utilities Select Sector SPDR Fund	20.858	0,6%	30.099	0,9%
Verisk Analytics Inc.	11.385	0,3%	9.731	0,3%
Visa Inc.	13.064	0,3%	45.959	1,3%
Wynn Resorts Ltd	5.936	0,2%	6.186	0,2%
Xcel Energy Inc	12.094	0,3%	8.407	0,2%
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða, samtals	3.580.479	95,3%	3.340.162	97,5%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa				
Alibaba Group Holding Ltd	29.207	0,8%	10.483	0,3%
Tencent Holdings LTD	11.064	0,3%	7.749	0,2%
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa samtals	40.271	1,1%	18.232	0,5%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	3.620.751	96,4%	3.358.394	98,0%
Reiðufé	132.345	3,5%	65.759	1,9%
Aðrar eignir	2.782	0,1%	2.481	0,1%
Heildareignir	3.755.878	100,0%	3.426.633	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Alphabet Inc. - A Shares	286.911	7,6%	227.624	6,6%	59.286	1,6%
Microsoft Corp.	232.306	6,2%	229.783	6,7%	2.523	0,1%
NVIDIA Corp	194.284	5,2%	94.145	2,7%	100.138	2,7%
Berkshire Hathaway Inc.	193.612	5,2%	170.963	5,0%	22.649	0,6%
Apple Inc.	189.773	5,1%	224.838	6,6%	(35.064)	(0,9%)
Meta Platforms Inc	161.349	4,3%	96.129	2,8%	65.220	1,7%
Amazon.com Inc.	151.144	4,0%	154.741	4,5%	(3.597)	(0,1%)
Broadcom Inc.	143.749	3,8%	75.789	2,2%	67.960	1,8%
Tesla Inc.	111.287	3,0%	70.857	2,1%	40.429	1,1%
Costco Wholesale Corp	100.999	2,7%	0	0,0%	100.999	2,7%
Tíu stærstu samtals	1.765.413	47,0%	1.344.870	39,2%	420.543	11,2%
Aðrar fjárfestingar	1.855.338	49,4%	2.013.524	58,8%	(158.186)	(4,2%)
Reiðufé	132.345	3,5%	65.759	1,9%	66.587	1,8%
Aðrar eignir	2.782	0,1%	2.481	0,1%	301	0,0%
	3.755.878	100,0%	3.426.633	100,0%	329.245	8,8%

ÍV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ADBE US	834	821
AMD US	1.780	1.655
BABA US	352	221
GOOGL US	2.241	2.272
AMZN US	2.024	2.486
AEP US	0	47
AMGN US	179	140
ADI US	225	45
AAPL US	2.960	3.730
AMAT US	276	329
AFISH NO	0	1.901
ASML US	171	159
ADSK US	21	73
BIDU US	251	88
BRK/B US	455	647
BKNG US	359	100
AVGO US	3.223	3.480
CVX US	147	276
CSCO US	286	346
COIN US	1.023	1.121
CMCSA US	167	165
COST US	2.380	2.379
CRWD US	142	193
DDOG US	36	76
EQNR US	55	42
XOM US	490	461
GILD US	151	158
GS US	199	138
HON US	129	161
INTC US	513	529
INTU US	235	290
ISRG US	0	88
JD US	682	633
KHC US	73	64
LRCX US	0	46
META US	2.898	2.885
MU US	569	488
MSFT US	3.006	3.198
MRNA US	0	34
MNST US	92	77
NFLX US	1.339	1.393
NVO US	1.160	476
NVDA US	4.594	4.788
ORLY US	56	130
PYPL US	47	87
PEP US	1.141	1.269
PDD US	95	41
QCOM US	295	396
REGN US	42	49
CRM US	65	131
SMSD LI	0	78
SHEL US	61	61

ÍV Erlent hlutabréfasafn frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
STNG US	120	70
SPOT US	428	423
SBUX US	247	223
TMUS US	517	531
TSLA US	4.467	4.556
TXN US	0	67
TCOM US	0	92
V US	338	598
ARKK US	221	510
XLE US	334	480
CIBR US	115	120
XLV US	0	257
PTF US	187	191
QQQ US	588	687
RSP US	846	798
SPHD US	277	309
ACWI US	721	1.068
SOXX US	844	914
XLK US	698	737
XLU US	114	186
ABNB US	15	0
JPM US	171	0
MELI US	56	0
PFE US	19	0
TSM US	93	0
XEL US	17	0
	48.950	53.757

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024 frh.

ÍV Sparisafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbréf og húsnæðisbréf				
Íbúðabréf HFF 150644	961	0,1%	978	0,1%
Húsbréf IBH 26 0315	132	0,0%	214	0,0%
Íbúðabréf HFF 150224	0	0,0%	31.604	4,4%
Spariskírteini, íbúðabréf, húsbréf og húsnæðisbr., samtals	1.093	0,2%	32.796	4,5%
Ríkisbréf				
Ríkisbréf RIKS 26 0216	93.465	12,9%	28.976	4,0%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	85.207	11,7%	38.279	5,3%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	31.831	4,4%	89.794	12,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	31.234	4,3%	51.976	7,2%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	19.789	2,7%	101.870	14,1%
Ríkisbréf RIKB 33 0321	0	0,0%	32.372	4,5%
Ríkisbréf RIKB 30 0701	0	0,0%	16.583	2,3%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	0	0,0%	9.881	1,4%
	261.525	36,0%	369.731	51,1%
Önnur skráð skuldabréf				
Íslandsbanki, ISB T2 33 0417	61.090	8,4%	61.090	8,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	49.971	6,9%	49.890	6,9%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR161126 GB	48.903	6,7%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151124	40.588	5,6%	38.574	5,3%
Brim hf., BRIM 221026 GB	37.581	5,2%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	23.011	3,2%	5.586	0,8%
Kvika banki hf. KVIKA 34 1211 T2i	22.235	3,1%	0	0,0%
Landsbankinn LBANK T2 35	21.687	3,0%	0	0,0%
Arion banki, ARION T2 33	19.958	2,8%	19.136	2,6%
Arion banki, ARION 28 1215	20.922	2,9%	0	0,0%
Hagar hf. HAGA 161127	20.532	2,8%	0	0,0%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	20.405	2,8%	0	0,0%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 281026	20.373	2,8%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	15.298	2,1%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	13.202	1,8%	12.954	1,8%
Lánasjóður sveitarfélaga LSS 39 0303	10.026	1,4%	9.717	1,3%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	2.888	0,4%	3.053	0,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR150529	836	0,1%	820	0,1%
Landsbankinn LBANK CB 25	0	0,0%	36.951	5,1%
Kvika banki hf. KVB 18 02	0	0,0%	28.252	3,9%
Landsbankinn LBANK CB 27	0	0,0%	17.949	2,5%
Íslandsbanki, ISB CBI 28	0	0,0%	13.304	1,8%
Lykill fjármögnun hf., LYKILL 24 06	0	0,0%	7.876	1,1%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151124	0	0,0%	438	0,1%
Önnur skráð skuldabréf samtals	449.504	62,0%	305.589	42,2%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	712.123	98,1%	708.116	97,9%
Heildarverðmæti verðbréfa	712.123	98,1%	708.116	97,9%
Reiðufé	13.439	1,9%	15.248	2,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	725.562	100,0%	723.364	100,0%

ÍV Sparisafn frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf RIKS 26 0216	93.465	12,9%	28.976	4,0%	64.489	8,9%
Ríkisbréf RIKB 28 1115	85.207	11,7%	38.279	5,3%	46.928	6,5%
Íslandsbanki, ISB T2 33 0417	61.090	8,4%	61.090	8,4%	0	0,0%
Eik fasteignafélag hf., EIK 050726	49.971	6,9%	49.890	6,9%	80	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur hf., OR161126 GB	48.903	6,7%	9.881	1,4%	39.022	5,4%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR151124	40.588	5,6%	38.574	5,3%	2.014	0,3%
Brim hf., BRIM 221026 GB	37.581	5,2%	0	0,0%	37.581	5,2%
Ríkisbréf RIKB 27 0415	31.831	4,4%	0	0,0%	31.831	4,4%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	31.234	4,3%	51.976	7,2%	(20.742)	(2,9%)
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	23.011	3,2%	5.586	0,8%	17.426	2,4%
Tíu stærstu samtals	502.881	69,3%	284.252	39,3%	218.629	30,1%
Aðrar fjárfestingar	209.243	28,8%	423.865	58,6%	(214.622)	(29,6%)
Reiðufé	13.439	1,9%	15.248	2,1%	(1.809)	(0,2%)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	725.562	100,0%	723.364	100,0%	2.198	0,3%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKS 26 0216	196.194	138.358
RIKB 26 1015	98.754	112.366
ISB CBI 26	56.803	56.697
OR161126 GB	48.465	0
LSS150434	47.420	28.951
RIKB 28 1115	46.778	0
UR 151126	40.120	0
BRIM 221026 GB	36.401	0
RIKB 27 0415	31.294	0
RIKB 25 0612	30.023	113.398
KVIKA 34 1211 T2i	22.795	0
ICESEA 25 06	20.702	0
ARION 28 1215	20.671	0
LBANK T2 35	20.240	0
HAGA 161127	20.092	0
RIKB 24 0415	20.033	110.356
FOS 281026	19.977	0
RVKN 35 1	19.427	2.773
ISB CB 27	9.082	7.824
ISB CBI 28	0	13.333
LBANK CB 25	0	38.419
LBANK CB 27	0	18.591
RIKS 33 0321	0	33.065
RIKS 30 0701	0	16.958
RIKB 31 0124	0	20.581
	805.271	711.669

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024 frh.

