SIV eignastýring hf.

Ársreikningur 2023

SIV eignastýring hf.
Ármúla 3
108 Reykjavík

Kt. 581022-0850

Efnisyfirlit

A-hluti

SIV eignastýring

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

B-hluti

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign	14
Efnahagsreikningur	15
Yfirlit fjárfestinga	16
Skýringar	24

Viðauki

Stjórnarháttayfirlýsing SIV eignastýringar hf	28

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

SIV eignastýring hf. er eignastýringarfyrirtæki sem starfrækir eignastýringu og sjóðastýringu. Félagið starfar á grundvelli starfsleyfis frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „fjármálaeftirlitið“) sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020 með viðbótarheimild til eignastýringar og móttöku og miðlun fyrirmæla varðandi fjármálagerninga.

Vörslufyrirtæki SIV er T Plús hf. sem hefur því tekið að sér sjóðaumsýslu og vörslu fyrir hönd sjóða í rekstri félagsins.

Ársreikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur ársreikning rekstrarfélagsins sjálfs og B-hluta sem inniheldur ársreikninga sérhæfða sjóða fyrir almenning sem voru í rekstri félagsins. Þessi framsetning á reikningnum er í samræmi við reglur um reikningsskil rekstraraðila sérhæfðra sjóða sem settar eru af fjármálaeftirlitinu.

Starfsemin á árinu

SIV var stofnað í september árið 2022 og fékk starfsleyfi frá fjármálaeftirlitinu þann 6. júní 2023. Til félagsins voru ráðnir sex starfsmenn á árinu en í árslok voru sjö starfsmenn hjá félaginu. Fjöldi starfsmanna var að meðaltali 3,3 á árinu (2022: 0).

Félagið stofnaði samtals fimm sjóði á árinu. SIV Lausafé hs., SIV Skuldabréf hs. og SIV Hlutabréf hs., sem sérhæfða sjóði fyrir almenna fjárfesta, SIV Fixed Income sem sérhæfðan sjóð fyrir fagfjárfesta og SIV Credit Fund slhf. Voru allir sjóðirnir stofnaðir á seinni helmingi ársins.

Rekstur Glyms – Lausafjársjóðs hs. færðist yfir til SIV í desember 2023 en gengið var frá kaupum á rekstri sjóða Glyms hf. í árslok. Í kjölfarið var nöfnum tveggja sjóða breytt en Glymur - Lausafjársjóður heitir nú SIV Lausafjársjóður og SIV Lausafé er SIV Skammtímasjóður. Samkvæmt samkomulagi við Glym þá munu sjóðirnir Glymur Kredit, Glymur GCW og Sidekick Holding slhf. færast yfir til SIV í byrjun janúar 2024.

Eignir í stýringu SIV í árslok 2023 námu 63,7 ma.kr. Í lok ársins voru sex sjóðir í rekstri hjá félaginu og nam hrein eign þeirra 19,7 ma.kr.

Tap varð af rekstri félagsins á árinu að fjárhæð 54,6 m.kr. samkvæmt rekstrarreikningi, samanborið við hagnað að fjárhæð 1,2 m.kr. á árinu 2022 en starfsemi félagsins hófst í júlí 2023. Kostnaður tengdur stofnun félagsins skýrir hluta af tapi ársins.

Eigið fé félagsins í lok tímabils nam 146,5 m.kr. samanborið við 201,2 m.kr. árið 2022 en lágmarks eigið fé er 18,8 m.kr. (EUR 125 þús.) samkvæmt lögum. Eiginfjárhlutfall, reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki, var 25,3%, en lágmarkseiginfjárhlutfall er 8,0%.

Stjórn félagsins leggur til að ekki verður greiddur arður til hlutahafa á árinu 2024 en vísar að öðru leyti til ársreikningsins um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Talsverðar sveiflur voru á eignamörkuðum á árinu, jafnt á skuldabréfa sem og hlutabréfamörkuðum. Há verðbólga og hátt vaxtastig settu mark sitt á verðbréfamarkaði á árinu en auk þess má nefna jarðhræringar á Reykjanesskaga og óvissuástand í tengslum við milliríkjadeilur í Evrópu. Undir lok ársins tóku eignarmarkaðir við sér með nokkrum hækkunum sér í lagi á hlutabréfum.

Meirihluti stjórnar félagsins telst óháður félaginu og í stjórn sitja tvær konur og einn karl og uppfyllir félagið því ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnarmanna.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Hlutafé félagsins nam 200,0 m.kr. í árslok. Hluthafar félagsins voru 7 í lok árs 2023 samanborið við 4 í árslok 2022.:

Hluthafi	Nafnverð	%	Endanlegur eigandi
Vátryggingafélag Íslands hf.	140.040.000	70%	Vátryggingafélag Íslands hf.
YNWA ehf.	19.980.000	10%	Arnór Gunnarsson
Salka2 ehf.	19.980.000	10%	Þorkell Magnússon
Maldini ehf.	6.000.000	3%	Guðmundur Oddur Eiríksson
Sævar Ingi Haraldsson	6.000.000	3%	
Guðrún Una Valsdóttir	4.000.000	2%	
Jón Rúnar Ingimarsson	4.000.000	2%	

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn félagsins hefur samþykkt yfirlýsingu um stjórnarhætti félagsins. Yfirlýsingin byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og NASDAQ Iceland, 6. útgáfa frá febrúar 2021, og eru aðgengilegar á www.leidbeiningar.is, en tekur tillit til þeirra sérstöku laga og reglna sem gilda um rekstraraðila sérhæfða sjóða og rekstrarfélög verðbréfasjóða. Stjórnarháttayfirlýsingin er fylgiskjal með ársreikningi félagsins.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningur félagsins er gerður og settur fram í samræmi við lög um ársreikninga. Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins árið 2023, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess. Jafnframt er það álit okkar að skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra gefa einnig glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri SIV.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa rætt reikning félagsins og sjóðanna fyrir árið 2023 og staðfest hann með undirritun sinni. Ársreikningur þessi er undirritaður rafrænt af hálfu stjórnar og framkvæmdastjóra.

Reykjavík, 12. mars 2024.

Í stjórn félagsins

Valdimar Svavarsson

Ólöf H. Pálsdóttir

Ragnheiður Þorkelsdóttir

Framkvæmdastjóri

Arnór Gunnarsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa SIV eignastýringar hf.

Álit
Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning SIV eignastýringar hf. fyrir árið 2023, að undanskilinni skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins og sjóðanna á árinu 2023, efnahag félagsins og sjóðanna 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé félagsins og hreinni eign sjóðanna á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðuársreikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða.

Ársreikningurinn er í tveimur hlutum og innifelur
Ársreikning A hluta, rekstrarfélag
- Skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra.
- Rekstrarreikningur árið 2023.
- Efnahagsreikningur 31. desember 2023.
- Sjóðstreymisyfirlit árið 2023.
- Skýringar, sem innifela mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ársreikningar B hluta sem ná til verðbréfasjóða fyrir almenna fjárfesta
- *Rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023.*
- *Efnahagsreikning 31. desember 2023.*
- *Skýringar, sem innifela helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.*

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra er undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits
Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óhæði
Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla stjórnar
Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra og stjórnarháttayfirlýsing sem lá fyrir við áritun okkar.
Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra og við staðfestum hana ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum
Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfastjóða, rekstraraðila sérhæfra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er að sé til staðar varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórnendum félagsins að meta hæfi þess til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning félagsins á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa félagið upp eða hætta rekstri þess, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi félagsins. Stjórnendum félagsins ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi þess til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu ársreikningsins.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins
Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með áliti okkar. Nægjanleg vissa er mikil vissa en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á ársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir áliti okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Alyktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausu áliti. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Reykjavík, 12. mars 2024.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Kristinn Kristinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrartekjur			
Þóknanatekjur		94.301.188	0
Fjármunatekjur	11	13.003.576	1.472.389
Heildartekjur		107.304.764	1.472.389
Vaxtagjöld		(59.337)	0
Hreinar rekstrartekjur		107.245.427	1.472.389
Rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	12	123.321.189	0
Rekstrarkostnaður		52.212.400	3.500
		175.533.589	3.500
(Tap) hagnaður fyrir skatta		(68.288.162)	1.468.889
Tekjuskattur	13	13.654.602	(293.778)
(Tap) hagnaður ársins		**(54.633.560)**	**1.175.111**

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	2023	2022
Eignir			
Skatteign	13	13.654.602	0
Eignarhlutir í dótturfélögum	14	500.000	0
Verðbréfaeign	15	102.940.000	181.318.999
Kröfur á tengd félög	19	12.014.401	0
Aðrar kröfur		9.010.239	34.046
Handbært fé		29.213.261	20.115.844
Eignir samtals		**167.332.503**	**201.468.889**
Eigið fé			
Hlutafé	17	200.000.000	200.000.000
Lögbundinn varasjóður		117.511	117.511
(Ójafnað tap) óráðstafað eigið fé	17	(53.575.960)	1.057.600
Eigið fé samtals		**146.541.551**	**201.175.111**
Skuldir			
Ýmsar skuldir		16.880.314	293.778
Skuldir við tengd félög	19	3.910.638	0
Skuldir samtals		20.790.952	293.778
Eigið fé og skuldir samtals		**167.332.503**	**201.468.889**