ÍV Eignasafn I

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	40.727	4,5%	40.727	4,5%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.537	2,8%	25.065	2,8%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	22.676	2,5%	22.329	2,5%
HS veitur hf., HVSE 310138	21.200	2,4%	21.437	2,4%
Byggðastofnun BYG 15 1	20.974	2,3%	23.641	2,6%
Fossar fjárfestingarbanki hf, FOS 281026	20.373	2,3%	0	0,0%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	20.046	2,2%	21.254	2,4%
Fossar fjárfestingarbanki hf, FOS 24 0911	0	0,0%	4.081	0,5%
Framseljanleg skuldabréf samtals	171.533	19,1%	158.533	17,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	171.533	19,1%	158.533	17,7%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða

Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	172.403	19,2%	175.845	19,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	145.002	16,2%	144.974	16,1%
ÍV Sparisafn	134.466	15,0%	137.943	15,4%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	99.962	11,1%	118.156	13,2%
Verðbréfasjóðir samtals	551.833	61,5%	576.918	64,3%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Skuldabréfasafn	170.253	19,0%	156.011	17,4%
Fjárfestingarsjóðir samtals	170.253	19,0%	156.011	17,4%
Hlutdeildarskírteini samtals	722.086	80,5%	732.929	81,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	893.619	99,6%	891.462	99,3%
Reiðufé	3.809	0,4%	6.386	0,7%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	897.429	100,0%	897.848	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent skuldabréfasafn	172.403	19,2%	175.845	19,6%	(3.442)	(0,4%)
ÍV Skuldabréfasafn	170.253	19,0%	156.011	17,4%	14.242	1,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	145.002	16,2%	144.974	16,1%	27	0,0%
ÍV Sparisafn	134.466	15,0%	137.943	15,4%	(3.476)	(0,4%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	99.962	11,1%	118.156	13,2%	(18.194)	(2,0%)
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	40.727	4,5%	40.727	4,5%	0	0,0%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.537	2,8%	25.065	2,8%	472	0,1%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR151244	22.676	2,5%	22.329	2,5%	347	0,0%
HS veitur hf., HVSE 310138	21.200	2,4%	21.437	2,4%	(237)	(0,0%)
Byggðastofnun BYG 15 1	20.974	2,3%	23.641	2,6%	(2.667)	(0,3%)
Tíu stærstu samtals	853.200	95,1%	866.127	96,5%	(12.927)	(1,4%)
Aðrar fjárfestingar	40.419	4,5%	25.335	2,8%	15.084	1,7%
Reiðufé	3.809	0,4%	6.386	0,7%	(2.577)	(0,3%)
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	897.429	100,0%	897.848	100,0%	(420)	(0,0%)

ÍV Eignasafn I frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	35.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	20.000	0
ÍV Sparisafn	20.000	0
FOS 281026	19.977	0
FOS 24 0911	18.966	0
RIKB 25 0612	10.505	10.513
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	10.210	0
IVERL SKBR	32	102
	134.690	10.615

ÍV Eignasafn III

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	60.137	3,8%	63.761	4,3%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	39.261	2,5%	39.224	2,6%
Reykjavíkurborg, RVNG 40 1	26.404	1,7%	25.907	1,7%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	25.537	1,6%	25.065	1,7%
Eik fasteignafélag hf., EIK 25 1	19.843	1,3%	20.099	1,3%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSB280829 GB	17.208	1,1%	16.684	1,1%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150529	5.234	0,3%	5.134	0,3%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	1.560	0,1%	1.610	0,1%
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	0	0,0%	20.363	1,4%
Framseljanleg skráð skuldabréf samtals	195.183	12,4%	217.848	14,6%
Hlutabréf				
NVIDIA Corp	32.732	2,1%	0	0,0%
Alvotech hf.	30.368	1,9%	0	0,0%
Arion banki hf.	11.690	0,7%	0	0,0%
Síldarvinnslan hf.	7.854	0,5%	0	0,0%
Reitir Fasteignafélag hf.	7.020	0,4%	0	0,0%
Alphabet Inc. - A Shares	6.677	0,4%	0	0,0%
Apple Inc.	6.590	0,4%	0	0,0%
Broadcom Inc.	6.517	0,4%	0	0,0%
Microsoft Corp.	6.272	0,4%	0	0,0%
Berkshire Hathaway Inc.	5.309	0,3%	0	0,0%
Advanced Micro Devices Inc	3.861	0,2%	0	0,0%
Qualcomm Inc.	3.196	0,2%	0	0,0%
Texas Instruments Inc	3.178	0,2%	0	0,0%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	131.265	8,3%	0	0,0%
Framseljanleg verðbréf samtals	326.448	20,7%	217.848	14,6%
Peningamarkaðsgerningar				
Bankavíxlar				
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	41.904	2,7%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB CB 27	23.987	1,5%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB T2 33 0417	20.363	1,3%	0	0,0%
Bankavíxlar samtals	86.254	5,5%	0	0,0%
Peningamarkaðsgerningar samtals	86.254	5,5%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	412.703	26,2%	217.848	14,6%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2024 frh.

ÍV Eignasafn III frh.	31.12.2024 Markaðs-verð	%	31.12.2023 Markaðs-verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða				
Verðbréfasjóðir				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	294.531	18,7%	273.906	18,4%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	268.788	17,0%	201.903	13,5%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	124.312	7,9%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	23.943	1,5%	118.263	7,9%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	12.500	0,8%	16.159	1,1%
Verðbréfasjóðir samtals	724.073	45,9%	610.232	40,9%
Fjárfestingarsjóðir				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	231.864	14,7%	231.080	15,5%
ÍV Skuldabréfasafn	113.991	7,2%	196.239	13,2%
Fjárfestingarsjóðir samtals	345.855	21,9%	427.319	28,6%
Erlend hlutdeildarskírteini				
Invesco Russell 2000 UCITS ETF Acc	26.504	1,7%	0	0,0%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	21.395	1,4%	0	0,0%
European Smaller Companies Fd A	0	0,0%	140.214	9,4%
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	0	0,0%	1.931	0,1%
	47.899	3,0%	174.934	11,7%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.117.828	70,9%	1.212.485	81,3%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.530.530	97,0%	1.430.333	95,9%
Reiðufé	43.573	2,8%	61.191	4,1%
Aðrar eignir	3.564	0,2%	19	0,0%
Heildareignir	1.577.667	100,0%	1.491.544	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	294.531	18,7%	273.906	18,4%	20.625	1,3%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	268.788	17,0%	201.903	13,5%	66.884	4,2%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti hs.	231.864	14,7%	231.080	15,5%	784	0,0%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	124.312	7,9%	0	0,0%	124.312	7,9%
ÍV Skuldabréfasafn	113.991	7,2%	196.239	13,2%	(82.248)	(5,2%)
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	60.137	3,8%	63.761	4,3%	(3.624)	(0,2%)
Íslandsbanki hf. ISB 28 1221	41.904	2,7%	118.263	7,9%	(76.360)	(4,8%)
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	39.261	2,5%	140.214	9,4%	(100.953)	(6,4%)
NVIDIA Corp	32.732	2,1%	0	0,0%	32.732	2,1%
Alvotech hf.	30.368	1,9%	1.931	0,1%	28.438	1,8%
Tíu stærstu samtals	1.237.889	78,5%	1.227.298	82,3%	10.591	0,7%
Aðrar fjárfestingar	292.642	18,6%	203.035	13,6%	89.606	5,7%
Reiðufé	43.573	2,8%	61.191	4,1%	(17.618)	(1,1%)
Aðrar eignir	3.564	0,2%	19	0,0%	3.545	0,2%
	1.577.667	100,0%	1.491.544	100,0%	86.124	5,5%

ÍV Eignasafn III frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	119.000	0
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóð	110.000	0
IVERL SKBR	83.051	22.151
NVDA US	76.580	47.833
IVERLHLUTABR	70.000	105.000
EQQQ SW	69.508	71.095
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	58.000	0
ALVO	55.957	26.014
RTYS LN	55.130	52.695
LBANK CB 29	42.277	43.738
ISB 28 1221	42.061	0
RIKB 31 0124	41.414	40.586
ÍV Skuldabréfasafn	36.000	0
IUFS LN	28.261	28.288
ISB CBI 30	28.020	28.022
ÍV Íslensk hlutabréf	25.000	0
RIKB 25 0612	23.932	24.021
ISB CB 27	23.912	0
CNDX LN	21.631	0
RIKB 27 0415	20.687	20.770
ACWI US	20.038	19.868
LBANK CB 27	18.538	18.113
NVO US	15.882	14.883
MU US	12.341	7.990
ARION	10.907	0
AMD US	10.721	5.051
MAREL	10.501	11.936
AVGO US	10.306	4.892
AMRQ	8.823	8.543
CRM US	8.161	7.704
SVN	8.070	0
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	8.000	5.000
COIN US	7.821	8.355
CRWD US	7.521	7.564
QCOM US	7.111	3.565
TXN US	7.000	3.577
QQQ US	6.601	6.519
MSFT US	6.437	0
SPHD US	6.189	6.136
AAPL US	6.135	0
GOOGL US	5.851	0
REITIR	5.832	0
BRK/B US	5.375	0
HAGA	2.803	2.851
STESCAE LX	2.424	0
EQAC SW	0	1.917
XDWD LN	0	537
XRS2 SW	0	6.644
	1.249.806	661.856

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir 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. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2024. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

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

c. *Arður*

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast, það er þann dag sem arðurinn er til útborgunar. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í rekstrarreikningi þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

d. *Umsýsluþóknun*

Sjóðirnir greiða ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýsluþóknun. Þóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir:

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	1,00%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,00%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	1,50%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	1,50%
ÍV Sparisafn	0,80%
ÍV Eignasafn I	0,60%
ÍV Eignasafn III	1,00%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

Þóknun tengd árangri umfram viðmið:
Sjóðirnir ÍV Eignasafn I og ÍV Eignasafn III skulu greiða rekstrarfélagi þóknun fyrir ávöxtunarárangur umfram ávöxtunarviðmið. Árangurstengd þóknun skal reiknuð inn í gengi sjóðanna hverju sinni og þá skal borin saman ávöxtun sjóðsins að frádreginni árangurstengingu við ávöxtun viðmiðs. Árangursviðmið sjóðsins eru innlánsvextir innlánastofnana hjá Seðlabanka Íslands eins og þeir eru ákvarðaðir hverju sinni („Depo“) að viðbættum tveimur (ÍV ES I) og fjórum (ÍV ES III) prósentustigum.
Sjóðirnir greiða rekstrarfélagi 15% af ávöxtun umfram ávöxtunarviðmið.

e. *Fjárfestingar*

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðabréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2024.

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

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gilti á markaðnum í árslok 2024.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2024.

f. *Reiðufé*

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. *Skattamál*

Verðbréfasjóðir og fjárfestingarsjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinum 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 skuli skattleggjast hér á landi.

3. Skammtímalán

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum verðbréfasjóðs ekki fara yfir 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Verðbréfasjóði er einungis heimilt að taka skammtímalán til að standa straum af innlausn hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2024.

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0,00%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	0,00%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	0,00%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	0,00%
ÍV Sparisafn	0,00%
ÍV Eignasafn I	0,00%
ÍV Eignasafn III	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gerningar til að auka skilvirkni

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins og nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga eftir því sem við á. Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	31.12.2024	31.12.2023
DKK	19,2371	20,1324
EUR	143,4683	150,0485
GBP	172,7801	172,6605
USD	137,7854	135,7914

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í árslok 2024.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2023	Árið 2022	Árið 2021
Nafnávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0,85%	2,44%	4,90%	2,67%	(6,93%)	1,96%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,20%	2,69%	6,00%	3,78%	(6,22%)	1,52%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(0,57%)	2,03%	13,07%	18,14%	(21,87%)	13,09%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	5,54%	3,94%	20,78%	32,14%	(27,40%)	14,35%
ÍV Sparisafn	1,89%	3,38%	7,13%	4,54%	(2,06%)	2,53%
ÍV Eignasafn I	0,46%	2,11%	4,81%	3,95%	(2,17%)	3,81%
ÍV Eignasafn III	2,82%	5,19%	8,55%	7,79%	(14,45%)	7,18%
Raunávöxtun						
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	0,71%	1,25%	0,13%	(4,94%)	(14,88%)	(2,75%)
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	1,05%	1,50%	1,18%	(3,91%)	(14,23%)	(3,17%)
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(0,71%)	0,84%	7,92%	9,38%	(28,54%)	7,86%
ÍV Erlent hlutabréfasafn	5,39%	2,72%	15,28%	22,35%	(33,60%)	9,07%
ÍV Sparisafn	1,74%	2,18%	2,25%	(3,21%)	(10,42%)	(2,21%)
ÍV Eignasafn I	0,31%	0,92%	0,04%	(3,75%)	(10,53%)	(0,98%)
ÍV Eignasafn III	2,67%	3,96%	3,60%	(0,20%)	(21,76%)	2,23%

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	2.178.208	2.345.419	2.620.880	3.443.133
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	2.607.072	2.656.494	2.747.006	2.858.000
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	1.955.890	830.741	726.475	1.087.759
ÍV Erlent hlutabréfasafn	3.750.448	3.420.741	3.277.645	5.181.778
ÍV Sparisafn	724.965	717.767	851.819	1.139.317
ÍV Eignasafn I	896.754	897.014	907.643	788.304
ÍV Eignasafn III	1.576.146	1.454.019	2.221.202	3.031.295

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	4,92	4,74	4,54	4,90
ÍV Áskriftarsjóður Ríkisverðbréfa	485,84	458,25	440,34	470,86
ÍV Alþjóðlegur Hlutabréfasjóður	657,66	589,61	486,87	627,77
ÍV Erlent hlutabréfasafn	743,20	611,09	464,98	638,07
ÍV Sparisafn	18,82	17,44	16,76	17,15
ÍV Eignasafn I	18,47	17,61	16,95	17,32
ÍV Eignasafn III	24,33	22,40	20,79	24,28

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður					
Ríkistryggð verðbréf	95	98	98	2	0
Reiðufé	5	2	2	(2)	0
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa					
Ríkisbréf	97	78	78	5	0
Íbúðabréf	0	21	21	(5)	0
Reiðufé	3	1	1	0	0
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður					
Erlendir verðbréfasjóðir og aðrir sjóðir um sameiginlega fjárfestingu	100	99	99	(1)	0
Reiðufé	0	1	1	1	0
Aðrar eignir	0	0	0		

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2024 %	Eign 31.12.2023 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Erlent hlutabréfasafn					
Skráð hlutabréf í kauphöllum þróaðra markaða	95	97	(2)	50	100
Skráð hlutabréf í kauphöllum BRIK-landa	1	1	0	0	50
Reiðufé	4	2	2	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Sparisafn					
Spariskírteini, íbúðabréf húsbréf og húsnæðisbréf	0	5	(5)	0	40
Ríkisbréf	36	51	(15)	30	90
Önnur skráð skuldabréf	62	42	20	0	40
Reiðufé	2	2	0	0	10
ÍV Eignasafn I					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	81	81	0	30	100
Skuldabréf	19	18	1	0	70
Reiðufé	0	1	(1)	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	13	14	(1)	30	100
Önnur skuldabréf	87	86	1	0	70
ÍV Eignasafn III					
Verðbréfa- og fjárfestingarsjóðir	71	81	(10)	20	100
Skuldabréf	18	15	3	0	60
Hlutabréf	8	0	8	0	55
Reiðufé	3	4	(1)	0	10
Nánari sundurliðun fjárfestingarheimilda					
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	0	0	0	20	100
Önnur skuldabréf	92	100	(8)	0	60
Hlutabréf	8	0	8	0	55

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar-skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.071.062	95	0	0	0	0	0	0	2.071.062	95
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	109.184	5	109.184	5
	2.071.062	95	0	0	0	0	109.184	5	2.180.246	100
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.538.478	97	0	0	0	0	0	0	2.538.478	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	71.010	3	71.010	3
	2.538.478	97	0	0	0	0	71.010	3	2.609.488	100
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður										
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.950.046	100	0	0	0	0	1.950.046	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	7.910	0	7.910	0
	0	0	1.950.046	100	0	0	7.910	0	1.957.956	100
ÍV Erlent hlutabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	3.620.751	96	0	0	3.620.751	96
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	132.345	4	132.345	4
	0	0	0	0	3.620.751	96	132.345	4	3.753.096	100
ÍV Sparisafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	712.123	98	0	0	0	0	0	0	712.123	98
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	13.439	2	13.439	2
	712.123	98	0	0	0	0	13.439	2	725.562	100
ÍV Eignasafn I										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	171.533	19	0	0	0	0	0	0	171.533	19
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	722.086	80	0	0	0	0	722.086	80
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	3.809	0	3.809	0
	171.533	19	722.086	80	0	0	3.809	0	897.429	99
ÍV Eignasafn III										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	281.438	17	0	0	131.265	8	0	0	412.703	25
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.117.828	71	0	0	0	0	1.117.828	71
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	43.573	3	43.573	3
	281.438	17	1.117.828	71	131.265	8	43.573	3	1.574.104	99

Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf.

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Ársreikningur 2024

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrarreikningur			
Tekjur			
Arður		8	7
Vaxtatekjur		594	570
Heildartekjur		602	577
Gjöld			
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		97	89
Vörsluþóknun		6	7
Önnur gjöld og kostnaður		32	20
Heildargjöld		134	115
Gengisbreyting eigna, hagnaður (tap)		(306)	926
Hagnaður ársins af rekstri		162	1.388
Yfirlit um breytingu á hreinni eign			
Hrein eign í ársbyrjun		11.744	10.563
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		2.548	1.955
Innleyst hlutdeildarskírteini		(952)	(2.161)
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		1.596	(206)
Hrein eign í ársins	3	13.503	11.744

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	31.12.24	31.12.2023
Eignir			
Fjárfestingar			
Framseljanleg verðbréf		13.137	11.286
Verðbréf samtals		13.137	11.286
Aðrar eignir			
Reiðufé		386	462
Aðrar eignir		0	6
Aðrar eignir samtals		386	468
Eignir samtals		13.523	11.754
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		10	9
Skuld við vörslufyrirtæki		1	1
Aðrar skuldir		8	0
Skuldir samtals		20	9
Hrein eign	3	13.503	11.744
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		13.817	12.202
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		0,98	0,96

Yfirlit fjárfestinga árið 2024

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisskuldabréf, erlend				
BTPS 3.35 03/01/35	522	3,9%	538	4,6%
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	434	3,2%	0	0,0%
MXGV 4.75 04/27/2032	431	3,2%	263	2,2%
TRGV 7.625 04/26/2029	421	3,1%	420	3,6%
FRGV 1.25 05/25/36	383	2,8%	425	3,6%
PAGV 6.7 01/26/2036	317	2,3%	338	2,9%
SPGB 1.85 07/30/35	280	2,1%	294	2,5%
PEGV 2.783 01/23/2031	260	1,9%	265	2,3%
IDGV 8.500 10/12/2035	253	1,9%	270	2,3%
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	163	1,2%	0	0,0%
CLGV 2.45 1/31/2031	0	0,0%	177	1,5%
QAGV 3.75 04/16/2030	0	0,0%	197	1,7%
Ríkisskuldabréf, erlend samtals	3.465	25,6%	3.188	27,1%
Skuldabréf, erlend				
PEMEX 6.5 03/13/2027	476	3,5%	353	3,0%
GT 5.25 04/30/2031	406	3,0%	417	3,5%
ZAGV 5.875 06/22/2030	384	2,8%	390	3,3%
DOGV 4.500 01/30/30	375	2,8%	188	1,6%
BHGV 5.45 09/16/2032	374	2,8%	188	1,6%
BRGV 8.250 01/20/2034	339	2,5%	364	3,1%
COGV 3 01/30/2030	339	2,5%	343	2,9%
VOVCAB 4.75 05/08/30 EMTN	333	2,5%	0	0,0%
MKS 7.125 01/12/2037	317	2,3%	305	2,6%
TMHC 5.125 08/01/2030	313	2,3%	316	2,7%
TLT 7.2 18/7/2036	313	2,3%	313	2,7%
MAHLGR 6.5 05/02/31 REG	311	2,3%	0	0,0%
BBWI 6.95 03/01/2033	311	2,3%	307	2,6%
TEVA 7.375 09/15/2029	306	2,3%	0	0,0%
NUSTY 6.375 10/01/2030	306	2,3%	306	2,6%
ERAFP 6.5 11/30/29	305	2,3%	0	0,0%
OMAN 7.375 10/28/32 REGS	303	2,2%	0	0,0%
BHGV 5.45 09/16/2032 II	280	2,1%	281	2,4%
SFTBK 5 04/15/2028	270	2,0%	0	0,0%
SCMHT 5.625 06/17/2025	248	1,8%	230	2,0%
KSS 4.625 05/01/31	242	1,8%	159	1,4%
CHTR 6.484 10/23/2045	240	1,8%	249	2,1%
ABI 4.900 02/01/2046	231	1,7%	250	2,1%
LEVIX 3.5 03/01/2031	223	1,6%	221	1,9%
TAMO 6.875 11/15/2026 Rule144A	222	1,6%	238	2,0%
XRX 5.5 15/08/28	220	1,6%	0	0,0%
IPGIM 4.875 04/30/30	218	1,6%	0	0,0%
SHAEFF 4.5 03/28/30	217	1,6%	0	0,0%
CVS 5.050 03/25/2048	210	1,6%	238	2,0%
EOFP 5.5 06/15/31	209	1,5%	0	0,0%
VMEDO 3.250 01/31/2031	199	1,5%	207	1,8%
PETRD 5.6 01/03/2031	198	1,5%	200	1,7%
ZEPLN 2.5 10/23/2027	197	1,5%	208	1,8%
MKS 4.5 07/10/27	186	1,4%	189	1,6%
RR 1.625 05/09/2028	0	0,0%	465	4,0%
OMGV 4.750 06/15/2026 II	0	0,0%	298	2,5%
BA 5.805 05/01/2050	0	0,0%	262	2,2%
LHAG 3.5 07/14/2029	0	0,0%	219	1,9%
KEGV 6.875 06/24/2024	0	0,0%	195	1,7%
Skuldabréf, erlend samtals	9.620	71,1%	7.898	67,2%

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD) frh.