Sjóðstreymisyfirlit árið 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrarhreyfingar			
(Tap) hagnaður ársins	16	(54.633.560)	1.175.111
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Tekjuskattur, breyting	12	(13.654.602)	293.778
Gagnvirðisbreyting fjáreigna		(12.201.286)	(1.317.634)
Veltufé til rekstrar		(80.489.448)	151.255
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Aðrar kröfur, breyting		(20.990.594)	(34.046)
Ýmsar skuldir, breyting		16.586.536	0
Tengd félög, breyting		3.910.638	0
Handbært fé frá rekstri		(80.982.868)	117.209
Fjárfestingahreyfingar			
Verðbréfaeign, breyting		90.580.285	(180.001.365)
Keyptir eignarhlutir í dótturfélögum	13	(500.000)	0
Fjárfestingarhreyfingar		90.080.285	(180.001.365)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Innborgað hlutafé		0	200.000.000
		0	200.000.000
Hækkun á handbæru fé		9.097.417	20.115.844
Handbært fé í ársbyrjun		20.115.844	0
Handbært fé í árslok		**29.213.261**	**20.115.844**

Skýringar

1. Félagið

SIV eignastýring hf., hér eftir nefnt félagið eða SIV, er íslenskt hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög og laga nr. 45/2020 sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða. Lögheimili þess er að Ármúla 3 í Reykjavík.

Reikningsskilaaðferðir

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald þeirra. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að undanskildum verðbréfaeignum sem eru færð á gangvirði í gegnum rekstur. Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

3. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins. Gjaldmiðlagengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

4. Eignarhlutir í dótturfélögum

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið getur, beint eða óbeint, stjórnað fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í hagnaði eða tapi dótturfélaga frá upphafi yfirráða til loka þeirra. Verði hlutdeild félagsins í tapi meiri en bókfært verð dótturfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir dótturfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður af rekstri dótturfélags á síðari tímabilum, er ekki færð hlutdeild í þeim hagnaði fyrr en hlutdeild í tapi þess sem ekki var færð, hefur verið jöfnuð.

5. Verðbréfaeign

Verðbréf í efnahagsreikningi eru flokkuð sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru metnar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

6. Kröfur

Kröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapsáhættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá kröfum í efnahagsreikningi. Í árslok 2023 voru engar kröfur niðurfærðar.

7. Handbært fé

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

8. Tekjuskattsskuldbinding - skatteign

Tekjuskattur ársins samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé en í þeim tilvikum er hann færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsdegi.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum tekjuskatti byggist á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundinn mismunur kemur til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörsdegi.

Skatteign vegna yfirfæranlegs taps er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta skattalega tapið á móti. Skatteign er metin á hverjum uppgjörsdegi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki. Tekjuskattshlutfall félagsins er 20%.

9. Þóknanatekjur

Þóknanatekjur eru einkum vegna þjónustu félagsins á sviði eignastýringar. Þóknanir fyrir þjónustu sem veitt er yfir ákveðið tímabil eru tekjufærðar eftir því sem þjónustan er veitt.

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af bankainnstæðum, gengishagnaði af peningalegum eignum og skuldum og vaxtaberandi fjárkröfum og matsbreytingum af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (hagnaði). Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum af vaxtaberandi fjárskuldum, gengistapi af peningalegum eignum og skuldum og matsbreytingum af fjáreignum á gangvirði (tapi).

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning þegar þau falla til, miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda er dreifing á afföllum og annar mismunur á upphaflega bókfærðu verði vaxtaberandi gerninga og fjárhæða þeirra á gjalddaga, sem reiknuð eru miðað við virka vexti.

Matsbreytingar af fjáreignum á gangvirði um rekstrarreikning eru færðar á því tímabili sem matsbreytingin á sér stað.

Skýringar

11. Fjármunatekjur

Fjármunatekjur greinast þannig:

	2023	2022
Vaxtatekjur	802.290	0
Gangvirðisbreytingar verðbréfa	12.201.286	1.472.389
	13.003.576	1.472.389

12. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2023	2022
Laun	83.978.317	0
Mótframlag í lífeyrissjóð	13.064.775	0
Fjársýsluskattur	5.427.470	0
Önnur launatengd gjöld	20.850.627	0
	123.321.189	0

13. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikningi greinist þannig:

Virkt skatthlutfall:

(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(68.288.162)	1.468.889
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	(13.657.632)	293.778
Útvarpsgjald		3.030	0
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning		(13.654.602)	293.778

Skatteign félagsins er tilkomin vegna yfirfæranlegs taps að fjárhæð 68 mkr. Tapið er nýtanlegt til ársloka 2033.

14. Eignarhlutur í dótturfélagi

Eignarhlutur í dótturfélagi greinist þannig:

		Hlutdeild í hagnaði/tapi	Eignarhlutur
SCF GP ehf. (Reykjavík)	100%	0	500.000

15. Verðbréfaeign

Verðbréfaeign félagsins greinist þannig:

	2023	2022
Lausafjársjóður	102.940.000	181.318.999

16. Hlutafé

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins er 200 m.kr. og fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut.