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði frh.:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir				
USHY US	52	0,4%	200	1,7%
Sjóðir erlendir ETF, skuldabréfasjóðir samtals	52	0,4%	200	1,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	13.137	97,1%	11.286	96,0%
Reiðufé	386	2,9%	462	3,9%
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,0%
Heildareignir	13.523	100,0%	11.754	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
BTPS 3.35 03/01/35	522	3,9%	538	4,6%	(16)	(0,1%)
PEMEX 6.5 03/13/2027	476	3,5%	353	3,0%	123	0,9%
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	434	3,2%	465	4,0%	(30)	(0,2%)
MXGV 4.75 04/27/2032	431	3,2%	343	2,9%	88	0,7%
TRGV 7.625 04/26/2029	421	3,1%	420	3,6%	1	0,0%
GT 5.25 04/30/2031	406	3,0%	417	3,5%	(10)	(0,1%)
ZAGV 5.875 06/22/2030	384	2,8%	390	3,3%	(6)	(0,0%)
FRGV 1.25 05/25/36	383	2,8%	425	3,6%	(42)	(0,3%)
DOGV 4.500 01/30/30	375	2,8%	0	0,0%	375	2,8%
BHGV 5.45 09/16/2032	374	2,8%	364	3,1%	9	0,1%
Tíu stærstu samtals	4.207	31,1%	3.714	31,6%	492	3,6%
Aðrar fjárfestingar	8.931	66,0%	7.571	64,4%	1.360	10,1%
Reiðufé	386	2,9%	462	3,9%	(77)	(0,6%)
Aðrar eignir	0	0,0%	6	0,0%	(6)	(0,0%)
	13.523	100,0%	11.754	100,0%	1.769	13,1%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
CLGV 2.45 1/31/2031	174	0
DBR 4.25 07/04/39 2007	493	491
QAGV 3.75 04/16/2030	192	0
T 4.375 11/15/39	321	311
USHY US	426	283
IBGM IM	247	0
EMHY US	184	188
LHAG 3.5 07/14/2029	207	0
OMGV 4.750 06/15/2026 II	301	0
PEMEX 6.5 03/13/2027	368	0
RR 1.625 05/09/2028	437	0
BA 5.805 05/01/2050	240	0
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	0	440
KENINT 6.3 01/23/34 REGS	0	169
MXGV 4.75 04/27/2032	0	188
IBGM MI	0	247
DOGV 4.500 01/30/30	0	188

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD) frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.:

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ERAFP 6.5 11/30/29	0	297
EOFP 5.5 06/15/31	0	201
BHGV 5.45 09/16/2032	0	190
KSS 4.625 05/01/31	0	86
MAHLGR 6.5 05/02/31 REG	0	300
OMAN 7.375 10/28/32 REGS	0	337
PEMEX 6.625 06/15/2035	0	477
SHAEFF 4.5 03/28/30	0	205
SFTBK 5 04/15/2028	0	256
TEVA 7.375 09/15/2029	0	289
VOVCAB 4.75 05/08/30 EMTN	0	316
IPGIM 4.875 04/30/30	0	206
XRX 5.5 15/08/28	0	214
	3.589	5.879

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur ÍV Erlent skuldabréfasafn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í bandaríska dollurum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðurinn er starfræktur 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. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í öðrum gjaldmiðlum en bandaríska dollurum eru umreiknaðar á gengi í árslok 2024. Rekstrartekjur og rekstrargjöld eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

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

c. *Arður*

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast, það er þann dag sem arðurinn er til útborgunar.

d. *Umsýsluþóknun*

Sjóðurinn greiðir ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýsluþóknun. Þóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign sjóðsins, sem hér greinir:

	Þóknun
ÍV Erlent skuldabréfasafn	0,80%

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

e. *Fjárfestingar*

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðabréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í lok tímabilsins.

f. *Reiðufé*

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. *Skattamál*

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

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

3. Skammtímalán

Samkvæmt 41. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum verðbréfasjóðs ekki fara yfir 10% af verðmæti eigna sjóðsins. Verðbréfasjóði er einungis heimilt að taka skammtímalán til að standa straum af innlausn hlutdeildarskírteina. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2024.

ÍV Erlent skuldabréfasafn	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gerningar til að auka skilvirkni

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins og nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga eftir því sem við á. Verðbréfasjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu 2024.

5. Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	31.12.2024	31.12.2023
DKK	19,2371	20,1324
EUR	143,4683	150,0485
GBP	172,7801	172,6605
USD	137,7854	135,7914

6. Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóða ÍV sjóða hf. er vísitölusjóður.

7. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

8. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða Verðbréfasjóðs ÍV í lok tímabilsins.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2023	Árið 2022	Árið 2021
Nafnávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	(3,72%)	2,27%	1,96%	13,96%	(14,21%)	
Raunávöxtun						
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	(3,86%)	1,07%	(2,69%)	5,51%	(21,54%)	

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	13.503	11.744	11.744	10.218

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)	0,98	0,96	0,96	0,99

ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)					
Erlend skuldabréf	97	96	1	0	100
Reiðufé	3	4	(1)	0	10

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar-skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Erlent skuldabréfasafn (USD)										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	13.137	97	0	0	0	0	0	0	13.137	97
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	386	3	386	3
	13.137	97	0	0	0	0	386	3	13.523	100

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta ÍV sjóða hf.

Ársreikningur 2024

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2024

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	Samtals 2024	Samtals 2023
Rekstrarreikningur									
Tekjur									
Arður		0	27.302	0	19.449	7.265	4.128	58.144	83.772
Vextir		354.793	1.106	70.165	863	56.308	777	484.012	222.013
Verðbætur		3.004	0	49.786	0	24.213	0	77.004	107.315
Aðrar tekjur		57	13	7	14	9	18	117	58
Heildartekjur		357.854	28.420	119.958	20.326	87.795	4.922	619.275	413.158
Gjöld									
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		20.952	10.982	17.521	17.168	36.546	19.977	123.146	139.377
Vörsluþóknun		0	304	401	535	707	369	2.316	2.478
Árangurstengd þóknun		0	0	0	157	0	4.233	4.390	11.196
Aðrar þóknanir		1.229	2.957	600	5.788	6.232	3.563	20.368	20.276
Önnur gjöld og kostnaður		2.091	1.269	1.371	1.170	2.156	1.355	9.412	9.901
Heildargjöld		24.272	15.512	19.892	24.818	45.640	29.496	159.631	183.228
Innleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		301.292	46.968	147.961	36.593	183.575	58.562	774.951	712.324
Óinnleystur gengismunur (tap) af fjárfest.		(268.725)	137.232	(147.724)	104.311	135.237	153.443	113.774	(103.909)
Heildar gengismunur		32.567	184.200	237	140.904	318.812	212.005	888.725	608.415
Hagnaður (tap) ársins af rekstri		366.149	197.109	100.302	136.411	360.967	187.431	1.348.369	838.345
Yfirlit um breytingu á hreinni eign									
Hrein eign í ársbyrjun		3.440.320	1.338.505	1.847.126	992.677	4.528.696	1.503.470	13.650.794	21.509.376
Fjármögnunarhreyfingar									
Yfirtekin hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	0	0	0	0
Seld hlutdeildarskírteini		3.656.232	333.698	171.015	278.379	622.813	416.139	5.478.276	4.964.289
Útgreiðsla til eigenda hlutdeildarskírteina		0	0	0	0	0	0	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini		(4.036.887)	(222.116)	(409.328)	(274.869)	(608.952)	(436.590)	(5.988.742)	(13.661.217)
Greiddur arður		0	0	0	0	0	0	0	0
(Lækkun) hækkun á fjármögnunarhreyfingum		(380.655)	111.582	(238.313)	3.510	13.861	(20.451)	(510.466)	(8.696.928)
Hrein eign í árslok	7	3.425.814	1.647.195	1.709.115	1.132.599	4.903.524	1.670.449	14.488.697	13.650.794

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	ÍV Skamm-tímasjóður	ÍV Íslensk hlutabréf aðallisti	ÍV Skulda-bréfasafn	ÍV Stokkur	ÍV Eigna-safn II	ÍV Eigna-safn IV	Samtals 31.12.2024	Samtals 31.12.2023
Eignir									
Fjárfestingar									
Framseljanleg verðbréf		651.945	1.616.667	1.705.381	1.094.627	1.312.285	0	6.380.906	6.068.082
Peningamarkaðsgerningar		353.083	0	0	0	0	0	353.083	432.681
Hlutdeildarskírteini		0	0	0	0	3.337.168	1.668.094	5.005.261	4.707.752
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum		2.195.026	0	0	0	200.248	0	2.395.274	2.132.952
Fjárfestingar samtals		3.200.054	1.616.667	1.705.381	1.094.627	4.849.701	1.668.094	14.134.525	13.341.467
Aðrar eignir									
Reiðufé		231.720	16.494	5.108	3.170	59.250	3.687	319.429	382.881
Aðrar eignir		0	15.378	245	36.782	71	613	53.089	38.940
Aðrar eignir samtals		231.720	31.872	5.353	39.952	59.321	4.300	372.518	421.821
Eignir samtals		3.431.774	1.648.539	1.710.734	1.134.579	4.909.021	1.672.394	14.507.043	13.763.288
Skuldir									
Skuld við rekstrarfélag		1.757	1.208	1.583	1.848	3.484	1.866	11.746	10.516
Skuld við vörslufyrirtæki		25	131	36	132	416	39	778	1.035
Aðrar skuldir		4.179	5	0	0,0	1.597	40	5.821	100.944
Skuldir samtals		5.960	1.344	1.619	1.981	5.497	1.945	18.346	112.495
Hrein eign	7	3.425.814	1.647.195	1.709.115	1.132.599	4.903.524	1.670.449		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		149.991	38.580	104.635	55.129	451.131	104.543		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		22,84	42,70	16,33	20,54	10,87	15,98		

Yfirlit fjárfestinga árið 2024

ÍV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKB 25 0612	631.541	18,4%	0	0,0%
Ríkisbréf RIKB 24 0415	0	0,0%	747.997	21,6%
Framseljanleg skuldabréf samtals	631.541	18,4%	747.997	21,6%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	20.405	0,6%	0	0,0%
Reitir fasteignafélag hf. REITIR150524	0	0,0%	130.065	3,8%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	20.405	0,6%	130.065	3,8%
Framseljanleg skuldabréf samtals	651.945	19,0%	878.062	25,3%
Peningamarkaðsgerningar				
Bankavíxlar				
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	19.501	0,6%	0	0,0%
Arion banki hf. 6% 12.4.2024	0	0,0%	100.363	2,9%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	19.501	0,6%	100.363	5,8%
Fyrirtækjavíxlar				
Iceland Seafood International hf. ICESEA 25 0107	139.840	4,1%	98.151	2,8%
Alma íbúðafélag hf. AL 25 0315	97.919	2,9%	78.274	2,3%
Alma íbúðafélag hf. AL 25 0615	95.824	2,8%	0	0,0%
Hagar HAGA240328	0	0,0%	117.156	3,4%
Síminn hf. 23.4.2024	0	0,0%	38.736	1,1%
Fyrirtækjavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	333.582	9,7%	332.318	9,6%
Peningamarkaðsgerningar samtals	353.083	10,3%	432.681	12,5%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	1.005.029	29,3%	1.310.744	37,8%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	1.015.766	29,6%	402.943	11,6%
Íslandsbanki hf.	867.744	25,3%	940.597	27,1%
Kvika banki hf.	311.516	9,1%	0	0,0%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	505.464	14,6%
Arion banki hf.	0	0,0%	283.948	8,2%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	2.195.026	64,0%	2.132.952	61,6%
Heildarverðmæti verðbréfa	3.200.054	93,2%	3.443.696	99,4%
Reiðufé	231.720	6,8%	21.156	0,6%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	3.431.774	100,0%	3.464.852	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Skammtímasjóður frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Fossar fjárfestingarbanki hf.	1.015.766	29,6%	402.943	11,6%	612.823	17,9%
Íslandsbanki hf.	867.744	25,3%	940.597	27,1%	(72.854)	(2,1%)
Ríkisbréf RIKB 25 0612	631.541	18,4%	0	0,0%	631.541	18,4%
Kvika banki hf.	311.516	9,1%	0	0,0%	311.516	9,1%
Iceland Seafood ICESEA 25 0107	139.840	4,1%	0	0,0%	139.840	4,1%
Alma íbúðafélag hf. AL 25 0315	97.919	2,9%	0	0,0%	97.919	2,9%
Alma íbúðafélag hf. AL 24 1215	95.824	2,8%	0	0,0%	95.824	2,8%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	20.405	0,6%	0	0,0%	20.405	0,6%
Landsbankinn hf. LBANK CB 25	19.501	0,6%	0	0,0%	19.501	0,6%
Landsbankinn hf.	0	0,0%	505.464	14,6%	(505.464)	(14,7%)
Níu stærstu samtals	3.200.054	93,2%	1.849.004	53,4%	1.351.050	39,4%
Aðrar fjárfestingar	0	0,0%	1.594.692	46,0%	(1.594.692)	(46,5%)
Reiðufé	231.720	6,8%	21.156	0,6%	210.564	6,1%
	3.431.774	100,0%	3.464.852	100,0%	(33.078)	(1,0%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
LANDSBANKI	21.760.000	22.303.601
KVIKA BANKI	16.090.000	15.801.093
ARION BANKI	12.635.000	12.925.904
RIKB 25 0612	2.610.548	1.938.728
FOSSAR	2.440.000	1.892.667
ÍSLANDSBANKI	2.295.000	2.450.685
RIKB 24 0415	564.199	262.941
LBANK CBI 24	377.749	0
AL 24 1215	189.799	0
FOS 26 1	160.001	160.397
ICESEA 25 0107	136.223	0
AL 24 0915	97.395	0
ICESEA 24 1007	97.226	0
ICESEA 24 0604	97.030	0
AL 25 0615	95.376	0
HAGA240925	95.097	0
AL 25 0315	94.891	0
AL 24 0615	77.734	0
AL150424	42.021	0
ARION CB 24	40.454	0
FOS 24 0911	38.004	18.966
ICESEA 25 06	20.671	0
LBANK CB 25	19.578	0
HAGA240328	0	120.000
	60.073.996	57.874.981

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Amaroq Minerals Ltd.	67.845	4,1%	50.491	3,8%
Icelandair Group hf.	67.583	4,1%	47.533	3,5%
Skeljungur hf.	67.342	4,1%	57.342	4,3%
Festi hf.	65.970	4,0%	50.924	3,8%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	63.311	3,8%	51.205	3,8%
Heimar hf.	62.986	3,8%	48.017	3,6%
Kaldalón hf.	62.935	3,8%	48.644	3,6%
Iceland Seafood International hf.	62.439	3,8%	45.642	3,4%
Alvotech hf.	62.285	3,8%	51.734	3,9%
Kvika banki hf.	61.217	3,7%	54.172	4,0%
Platínum Nova hf.	60.778	3,7%	46.573	3,5%
Oculis Holding AG ISK	60.764	3,7%	0	0,0%
Arion banki hf.	60.727	3,7%	50.582	3,8%
Hagar hf.	60.302	3,7%	52.802	3,9%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	59.736	3,6%	53.494	4,0%
Reitir fasteignafélag hf.	58.962	3,6%	47.521	3,5%
Síminn hf.	58.948	3,6%	50.120	3,7%
Eik fasteignafélag hf.	57.264	3,5%	45.261	3,4%
Brim hf.	56.998	3,5%	48.428	3,6%
Síldarvinnslan hf.	56.856	3,4%	47.450	3,5%
Íslandsbanki hf.	56.737	3,4%	46.902	3,5%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	56.333	3,4%	45.898	3,4%
Eimskipafélag Íslands hf.	55.946	3,4%	48.414	3,6%
Sýn hf.	55.483	3,4%	50.642	3,8%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	53.768	3,3%	52.199	3,9%
Hampiðjan hf.	53.003	3,2%	49.813	3,7%
John Bean technologies corporation	35.106	2,1%	0	0,0%
Fly Play hf.	15.044	0,9%	0	0,0%
Marel hf.	0	0,0%	48.046	3,6%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.616.667	98,1%	1.289.849	96,3%
Reiðufé	16.494	1,0%	10.964	0,8%
Aðrar eignir	15.378	0,9%	38.701	2,9%
Heildareignir	1.648.539	100,0%	1.339.514	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Amaroq Minerals Ltd.	67.845	4,1%	47.450	3,5%	20.395	1,2%
Icelandair Group hf.	67.583	4,1%	48.017	3,6%	19.566	1,2%
Skeljungur hf.	67.342	4,1%	45.261	3,4%	22.082	1,3%
Festi hf.	65.970	4,0%	50.924	3,8%	15.046	0,9%
Vátryggingarfélag Íslands	63.311	3,8%	47.521	3,5%	15.790	1,0%
Heimar hf.	62.986	3,8%	52.802	3,9%	10.184	0,6%
Kaldalón hf.	62.935	3,8%	0	0,0%	62.935	3,8%
Iceland Seafood International hf.	62.439	3,8%	45.898	3,4%	16.541	1,0%
Alvotech hf.	62.285	3,8%	48.644	3,6%	13.641	0,8%
Kvika banki hf.	61.217	3,7%	48.414	3,6%	12.803	0,8%
Tíu stærstu samtals	643.913	39,1%	434.930	32,5%	208.983	12,7%
Aðrar fjárfestingar	972.754	59,0%	854.919	63,8%	117.836	7,1%
Reiðufé	16.494	1,0%	10.964	0,8%	5.529	0,3%
Aðrar eignir	15.378	0,9%	38.701	2,9%	(23.322)	(1,4%)
	1.648.539	100,0%	1.339.514	100,0%	309.025	18,7%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
OCS	64.694	24.215
PLAY	61.831	14.698
ALVO	36.201	38.020
ICEAIR	35.756	26.862
ICESEA	35.392	14.362
SYN	32.362	11.781
EIM	30.425	11.468
HAMP	26.562	8.424
SVN	26.073	11.157
ISF	25.628	11.331
BRIM	23.035	8.566
NOVA	21.192	12.403
ARION	20.452	16.095
SKEL	17.246	20.505
EIK	15.942	12.997
ISB	15.880	10.806
KVIKA	15.501	16.404
OLGERD	14.875	20.165
REITIR	14.468	20.094
AMRQ	13.279	21.775
SIMINN	10.990	19.971
FESTI	10.206	12.926
SKAGI	10.145	10.241
REGINN	9.928	8.390
HAGA	9.537	16.771
MAREL	9.336	16.093
KALD	8.233	16.081
SJOVA	7.475	16.041
VIS	3.265	5.190
HEIMAR	2.011	13.739
	627.921	467.571

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 33 0321	5.911	0,3%	5.627	0,3%
Ríkisbréf RIKB 31 0124	3.123	0,2%	3.119	0,2%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	0	0,0%	39.800	2,2%
Ríkisbréf RIKB 26 1015	0	0,0%	39.522	2,1%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	9.034	0,5%	88.068	4,8%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	122.180	7,1%	122.180	6,6%
Íslandsbanki hf., ISB GB 27 1122	59.471	3,5%	57.672	3,1%
Íslandsbanki hf., ISB CBI 26	58.708	3,4%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. FOS 281026	40.747	2,4%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION T2 33	39.916	2,3%	38.271	2,1%
Íslandsbanki hf., ISLA CBI 30	28.351	1,7%	53.243	2,9%
Kvika banki 34 1211 T2i	22.235	1,3%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK T2 35	21.687	1,3%	0	0,0%
Arion banki hf. 28 1215	20.922	1,2%	0	0,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 29	0	0,0%	20.687	1,1%
Arion banki hf. ARION CB 27	0	0,0%	18.548	1,0%
Landsbankinn hf. LBANK CB 27	0	0,0%	35.899	1,9%
Íslandsbanki hf., ISLA CB 27	0	0,0%	40.981	2,2%
Landsbankinn hf., CBI 28	0	0,0%	81.228	4,4%
Kvika banki hf., KVB 19 01	0	0,0%	16.325	0,9%
Arion banki hf. ARION CB 24	0	0,0%	40.145	2,2%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 24	0	0,0%	27.268	1,5%
Lykill fjármögnun hf. LYKILL 24 06	0	0,0%	3.938	0,2%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	414.217	24,2%	556.384	30,1%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	132.018	7,7%	174.875	9,5%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	104.539	6,1%	100.980	5,5%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	36.156	2,1%	33.828	1,8%
Mosfellsbær MOS 13 1	33.218	1,9%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVK 32 1	27.737	1,6%	29.323	1,6%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	333.668	19,5%	339.005	18%
Skuldabréf Lánasjóðs sveitarfélaga				
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS 39 0303	50.128	2,9%	48.586	2,6%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	40.971	2,4%	87.990	4,8%
Skuldabréf lánasjóðs sveitarfélaga samtals	91.099	5,3%	136.576	7,4%
Skuldabréf fyrirtækja				
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	180.412	10,5%	191.283	10,3%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	106.169	6,2%	130.055	7,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	117.783	6,9%	117.671	6,4%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	79.367	4,6%	78.151	4,2%
Vátryggingafélag Íslands hf., SKAGI 16 1	61.915	3,6%	58.658	3,2%
Árborg ARBO 31 GSB	60.208	3,5%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur, OR180242 GB	56.962	3,3%	14.539	0,8%
Lindarvatn LIND 16 1	34.927	2,0%	34.919	1,9%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 150529	31.403	1,8%	30.803	1,7%
Almenna leigufélagið ehf., AL260148	25.537	1,5%	25.065	1,4%
Eik fasteignafélag hf., EIK 161047	24.609	1,4%	24.155	1,3%
Hagar hf. HAGA 161127	20.532	1,2%	0	0,0%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 06	20.405	1,2%	0	0,0%
Iceland Seafood Int. ICESEA 25 0107	19.977	1,2%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur, OR020934 GB	17.159	1,0%	17.593	1,0%
Skuldabréf fyrirtækja samtals	857.364	50,1%	722.893	39,1%
Framseljanleg skuldabréf samtals	1.705.381	99,7%	1.842.926	99,7%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	1.705.381	99,7%	1.842.926	99,7%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Skuldabréfasafn frh.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	1.705.381	99,7%	1.842.926	99,7%
Reiðufé	5.108	0,3%	5.685	0,3%
Aðrar eignir	245	0,0%	239	0,0%
Heildareignir	1.710.734	100,0%	1.848.851	100,0%

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	180.412	10,5%	191.283	10,3%	(10.872)	(0,6%)
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	132.018	7,7%	174.875	9,5%	(42.857)	(2,5%)
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	122.180	7,1%	122.180	6,6%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	117.783	6,9%	117.671	6,4%	113	0,0%
Félagsbústaðir hf., FB100366 SB	106.169	6,2%	130.055	7,0%	(23.886)	(1,4%)
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	104.539	6,1%	100.980	5,5%	3.559	0,2%
Reitir fasteignafélag hf., REITIR 151244	79.367	4,6%	78.151	4,2%	1.216	0,1%
Vátryggingafélag Íslands hf., VIS 16 1	61.915	3,6%	58.658	3,2%	3.257	0,2%
Árborg ARBO 31 GSB	60.208	3,5%	0	0,0%	60.208	3,5%
Íslandsbanki hf., ISB GB 27 1122	59.471	3,5%	57.672	3,1%	1.798	0,1%
Tíu stærstu samtals	1.024.061	59,9%	1.031.525	55,8%	(7.464)	(0,4%)
Aðrar fjárfestingar	681.320	39,8%	811.401	43,9%	(130.081)	(7,6%)
Reiðufé	5.108	0,3%	5.685	0,3%	(577)	(0,0%)
Aðrar eignir	245	0,0%	239	0,0%	6	0,0%
	1.710.734	100,0%	1.848.851	100,0%	(138.117)	(8,1%)