17. Yfirlit eiginfjár

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Innborgað hlutafé	200.000.000			200.000.000
Hagnaður ársins			1.175.111	1.175.111
Lagt í lögbundinn varasjóð		117.511	(117.511)	0
Eigið fé 31.12.2022	200.000.000	117.511	1.057.600	201.175.111
(Tap) hagnaður ársins			(54.633.560)	(54.633.560)
Eigið fé 31.12.2023	200.000.000	117.511	(53.575.960)	146.541.551

18. Eiginfjárhlutfall

Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki var 25,3% en lágmarks eiginfjárhlutfall er 8% samkvæmt lögunum. Eigið fé má þó aldrei vera lægra en sem nemur 18,8 m.kr. (EUR 125 þús.) miðað við gengi EUR þann 31. desember 2023.

	31.12.2023	31.12.2022
Eigið fé	146.541.551	201.175.111
Skatteign	(13.654.602)	0
Eiginfjárgrunnur	132.886.949	201.175.111
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu	26.430.652	40.286.969
Eiginfjárkrafa	26.430.652	40.286.969
Eiginfjárkrafa miðað við fastan rekstrarkostnað	42.040.285	875
Eiginfjárhlutfall í samræmi við ákvæði laga um fjármálafyrirtæki	25,3%	499,4%

Samkvæmt 4.mgr. 12. gr. laga nr. 116/2021, um verðbréfasjóði og 5.mgr. 15. gr. laga nr. 45/2020, umrekstraraðila sérhæfðra sjóða, skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta reikningsárs.

19. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, félög í eigu móðurfélags, hluthafar með yfirráð eða veruleg áhrif, stjórnarmenn, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila árið 2023:	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
Tengd félög	11.322.695	56.732.892	12.014.401	3.910.638
	11.322.695	56.732.892	12.014.401	3.910.638

20. Leigusamningar

Félagið leigir skrifstofuhúsnæði. Leigusamningur félagsins flokkast sem rekstrarleigusamningur og hann því ekki færður í efnahagsreikning. Núgildandi leigusamningur um skrifstofuhúsnæðið er til 2026 en uppsegjanlegur með 12 mánaða fyrirvara. Leigusamningurinn um skrifstofuhúsnæðið er verðtryggður og breytast leigugreiðslur mánaðarlega í samræmi við breytingar á vísitölu neysluverðs. Gjaldfærðar leigugreiðslur námu 3,2 m.kr. á árinu 2023 og eru framsettar í línunni fyrir rekstrarkostnað í rekstrarreikningi. Í töflunni er ekki tekið tillit til áhrifa framtíðarverðbólgu á greiðslur verðtryggðs húsaleigusamnings.

Afborganir leigusamninga greinast þannig:

	31.12.2023
Afborganir árið 2024	6.413.388
Afborganir árið 2025	6.413.388
Afborganir árið 2026	6.413.388
	19.240.164

Sérhæfðir sjóðir fyrir almenna fjárfesta
SIV eignastýring hf.

Ársreikningur 2023

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

	Skýr.	SIV Hlutabréf	SIV Lausafjársj.	SIV Skammtímasj.	SIV Skuldabréf	Samtals 2023	Samtals 2022
Rekstrarreikningur							
Tekjur							
Arður			0	0	0	0	0
Vextir		978	181.042	15.756	34.374	232.150	0
Verðbætur			0	0	22.472	22.472	0
Heildartekjur		978	181.042	15.756	56.846	254.622	0
Gjöld							
Umsýsluþóknun rekstrarfélags		7.909	9.498	607	9.660	27.674	0
Aðrar þóknanir		656	982	47	1.027	2.712	0
Önnur gjöld og kostnaður		344	97	330	459	1.231	0
Heildargjöld		8.909	10.577	984	11.146	31.616	0
Innleystur hagnaður (tap) af fjárfestingum		(18.120)	7.806	0	(6.101)	(16.415)	0
Óinnleystur hagnaður(tap) af fjárfestingum		61.802	37.525	1.054	23.207	123.587	0
Heildar gengismunur		43.682	45.330	1.054	17.106	107.172	0
Hagnaður (tap) tímabilsins af rekstri		35.751	215.796	15.825	62.806	330.178	0
Yfirlit um breytingu á hreinni eign							
Hrein eign í ársbyrjun		0	0	0	0	0	0
Fjármögnunarhreyfingar							
Seld hlutdeildarskírteini		1.004.200	17.836.912	790.644	2.098.373	21.730.128	0
Innleyst hlutdeildarskírteini		0	(13.765.815)	(63.536)	0	(13.829.350)	0
Hækkun (lækkun) á fjármögnunarhreyfingum		1.004.200	4.071.098	727.108	2.098.373	7.900.778	0
Hrein eign í árslok	8	1.039.951	4.286.893	742.933	2.161.178	8.230.956	0