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARBO 31 GSB	63.898	0
ISB CBI 26	56.731	0
RIKB 28 1115	48.317	46.859
OR180242 GB	44.565	0
LBANK CB 29	43.080	63.803
FOS 281026	39.954	0
RIKS 26 0216	34.865	35.223
MOS 13 1	34.418	0
RVKN 35 1	28.518	19.407
ISB CB 27	25.992	62.673
KVIKA 34 1211 T2i	22.795	0
ICESEA 25 06	20.702	0
ARION 28 1215	20.671	0
LBANK T2 35	20.240	0
HAGA 161127	20.092	0
ICESEA 25 0107	19.461	0
LBANK CB 27	18.456	55.037
ARION CB 27	18.210	37.225
ARION CB 24	0	40.438
ISB CBI 30	0	27.991
LBANK CBI 24	0	27.441
LBANK CBI 28	0	83.174
RIKS 30 0701	0	40.432
RIKB 26 1015	0	39.460
LSS150434	0	46.545
RVKNG 40 1	0	45.375
	580.965	671.082

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Stokkur

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutabréf				
Alvotech hf.	231.034	20,4%	73.233	7,4%
Arion banki hf.	84.298	7,4%	114.423	11,5%
John Bean technologies corporation	83.114	7,3%	0	0,0%
Amaroq Minerals Ltd.	81.449	7,2%	44.402	4,5%
Reitir fasteignafélag hf.	78.836	6,9%	45.879	4,6%
Hagar hf.	76.534	6,7%	35.890	3,6%
Íslandsbanki hf.	58.400	5,1%	58.975	5,9%
Kaldalón hf.	56.460	5,0%	22.798	2,3%
Síldarvinnslan hf.	56.124	4,9%	23.136	2,3%
Heimar hf.	55.524	4,9%	38.087	3,8%
Oculis Holding AG ISK	51.841	4,6%	0	0,0%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	49.457	4,4%	61.211	6,2%
Vátryggingarfélag Íslands hf.	40.420	3,6%	17.012	1,7%
Eik fasteignafélag hf.	37.107	3,3%	11.700	1,2%
Síminn hf.	22.076	1,9%	0	0,0%
Controlant hf.	17.500	1,5%	36.750	3,7%
Skeljungur hf.	14.439	1,3%	49	0,0%
Kvika banki hf.	14	0,0%	65.520	6,6%
Marel hf.	0	0,0%	48.877	4,9%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	0	0,0%	50.806	5,1%
Hampiðjan hf.	0	0,0%	47.546	4,8%
Platínum Nova hf.	0	0,0%	36.264	3,6%
Icelandair Group hf.	0	0,0%	29.341	3,0%
Festi hf.	0	0,0%	8.460	0,9%
Brim hf.	0	0,0%	8.360	0,8%
Eimskipafélag Íslands hf.	0	0,0%	6.921	0,7%
Fly Play hf.	0	0,0%	6.862	0,7%
Solid Clouds hd.	0	0,0%	864	0,1%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	1.094.627	96,5%	893.365	89,9%
Heildarverðmæti framseljanlegra verðbréfa	1.094.627	96,5%	893.365	89,9%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Fjárfestingarsjóðir				
Kvika - IHF JR-TRF	0	0,0%	51.170	5,1%
Stefnir - ÍS 5	0	0,0%	46.576	4,7%
Fjárfestingarsjóðir samtals	0	0,0%	97.746	9,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.094.627	96,5%	991.111	99,7%
Reiðufé	3.170	0,3%	3.066	0,3%
Aðrar eignir	36.782	3,2%	0	0,0%
Heildareignir	1.134.579	100,0%	994.178	100,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Stokkur frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Alvotech hf.	231.034	20,4%	48.877	4,9%	182.157	16,1%
Arion banki hf.	84.298	7,4%	73.233	7,4%	11.064	1,0%
John Bean technologies corporation	83.114	7,3%	114.423	11,5%	(31.310)	(2,8%)
Amaroq Minerals Ltd.	81.449	7,2%	58.975	5,9%	22.474	2,0%
Reitir Fasteignafélag hf.	78.836	6,9%	11.700	1,2%	67.136	5,9%
Hagar hf.	76.534	6,7%	38.087	3,8%	38.448	3,4%
Íslandsbanki hf.	58.400	5,1%	51.170	5,1%	7.230	0,6%
Kaldalón hf.	56.460	5,0%	45.879	4,6%	10.581	0,9%
Síldarvinnslan hf.	56.124	4,9%	23.136	2,3%	32.988	2,9%
Heimar hf.	55.524	4,9%	36.750	3,7%	18.774	1,7%
Tíu stærstu samtals	861.773	76,0%	502.231	50,5%	340.768	30,0%
Aðrar fjárfestingar	232.855	20,5%	488.880	49,2%	(256.026)	(22,6%)
Reiðufé	3.170	0,3%	3.066	0,3%	103	0,0%
	1.134.579	100,0%	994.178	100,0%	121.628	10,7%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ALVO	324.317	176.647
AMRQ	97.414	84.740
ARION	136.103	176.099
BRIM	8.471	15.479
EIK	63.149	50.155
EIM	0	6.454
FESTI	23.648	33.281
PLAY	20.000	16.195
HAGA	49.101	23.052
HAMP	4.988	49.677
REGINN	0	29.667
HEIMAR	54.757	30.278
ICEAIR	0	28.051
ISB	76.373	79.115
KALD	40.031	22.276
KVIKA	10.167	64.894
MAREL	222.342	167.698
OCS	114.438	64.983
NOVA	0	37.045
REITIR	84.530	74.451
SVN	55.874	20.179
SIMINN	24.402	7.660
SJOVA	1.002	49.612
SOLID	0	638
SYN	1.549	1.458
VIS	670	13.622
SKAGI	32.652	4.407
OLGERD	34.616	57.471
JR-TRF	0	54.826
STEIS5A IR	0	46.610
SKEL	12.304	0
	1.492.898	1.486.719

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Eignasafn II

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf RIKS 35 0917	42.119	0,9%	0	0,0%
Íbúðabréf HFF150434	992	0,0%	1.084	0,0%
Ríkisbréf RIKS 30 0701	0	0,0%	29.850	0,7%
Ríkisbréf RIKB 25 0612	0	0,0%	10.333	0,2%
Ríkistryggð skuldabréf samtals	43.111	0,9%	41.267	0,9%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008				
Íslandsbanki hf., ISB 28 1221	62.855	1,3%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK T2i 36	61.403	1,3%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 30	43.088	0,9%	0	0,0%
Fossar fjárfestingabanki hf. FOS 281026	40.747	0,8%	0	0,0%
Kvika banki KVIKA 34 1211 T2i	22.235	0,5%	0	0,0%
Arion banki hf. ARION 28 1215	20.922	0,4%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. ISB T2 33 0417	20.363	0,4%	0	0,0%
Landsbankinn hf., LBANK CB 27	0	0,0%	179.495	3,9%
Landsbankinn hf., LBANK CB 25	0	0,0%	55.427	1,2%
Íslandsbanki hf., ISB CB 27	0	0,0%	20.490	0,4%
Landsbankinn hf., LBANK CBI 28	0	0,0%	27.076	0,6%
Íslandsbanki hf., ISB T2 33 0417	0	0,0%	20.363	0,4%
Arion banki hf. ARION CB 24	0	0,0%	20.073	0,4%
Sértryggð skuldabréf skv. lögum nr. 11/2008 samtals	271.614	5,5%	322.924	7,1%
Skuldabréf önnur en ríkistryggð				
Republic of Deutschland DBR 4.25 07/04/39 2007	175.374	3,6%	0	0,0%
Reykjavíkurborg, RVKN 35 1	175.932	3,6%	161.022	3,5%
IS Kredit SPV 21 hs., IS KREDIT 61 SB	100.229	2,0%	106.269	2,3%
Reykjavíkurborg, RVKNG 40 1	82.511	1,7%	80.960	1,8%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151126	60.881	1,2%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur OR180242 GB	56.962	1,2%	87.232	1,9%
Reykjavíkurborg, RVK 53 1	54.234	1,1%	50.741	1,1%
Orkuveita Reykjavíkur OR280845 GB	50.262	1,0%	0	0,0%
ZF Europe Finance ZEPLN 6.875 4/23/2032	39.841	0,8%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga, LSS150434	36.122	0,7%	66.725	1,5%
Almenna leigufélagið ehf. AL260148	25.537	0,5%	25.065	0,5%
Eik fasteignafélag hf. EIK 050749	24.447	0,5%	23.950	0,5%
Eik fasteignafélag hf. EIK 25 1	19.843	0,4%	20.099	0,4%
Republic of Panama PAGV 6.7 01/26/2036	19.831	0,4%	20.844	0,5%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151128	19.631	0,4%	19.612	0,4%
Reykjavíkurborg, RVKG 48 1	3.194	0,1%	2.979	0,1%
Lánasjóður sveitarfélaga LSS 39 0303	0	0,0%	97.172	2,1%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., UR 151124	0	0,0%	57.861	1,3%
Skráð skuldabr. önnur en ríkistryggð samtals	944.832	19,2%	820.532	18,0%
Skráð skuldabréf samtals	1.259.557	25,7%	1.184.723	26,0%
Hlutabréf				
NVIDIA Corp	23.333	0,5%	0	0,0%
Alvotech hf.	18.859	0,4%	0	0,0%
Hagar hf.	5.300	0,1%	0	0,0%
Síldarvinnslan hf.	5.236	0,1%	0	0,0%
Skráð hlutabréf samtals	52.728	1,1%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	1.512.533	26,7%	1.184.723	26,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Peningamarkaðsgerningar

Innlán fjármálafyrirtækja

Fossar fjárfestingarbanki hf.	200.248	5,8%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	200.248	5,8%	0	0,0%
Peningamarkaðsgerningar samtals	200.248	5,8%	0	0,0%

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum

ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	374.795	7,6%	440.691	9,7%
ÍV Skuldabréfasafn	338.952	6,9%	359.711	7,9%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	284.109	5,8%	345.794	7,6%
ÍV Sparisafn	134.539	2,7%	133.666	2,9%
ÍV Skammtímasjóður	116.828	2,4%	16.261	0,4%
SIV Fixed Income	79.970	1,6%	0	0,0%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	1.329.193	27,1%	1.296.123	28,4%

Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum

ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	303.359	6,2%	216.057	4,7%
ÍV Stokkur	214.403	4,4%	190.800	4,2%
Kvika - Innlend hlutabréf	0	0,0%	22.061	0,5%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	517.762	10,5%	428.918	9,4%

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum

ÍV Erlent skuldabréfasafn	365.992	7,5%	298.940	6,6%
iShares J.P. Morgan EM High Yield Bond ETF	27.552	0,6%	66.014	1,4%
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	18.467	0,4%	59.232	1,3%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	412.011	8,4%	424.186	9,3%

Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum

ÍV Erlent hlutabréfasafn	675.826	13,8%	648.006	14,2%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	301.740	6,1%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund XLK US	44.853	0,9%	0	0,0%
iShares Russell 2000 ETF	24.356	0,5%	5.451	0,1%
iShares PHLX Semiconductor ETF SOXX US	23.011	0,5%	0	0,0%
First Trust Nasdaq Semiconductor ETF	8.417	0,2%	0	0,0%
European Smaller Companies Fd A STESCAE LX	0	0,0%	154.553	3,4%
Energy Select Sector SPDR Fund	0	0,0%	48.954	1,1%
First Trust Nasdaq Semiconductor ETF	0	0,0%	38.749	0,8%
First Trust Small Cap Value AlphaDEX Fund USD	0	0,0%	36.928	0,8%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	0	0,0%	12.502	0,3%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0,0%	3.040	0,1%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	1.078.202	22,0%	948.183	20,7%
Hlutdeildarskírteini samtals	3.337.168	68,0%	3.097.411	67,8%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.849.701	94,7%	4.282.133	93,8%
Reiðufé	59.250	1,2%	279.305	6,1%
Aðrar eignir	71	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	4.909.021	95,9%	4.561.438	99,9%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	675.826	13,8%	648.006	14,2%	27.820	0,6%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	374.795	7,6%	440.691	9,7%	(65.896)	(1,3%)
ÍV Erlent skuldabréfasafn	365.992	7,5%	298.940	6,6%	67.052	1,4%
ÍV Skuldabréfasafn	338.952	6,9%	359.711	7,9%	(20.760)	(0,4%)
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	303.359	6,2%	216.057	4,7%	87.301	1,8%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	301.740	6,1%	0	0,0%	301.740	6,1%
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbréfa	284.109	5,8%	345.794	7,6%	(61.685)	(1,3%)
ÍV Stokkur	214.403	4,4%	190.800	4,2%	23.603	0,5%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	200.248	4,1%	154.553	3,4%	45.695	0,9%
Republic of Deutschland DBR	175.374	3,6%	179.495	3,9%	(4.120)	(0,1%)
Tíu stærstu samtals	3.234.796	65,9%	2.834.047	62,1%	400.750	8,2%
Aðrar fjárfestingar	1.614.904	32,9%	1.448.087	31,7%	166.817	3,4%
Reiðufé	59.250	1,2%	279.305	6,1%	(220.055)	(4,5%)
Aðrar eignir	71	0,0%	0	0,0%	71	0,0%
	4.909.021	100,0%	4.561.438	100,0%	347.584	7,1%

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
IV SKAMMTIMA	547.000	451.919
ÍV Áskriftarsjóður ríkisverðbr	212.000	0
IV STOKKUR	200.500	203.000
IVERLHLUTABR	200.000	296.000
FOSSAR	200.000	0
DBR 4.25 07/04/39 2007	180.925	0
RIKB 42 0217	162.767	164.314
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóð	161.000	0
RIKB 31 0124	155.105	156.808
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	155.000	25.000
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	148.000	0
RIKB 35 0917	137.098	94.712
NVDA US	109.772	92.506
RIKB 28 1115	106.320	106.446
ÍV Skuldabréfasafn	105.000	0
LBANK CB 29	104.220	105.205
IVERL SKBR	87.786	28.849
SIVFI	80.000	0
RVKN 35 1	79.873	51.297
LBANK CB 25	77.088	135.777
ALVO	75.657	55.805
CIBR US	70.040	79.676
RIKS 30 0701	67.613	98.824
ÍV Íslensk hlutabréf	65.100	0
ISB 28 1221	63.091	0
ARION 28 1215	62.013	41.761
LBANK T2i 36	61.138	0
UR 151126	60.180	0
ACWI US	52.065	54.510
ÍV Sparisafn	52.000	0
LBANK CBI 26	50.066	50.209
OR280845 GB	49.377	0
SOXX US	49.197	24.710
IWM US	49.080	28.394
XLF US	48.805	48.824
XLK US	46.793	0

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Eignasafn II frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur frh.:

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
VOVCAB 4.75 05/08/30 EMTN	46.642	45.580
NVO US	44.525	41.773
FTXL US	42.088	77.985
LBANK CBI 30	41.962	0
ZEPLN 6.875 4/23/2032	40.458	0
FOS 281026	39.954	0
ARION CB 27	37.941	37.443
LBANK CB 27	35.903	223.476
EGYPT 7.3 09/30/33 REGS	34.765	35.796
STESCAE LX	31.616	0
LBANK CBI 28	27.627	55.539
AMRQ	24.262	21.654
ARION	23.072	22.978
KVIKA 34 1211 T2i	22.795	0
MU US	21.835	14.433
ISB CB 27	20.879	31.366
RIKB 27 0415	20.687	20.770
CRWD US	18.265	18.369
HEIMAR	12.776	13.473
MAREL	11.476	11.429
LSS150434	9.953	39.370
QQQ US	9.602	9.482
URTY US	6.227	6.189
SVN	5.163	0
ISB	4.998	4.318
HAGA	4.672	0
RIKB 25 0612	0	10.443
XLE US	0	47.906
FYT US	0	36.866
USHY US	0	42.544
EMHY US	0	42.724
JR-IH	0	23.563
LSS 39 0303	0	99.200
OR180242 GB	0	28.206
	4.771.808	3.457.422

ÍV Eignasafn IV

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2024		31.12.2023	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra sjóða				
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum skuldabréfum				
ÍV Skuldabréfasafn	73.645	4,4%	72.381	4,7%
SIV Fixed Income hs.	19.992	1,2%	0	0,0%
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	534	0,0%	3.494	0,2%
Skuldabréfasjóðir innlendir samtals	94.172	5,6%	75.876	4,9%
Sjóðir sem fjárfesta í innlendum hlutabréfum				
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	207.756	12,4%	123.398	7,9%
ÍV Stokkur	176.921	10,6%	131.045	8,4%
Kvika - Innlend hlutabréf	0	0,0%	25.911	1,7%
Hlutabréfasjóðir innlendir samtals	384.677	23,0%	280.354	18,0%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum				
ÍV Erlent skuldabréfasafn	296.760	17,7%	222.173	14,3%
Direxion Daily 20 Year Plus Treasury Bull 3x Share	81.097	4,8%	0	0,0%
ProShares Ultra High Yield	18.990	1,1%	72.951	4,7%
Skuldabréfasjóðir erlendir samtals	396.847	23,7%	295.124	19,0%
Sjóðir sem fjárfesta í erlendum hlutabréfum				
ÍV Erlent hlutabréfasafn	317.177	19,0%	276.535	17,8%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	182.672	10,9%	0	0,0%
ProShares UltraPro QQQ	75.448	4,5%	27.883	1,8%
Direxion Daily Technology Bull 3X Shares	46.581	2,8%	63.411	4,1%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	42.410	2,5%	0	0,0%
Technology Select Sector SPDR Fund	37.164	2,2%	0	0,0%
MicroSectors FANG+ Index 3x Leveraged EXP 1/8/2038	32.164	1,9%	0	0,0%
Invesco DWA Technology Momentum ETF	29.993	1,8%	0	0,0%
ARK Innovation ETF	13.298	0,8%	23.468	1,5%
ProShares UltraPro Russell2000	10.171	0,6%	0	0,0%
Direxion Daily 20 Year Plus Treasury Bull 3x Share	5.320	0,3%	0	0,0%
European Smaller Companies Fund	0	0,0%	106.581	6,9%
iShares PHLX Semiconductor ETF	0	0,0%	54.761	3,5%
First Trust Small Cap Value AlphaDEX Fund USD	0	0,0%	44.314	2,9%
iShares Russell 2000 ETF	0	0,0%	38.157	2,5%
iShares MSCI ACWI ETF	0	0,0%	35.516	2,3%
Direxion Daily Semiconductors Bull 3x Shares	0	0,0%	29.847	1,9%
First Trust Water ETF	0	0,0%	27.033	1,7%
Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	0	0,0%	26.785	1,7%
MicroSectors U S Big Oil Index 3X Leveraged ETN	0	0,0%	25.313	1,6%
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	0	0,0%	22.306	1,4%
Invesco DWA Technology Momentum ETF	0	0,0%	20.576	1,3%
SPDR S&P 500 ETF Trust	0	0,0%	12.909	0,8%
Invesco QQQ Trust Series 1	0	0,0%	5.005	0,3%
Hlutabréfasjóðir erlendir samtals	792.398	47,4%	840.397	54,1%
Hlutdeildarskírteini samtals	1.668.094	99,7%	1.491.751	96,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	1.668.094	99,7%	1.491.751	96,0%
Reiðufé	3.687	0,2%	62.705	4,0%
Aðrar eignir	613	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.672.394	100,0%	1.554.455	100,0%

ÍV Eignasafn IV frh.

Sundurliðun á breytingu stærstu eigna á milli ára og hlutfall af heildareignum sjóða

	Eignir 31.12.2024	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
ÍV Erlent hlutabréfasafn	317.177	19,0%	276.535	17,8%	40.642	2,4%
ÍV Erlent skuldabréfasafn	296.760	17,7%	222.173	14,3%	74.586	4,5%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	207.756	12,4%	123.398	7,9%	84.358	5,0%
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	182.672	10,9%	0	0,0%	182.672	10,9%
ÍV Stokkur	176.921	10,6%	131.045	8,4%	45.876	2,7%
Direxion Daily 20 Year Plus Treasury	81.097	4,8%	72.951	4,7%	8.146	0,5%
ProShares UltraPro QQQ	75.448	4,5%	106.581	6,9%	(31.132)	(1,9%)
ÍV Skuldabréfasafn	73.645	4,4%	72.381	4,7%	1.264	0,1%
iShares MSCI ACWI ETF ACWI US	46.581	2,8%	63.411	4,1%	(16.829)	(1,0%)
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	42.410	2,5%	0	0,0%	42.410	2,5%
Tíu stærstu samtals	1.500.468	89,7%	1.068.474	68,7%	431.993	25,8%
Aðrar fjárfestingar	167.626	10,0%	423.276	27,2%	(255.651)	(15,3%)
Reiðufé	3.687	0,2%	62.705	4,0%	(59.017)	(3,5%)
Aðrar eignir	613	0,0%	360	0,0%	253	0,0%
	1.672.394	100,0%	1.554.455	100,0%	117.578	7,0%

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2024 frh.:

ÍV Eignasafn IV frh.