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	SIV Hlutabréf	SIV Lausafjársj.	SIV Skammtímasj.	SIV Skuldabréf	Samtals 31.12.2023	Samtals 31.12.2022
Eignir							
Fjárfestingar							
Framseljanleg verðbréf		1.029.965	2.344.933	518.341	2.120.527	6.013.765	0
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum			1.960.594	226.520	0	2.187.114	0
Fjárfestingar samtals		1.029.965	4.305.527	744.860	2.120.527	8.200.879	0
Aðrar eignir							
Reiðufé		11.752	1.075	602	42.870	56.298	0
Aðrar eignir					0	0	0
Aðrar eignir samtals		11.752	1.075	602	42.870	56.298	0
Eignir samtals		1.041.717	4.306.602	745.463	2.163.396	8.257.177	0
Skuldir							
Skuld við rekstrarfélag		1.468	1.593	202	1.852	5.115	0
Skuld við vörslufyrirtæki		298		304	366	967	0
Aðrar skuldir			18.116	2.023	0	20.139	0
Skuldir samtals		1.766	19.708	2.529	2.218	26.221	0
Hrein eign	8	1.039.951	4.286.893	742.933	2.161.178		
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		10.043	41.333	7.220	20.973		
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		103,55	103,72	102,90	103,05		

SIV Hlutabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

Hlutabréf	31.12.2023 Markaðs-verð	%	31.12.2022 Markaðs-verð	%
Hampiðjan hf.	141.400	13,6%	0	0,0%
Icelandic Salmon A.S.	118.400	11,4%	0	0,0%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	112.850	10,8%	0	0,0%
Kaldalón hf.	103.486	9,9%	0	0,0%
Brim hf.	98.230	9,4%	0	0,0%
Alvotech hf.	79.250	7,6%	0	0,0%
Arion banki hf.	76.000	7,3%	0	0,0%
Iceland Seafood Internation hf.	68.400	6,6%	0	0,0%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	62.689	6,0%	0	0,0%
Amaroq Minerals Ltd.	48.000	4,6%	0	0,0%
Síldarvinnslan hf.	44.720	4,3%	0	0,0%
Eimskipafélag Íslands hf.	41.140	3,9%	0	0,0%
Marel hf.	35.400	3,4%	0	0,0%
Framseljanleg skráð hlutabréf samtals	1.029.965	98,9%	0	0,0%
Framseljanleg skráð verðbréf samtals	1.029.965	98,9%	0	0,0%
Reiðufé	11.752	1,1%	0	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	1.041.717	100,0%	0	0,0%

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

	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2022	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Hampiðjan hf.	141.400	13,6%	0	0,0%	141.400	13,6%
Icelandic Salmon A.S.	118.400	11,4%	0	0,0%	118.400	11,4%
Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf.	112.850	10,8%	0	0,0%	112.850	10,8%
Kaldalón hf.	103.486	9,9%	0	0,0%	103.486	9,9%
Brim hf.	98.230	9,4%	0	0,0%	98.230	9,4%
Alvotech hf.	79.250	7,6%	0	0,0%	79.250	7,6%
Arion banki hf.	76.000	7,3%	0	0,0%	76.000	7,3%
Iceland Seafood Internation hf.	68.400	6,6%	0	0,0%	68.400	6,6%
Ísfélag Vestmannaeyja hf.	62.689	6,0%	0	0,0%	62.689	6,0%
Amaroq Minerals Ltd.	48.000	4,6%	0	0,0%	48.000	4,6%
Tíu stærstu samtals	908.705	87,2%	0	0,0%	908.705	87,2%
Aðrar fjárfestingar	121.260	11,6%	0	0,0%	121.260	11,6%
Reiðufé	11.752	1,1%	0	0,0%	11.752	1,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	1.041.717	100,0%	0	0,0%	1.041.717	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Hlutabréf

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 2023.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ALVO	63.063	0
AMRQ	40.205	0
ARION	69.921	0
BRIM	151.125	50.893
EIM	72.900	22.804
HAMP	203.280	69.920
ICESEA	75.000	0
ISFELAG	60.730	0
ISLAX NO	9.728	0
KALD	100.100	18.219
MAREL	31.916	0
OLGERD	100.800	7.904
PLAY	23.970	12.779
SVN	49.450	0

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Lausafjársjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2023		31.12.2022	
Skuldabréf	**Markaðs-verð**	**%**	**Markaðs-verð**	**%**
Ríkisbréf				
Ríkisbréf 2,5% 15.4.2024	3.991	0,1%	0	0,0%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	1.033	0,0%	0	0,0%
Ríkisbréf samtals	5.024	0,1%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg 3% 11.5.2024	362.861	8,4%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	362.861	8,4%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf				
Fossar fjárfestingarbanki hf. 30.5.2024	114.969	2,7%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. REIBOR 1M+0,4% 10.5.2027	60.397	1,4%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf samtals	175.366	4,1%	0	0,0%
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxill 24.1.2024	139.233	3,2%	0	0,0%
Ríkisvíxill 21.2.2024	552.926	12,8%	0	0,0%
Ríkisvíxill 20.3.2024	588.113	13,7%	0	0,0%
Ríkisvíxill 15.5.2024	521.411	12,1%	0	0,0%
Ríkisvíxlar samtals	1.801.683	41,8%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	2.344.933	54,4%	0	0,0%
Peningamarkaðsgerningar				
Innlán fjármálafyrirtækja				
Fossar fjárfestingarbanki hf.	507.822	11,8%	0	0,0%
Íslandsbanki hf.	341.129	7,9%	0	0,0%
Landsbankinn hf.	1.111.643	25,8%	0	0,0%
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum samtals	1.960.594	45,5%	0	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	4.305.527	100,0%	0	0,0%
Reiðufé	1.075	0,0%	0	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	4.306.602	100,0%	0	0,0%

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

	Eignir 31.12.2023	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Eignir 31.12.2022**	**Hlutf. af fjárhæð %**	**Breyting**	**Hlutfall br. af heildar-eign %**
Landsbankinn hf.	1.100.000	25,5%	0	0,0%	1.100.000	25,5%
Ríkisvíxill 20.3.2024	588.113	13,7%	0	0,0%	588.113	13,7%
Ríkisvíxill 21.2.2024	552.926	12,8%	0	0,0%	552.926	12,8%
Ríkisvíxill 15.5.2024	521.411	12,1%	0	0,0%	521.411	12,1%
Fossar fjárfestingarbanki hf.	500.000	11,6%	0	0,0%	500.000	11,6%
Reykjavíkurborg 3% 11.5.2024	362.861	8,4%	0	0,0%	362.861	8,4%
Íslandsbanki hf.	296.000	6,9%	0	0,0%	296.000	6,9%
Ríkisvíxill 24.1.2024	139.233	3,2%	0	0,0%	139.233	3,2%
Fossar fjárfestingarbanki hf. 30.5.2024	114.969	2,7%	0	0,0%	114.969	2,7%
Íslandsbanki hf. REIBOR 1M+0,4% 10.5.2027	60.397	1,4%	0	0,0%	60.397	1,4%
Tíu stærstu samtals	4.235.909	98,4%	0	0,0%	4.235.909	98,4%
Aðrar fjárfestingar	69.618	1,6%	0	0,0%	69.618	1,6%
Reiðufé	1.075	0,0%	0	0,0%	1.075	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	4.306.602	100,0%	0	0,0%	4.306.602	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Lausafjársjóður

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 2023.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION BANKI	22.421.000	22.452.787
ARION CB 24	257.611	258.258
FOS 24 0530	132.822	19.077
FOSSAR	2.855.000	2.365.488
ISB CB 23	776.931	614.654
ISB CBF 27	60.298	0
ISLANDSBANKI	6.218.000	5.889.694
KVIKA BANKI	2.010.000	2.020.032
LANDSBANKINN	23.582.000	22.516.386
LBANK CB 23	435.023	166.809
LBANK CB 25	126.805	127.737
RIKB 24 0415	688.072	689.501
RIKB 25 0612	1.005	0
RIKV 23 0920	498.011	0
RIKV 23 1018	397.193	0
RIKV 23 1129	413.250	0
RIKV 23 1220	1.271.374	1.289.588
RIKV 24 0124	1.035.837	908.778
RIKV 24 0221	1.453.107	912.336
RIKV 24 0320	982.932	408.040
RIKV 24 0515	765.352	249.995
RVKN 24 1	0	0
	66.381.621	60.889.158