Uppsöfnuð heildarkaup og uppsafnaðar heildarsölur

Yfirlit yfir uppsöfnuð heildarkaup og heildarsölur á öllum framseljanlegum verðbréfum og fjárfestingum sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ÍV Alþjóðlegur hlutabréfasjóð	165.000	0
SOXL US	99.260	66.051
IVERL SKBR	67.400	0
ÍV Íslensk hlutabréf	60.000	0
TQQQ US	58.827	28.834
XLK US	53.719	22.594
TMF US	47.345	38.647
CIBR US	43.217	28.853
FNGU US	37.110	9.935
ALVO	32.578	32.316
IV STOKKUR	31.000	6.000
NVDA US	29.986	33.692
PTF US	26.660	25.755
FAS US	25.789	26.251
URTY US	25.215	13.034
IVERLHLUTABR	25.000	41.000
NVO US	21.176	20.135
SIVFI	20.000	0
SOXX US	18.045	80.788
AMRQ	11.028	9.899
ÍV Ríkisskuldabréfasjóður	10.000	0
ÍV Skuldabréfasafn	10.000	0
CRM US	8.841	8.346
COIN US	8.473	9.051
CRWD US	8.058	8.104
IV ALTHJODLEGUR HLBR ISK	4.000	2.000
SPY US	0	12.989
ARKK US	0	10.193
TECL US	0	5.976
FYT US	0	44.239
FIW US	0	30.803
QQQ US	0	4.946
RSP US	0	26.573
ACWI US	0	35.170
IWM US	0	39.847
NRGU US	0	26.825
UJB US	0	59.961
JR-IH	0	27.675
XLK US	0	0
	947.728	836.481

Skýringar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum FME um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Sjóðirnir eru starfræktir 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. *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2024. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

b. *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

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

c. *Arður*

Arður er tekjufærður þegar krafa um hann myndast, það er þann dag sem arðurinn er til útborgunar. Fjármagnstekjuskattur vegna arðs af erlendum hlutabréfum er dreginn frá arðstekjum í rekstrarreikningi þar sem ekki er í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

d. *Umsýsluþóknun*

Sjóðirnir greiða ÍV sjóðum hf. mánaðarlega umsýsluþóknun. Þóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir.

	Þóknun
ÍV Skammtímasjóður	0,50%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	0,80%
ÍV Skuldabréfasafn	1,00%
ÍV Stokkur	1,70%
ÍV Eignasafn II	0,80%
ÍV Eignasafn IV	1,20%

Sjóðirnir greiða auk þess beinan kostnað er fellur til vegna rekstrar og umsýslu.

Þóknun tengd árangri umfram viðmið:
Sjóðirnir ÍV Eignasafn II og ÍV Eignasafn IV skulu greiða rekstrarfélagi þóknun fyrir ávöxtunarárangur umfram ávöxtunarviðmið. Árangurstengd þóknun skal reiknuð inn í gengi sjóðanna hverju sinni og þá skal borin saman ávöxtun sjóðsins að frádreginni árangurstengingu við ávöxtun viðmiðs. Árangursviðmið sjóðsins eru innlánsvextir innlánastofnana hjá Seðlabanka Íslands eins og þeir eru ákvarðaðir hverju sinni („Depo“) að viðbættum þremur (ÍV ES II) og fimm (ÍV ES IV) prósentustigum.

Sjóðirnir greiða rekstrarfélagi 15% af ávöxtun umfram ávöxtunarviðmið.

e. *Fjárfestingar*

Skuldabréf sem skráð eru á skipulögðum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði hvers tíma. Með virkum og verðmyndandi markaði er vísað í að dagslokagengi skuldabréfs er ekki byggt á gömlu viðskiptaverði, viðskiptum með óverulegan hlut af heildarútgáfu skuldabréfaflokks eða endurspegli ekki raunvirði skuldabréfs að mati sérfræðinga. Séu horfur á vanefndum útgefanda skuldabréfs er virði þess metið út frá væntum endurheimtum þar sem m.a. er horft til forgangskrafna. Skuldabréf þar sem útgefandi er metinn rekstrarhæfur en er ekki með virka verðmyndun á skipulögðum verðabréfamarkaði er metið á grundvelli ávöxtunarkröfu. Við mat á hæfilegri ávöxtunarkröfu hvers skuldabréfs er horft til almennrar áhættu og aðstæðna á markaði í árslok 2024.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2024. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra.

Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því kaupgengi sem gilti á markaðnum í árslok 2024.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2024.

f. *Reiðufé*

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

g. *Skattamál*

Verðbréfasjóðir og sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af hlutdeildarskírteinum 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 skuli skattleggjast hér á landi.

3. Skammtímalán

Samkvæmt 59. gr. laga nr. 128/2011 um verðbréfasjóði má hlutfall skammtímalána af eignum sérhæfða sjóða fyrir almenna fjárfesta ekki fara yfir 25% af verðmæti eigna sjóðsins. Hér á eftir er gerð grein fyrir hlutföllum skammtímalána í einstökum sjóðum félagsins í árslok 2024.

ÍV Skammtímasjóður	0,00%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	0,00%
ÍV Skuldabréfasafn	0,00%
ÍV Stokkur	0,00%
ÍV Eignasafn II	0,00%
ÍV Eignasafn IV	0,00%

4. Afleiðuviðskipti og aðferðir og gerningar til að auka skilvirkni

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama samningsins og nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga eftir því sem við á. Fjárfestingarsjóðir ÍV sjóða hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á tímabilinu.

5. Gengi gjaldmiða erlendra sjóða

	31.12.2024	31.12.2023
USD	137,7854	135,7914

6. Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

ÍV sjóðir hf. starfrækja átta sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, fimm sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

7. Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun fjárfestingarsjóða ÍV sjóða hf. í lok árs 2024.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2023	Árið 2022	Árið 2021
Nafnávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	2,05%	3,28%	4,20%	7,58%	3,67%	1,19%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	13,88%	22,85%	8,85%	0,58%	(12,35%)	42,38%
ÍV Skuldabréfasafn	1,01%	1,21%	1,07%	1,20%	(1,45%)	5,73%
ÍV Stokkur	12,39%	18,90%	8,83%	(6,21%)	(18,57%)	44,94%
ÍV Eignasafn II	2,18%	3,00%	3,33%	6,32%	(11,37%)	
ÍV Eignasafn IV	3,70%	2,68%	7,35%	17,13%	(30,06%)	25,18%
Raunávöxtun						
ÍV Skammtímasjóður	2,20%	4,50%	9,18%	(0,40%)	(5,18%)	35,80%
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	14,05%	24,30%	14,04%	(6,88%)	(19,83%)	(3,48%)
ÍV Skuldabréfasafn	1,15%	2,41%	5,90%	(1,93%)	(9,87%)	0,85%
ÍV Stokkur	12,55%	20,30%	14,02%	(13,16%)	(25,52%)	38,24%
ÍV Eignasafn II	2,33%	4,22%	8,26%	(1,56%)	(18,94%)	
ÍV Eignasafn IV	3,84%	3,89%	12,47%	8,45%	(36,04%)	19,39%

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
ÍV Skammtímasjóður	3.425.814	3.440.320	10.007.803	13.879.764
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	1.647.195	1.338.505	995.235	1.160.514
ÍV Skuldabréfasafn	1.709.115	1.847.126	2.575.378	3.523.718
ÍV Stokkur	1.132.599	992.677	1.880.871	2.799.108
ÍV Eignasafn II	4.903.524	4.528.696	4.450.993	4.809.227
ÍV Eignasafn IV	1.670.449	1.503.470	1.599.096	2.221.398

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
ÍV Skammtímasjóður	22,84	20,94	19,23	18,78
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti	42,70	38,50	37,19	42,49
ÍV Skuldabréfasafn	16,33	15,42	15,14	15,47
ÍV Stokkur	20,54	18,05	19,13	23,37
ÍV Eignasafn II	10,87	10,04	9,61	10,64
ÍV Eignasafn IV	15,98	14,25	12,17	17,35

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2024 %	Eign 31.12.2023 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
ÍV Skammtímasjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	65	61	4	50	100
Ríkisskuldabréf	18	22	(4)	0	50
Peningam.gern og skuldabréf fjármálaf.	1	13	(12)	0	30
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	10	3	7	0	10
Reiðufé	7	1	6	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	98	96	2	70	100
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	30
Reiðufé	1	1	0	0	10
Aðrar eignir	1	3	(2)		
ÍV Skuldabréfasafn					
Ríkistryggð skuldabréf	1	5	(4)	0	25
skv. lögum nr. 11/2008	24	31	(7)	0	70
Peningam.gern og skuldabréf sveitarfélaga	25	26	(1)	0	30
Peningam.gern og skuldabréf fyrirtækja	50	38	12	0	30
Reiðufé	0	0	0	0	10
ÍV Stokkur					
Hlutabréf skráð Nasdaq OMX á Íslandi	97	90	7	35	100
Fjárf.sjóðir sem fjárfesta í hlutabréfum	0	10	(10)	0	20
Reiðufé	0	0	0	0	10
Aðrar eignir	3	0	3		
ÍV Eignasafn II					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	7	7	0	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	22	24	(2)	0	35
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	53	54	(1)	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	11	9	2	0	15
Peningam.gern og skuldabréf aðrir	6	0	6	0	10
Reiðufé	1	6	(5)	0	10
ÍV Eignasafn IV					
Erlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	24	19	5	0	60
Erlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	47	54	(7)	0	80
Innlend skuldabréf eða skuldabréfasjóðir	6	5	1	0	40
Innlend hlutabréf eða hlutabréfasjóðir	23	18	5	0	20
Reiðufé	0	4	(4)	0	10
Aðrar eignir	0	0	0		

7. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar-skírteini		Hlutabréf		Annað		Samtals	
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%
ÍV Skammtímasjóður										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	651.945	20	0	0	0	0	0	0	651.945	20
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	353.083	10	0	0	0	0	0	0	353.083	10
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	2.195.026	64	2.195.026	64
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	231.720	7	231.720	7
	1.005.029	30	0	0	0	0	2.426.746	71	3.431.774	100
ÍV Íslensk hlutabréf - Aðallisti										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.616.667	99	0	0	1.616.667	99
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	16.494	1	16.494	1
	0	0	0	0	1.616.667	99	16.494	1	1.633.161	100
ÍV Skuldabréfasafn										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.705.381	100	0	0	0	0	0	0	1.705.381	100
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	5.108	0	5.108	0
	1.705.381	100	0	0	0	0	5.108	0	1.710.489	100
ÍV Stokkur										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.094.627	100	0	0	1.094.627	100
sambærilegra erlendra sjóða	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	3.170	0	3.170	0
	0	0	0	0	1.094.627	100	3.170	0	1.097.797	100
ÍV Eignasafn II										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	1.024.511	22	0	0	52.728	1	0	0	1.077.239	23
Önnur framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar	39.841	1	0	0	0	0	200.248	4	240.089	5
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.329.193	28	0	0	0	0	1.329.193	28
Önnur hlutdeildarskírteini	0	0	412.011	9	1.595.964	34	0	0	2.007.975	43
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	59.250	1	59.250	1
	1.064.352	23	1.741.204	37	1.648.692	35	259.498	5	4.713.746	100
ÍV Eignasafn IV										
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgern-ingar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og sambærilegra erlendra sjóða	0	0	1.668.094	###	0	0	0	0	1.668.094	100
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	3.687	0	3.687	0
	0	0	1.668.094	###	0	0	3.687	0	1.671.781	100