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Skammtímasjóður

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2023		31.12.2022	
	Markaðs-verð	%	verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf 2,5% 15.4.2024	129.703	17,4%	0	0,0%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	15.500	2,1%	0	0,0%
Ríkisbréf samtals	145.203	19,5%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Alma íbúðafélag hf. 7% 15.4.2024	20.795	2,8%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	20.795	2,8%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf				
Arion banki hf. 6% 12.4.2024	20.073	2,7%	0	0,0%
Fossar fjárfestingarbanki hf. 30.5.2024	19.161	2,6%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. REIBOR 1M+0,4% 10.5.2027	40.265	5,4%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf fyrirtækis samtals	79.499	10,7%	0	0,0%
Ríkisvíxlar				
Ríkisvíxill 24.1.2024	19.890	2,7%	0	0,0%
Ríkisvíxill 21.2.2024	19.747	2,6%	0	0,0%
Ríkisvíxill 20.3.2024	19.604	2,6%	0	0,0%
Ríkisvíxill 15.5.2024	57.935	7,8%	0	0,0%
Ríkisvíxlar samtals	117.176	15,7%	0	0,0%
Fyrirtækjavíxlar				
Alma íbúðafélag hf. 15.3.2024	19.567	2,6%	0	0,0%
Hagar 28.3.2024	39.047	5,2%	0	0,0%
Hagar 12.6.2024	19.111	2,6%	0	0,0%
Iceland Seafood 5.1.2024	19.987	2,7%	0	0,0%
Kaldalón hf. 1.6.2024	19.140	2,6%	0	0,0%
Síminn hf. 5.6.2024	19.157	2,6%	0	0,0%
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. 1.3.2024	19.661	2,6%	0	0,0%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	155.669	20,9%	0	0,0%
Framseljanleg skuldabréf / skráð verðbréf samtals	518.341	69,5%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja				
Íslandsbanki hf.	106.094	14,2%	0	0,0%
Landsbankinn hf.	120.426	16,2%	0	0,0%
Innlán fjármálafyrirtækja samtals	226.520	30,4%	0	0,0%
Heildarverðmæti verðbréfa	744.860	99,9%	0	0,0%
Reiðufé	602	0,1%	0	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	745.463	100,0%	0	0,0%

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

	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2022	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf 2,5% 15.4.2024	129.703	17,4%	0	0,0%	129.703	17,4%
Landsbankinn hf.	120.000	16,1%	0	0,0%	120.000	16,1%
Íslandsbanki hf.	106.000	14,2%	0	0,0%	106.000	14,2%
Ríkisvíxill 15.5.2024	57.935	7,8%	0	0,0%	57.935	7,8%
Íslandsbanki hf. REIBOR 1M+0,4% 10.5.2027	40.265	5,4%	0	0,0%	40.265	5,4%
Hagar 28.3.2024	39.047	5,2%	0	0,0%	39.047	5,2%
Alma íbúðafélag hf. 7% 15.4.2024	20.795	2,8%	0	0,0%	20.795	2,8%
Arion banki hf. 6% 12.4.2024	20.073	2,7%	0	0,0%	20.073	2,7%
Iceland Seafood 5.1.2024	19.987	2,7%	0	0,0%	19.987	2,7%
Ríkisvíxill 24.1.2024	19.890	2,7%	0	0,0%	19.890	2,7%
Tíu stærstu samtals	573.693	77,0%	0	0,0%	573.693	77,0%
Aðrar fjárfestingar	171.167	23,0%	0	0,0%	171.167	23,0%
Reiðufé	602	0,1%	0	0,0%	602	0,1%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	745.463	100,0%	0	0,0%	745.463	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Skammtímasjóður

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 2023.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
ARION BANKI	891.000	894.522
ISLANDSBANKI	939.500	835.747
KVIKA BANKI	523.600	526.633
LANDSBANKINN	719.800	603.366
AL 24 0315	19.454	0
HAGA240612	19.006	0
HAGA240328	38.024	0
ICESEA 24 0105	19.417	0
KALD 24 0601	18.960	0
SIMINN240605	19.011	0
UR 24 0301	19.493	0
RIKB 24 0415	129.350	0
RIKB 25 0612	15.387	0
RIKV 24 0515	57.696	0
RIKV 24 0320	19.529	0
RIKV 24 0221	19.670	0
RIKV 24 0124	19.813	0
AL150424	20.549	0
ARION CB 24	19.990	0
FOS 24 0530	19.077	0
ISB CBF 27	40.100	0
	3.588.423	2.860.269

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Skuldabréf

Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði

	31.12.2023		31.12.2022	
	Markaðs-verð	%	Markaðs-verð	%
Skuldabréf				
Ríkistryggð skuldabréf				
Ríkisbréf 2,5% 15.4.2024	39.938	1,8%	0	0,0%
Ríkisbréf 8% 12.6.2025	61.999	2,9%	0	0,0%
Ríkisbréf 6,75% 15.10.2026	215.396	10,0%	0	0,0%
Ríkisbréf 5% 15.11.2028	169.720	7,8%	0	0,0%
Ríkisbréf 6,5% 24.1.2031	123.702	5,7%	0	0,0%
Ríkisbréf 7% 17.9.2035	136.285	6,3%	0	0,0%
Ríkisbréf 1,5% 16.2.2026	126.441	5,8%	0	0,0%
Ríkisbréf 3,25% 1.7.2030	124.376	5,7%	0	0,0%
Ríkisbréf 3% 21.3.2033	48.558	2,2%	0	0,0%
Ríkisbréf samtals	1.046.414	48,4%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga				
Reykjavíkurborg 2,5% 21.10.2032	24.530	1,1%	0	0,0%
Reykjavíkurborg 6,72% 26.3.2035	32.750	1,5%	0	0,0%
Skuldabréf sveitarfélaga samtals	57.281	2,6%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja				
Orkuveita Reykjavíkur 1,7% 02.09.2034	35.186	1,6%	0	0,0%
Orkuveita Reykjavíkur 7% 16.11.2026	50.683	2,3%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga 1% 3.3.2039	53.445	2,5%	0	0,0%
Lánasjóður sveitarfélaga 3,75% 15.4.2034	72.449	3,3%	0	0,0%
Skuldabréf fjármálafyrirtækja samtals	211.764	9,8%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf				
Arion banki hf. 4,35% 15.12.2028	80.521	3,7%	0	0,0%
Arion banki hf. 5,5% 12.10.2027	37.096	1,7%	0	0,0%
Arion banki hf. 3,5% 16.12.2029	28.573	1,3%	0	0,0%
Arion banki hf. 2,75% 5.11.2030	39.325	1,8%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. 4,48% 21.12.2028	40.120	1,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. 2,5% 16.9.2027	20.490	0,9%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. 2,2% 11.08.2028	212.859	9,8%	0	0,0%
Íslandsbanki hf. 5,8% 12.9.2034	42.428	2,0%	0	0,0%
Kvika banki 6,25% 11.12.2034	40.300	1,9%	0	0,0%
Landsbankinn hf. 3,4% 17.9.2025	73.902	3,4%	0	0,0%
Landsbankinn hf. 4,6% 20.9.2027	89.747	4,1%	0	0,0%
Landsbankinn hf. 8,2% 27.9.2029	20.687	1,0%	0	0,0%
Önnur skráð skuldabréf samtals	726.048	33,6%	0	0,0%
Peningamarkaðsgerningar				
Fyrirtækjavíxlar				
Hagar 28.3.2024	39.047	1,8%	0	0,0%
Iceland Seafood 5.1.2024	39.974	1,8%	0	0,0%
Bankavíxlar / Peningamarkaðsgerningar samtals	79.020	3,7%	0	0,0%
Framseljanleg hlutabréf / skráð verðbréf samtals	2.120.527	98,0%	0	0,0%
Reiðufé	42.870	2,0%	0	0,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%
Heildareignir	2.163.396	100,0%	0	0,0%

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

	Eignir 31.12.2023	Hlutf. af fjárhæð %	Eignir 31.12.2022	Hlutf. af fjárhæð %	Breyting	Hlutfall br. af heildar-eign %
Ríkisbréf 6,75% 15.10.2026	215.396	10,0%	0	0,0%	215.396	10,0%
Íslandsbanki hf. 2,2% 11.08.2028	212.859	9,8%	0	0,0%	212.859	9,8%
Ríkisbréf 5% 15.11.2028	169.720	7,8%	0	0,0%	169.720	7,8%
Ríkisbréf 7% 17.9.2035	136.285	6,3%	0	0,0%	136.285	6,3%
Ríkisbréf 1,5% 16.2.2026	126.441	5,8%	0	0,0%	126.441	5,8%
Ríkisbréf 3,25% 1.7.2030	124.376	5,7%	0	0,0%	124.376	5,7%
Ríkisbréf 6,5% 24.1.2031	123.702	5,7%	0	0,0%	123.702	5,7%
Landsbankinn hf. 4,6% 20.9.2027	89.747	4,1%	0	0,0%	89.747	4,1%
Arion banki hf. 4,35% 15.12.2028	80.521	3,7%	0	0,0%	80.521	3,7%
Landsbankinn hf. 3,4% 17.9.2025	73.902	3,4%	0	0,0%	73.902	3,4%
Tíu stærstu samtals	1.352.949	62,5%	0	0,0%	1.352.949	62,5%
Aðrar fjárfestingar	767.578	35,5%	0	0,0%	767.578	35,5%
Reiðufé	42.870	2,0%	0	0,0%	42.870	2,0%
Aðrar eignir	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	2.163.396	100,0%	0	0,0%	2.163.396	100,0%

Yfirlit fjárfestinga 31. desember 2023 frh.

SIV Skuldabréf

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 2023.

	Heildar-kaup	Heildar-sala
RIKS 30 0701	182.672	56.668
RIKS 26 0216	703.394	586.684
RIKB 28 1115	249.354	129.495
RIKB 28 1115	294.667	122.611
RIKB 26 1015	276.345	60.523
RIKB 25 0612	240.770	180.512
RIKB 24 0415	150.234	114.812
LSS150434	247.224	168.158
LBANK CB 25	239.669	162.790
ISB CBI 28	289.948	53.214
ISB CB 27	57.071	30.391
ARION CB 27	73.091	36.764
ICESEA 24 0105	38.834	0
HAGA240328	38.024	0
RIKS 33 0321	48.747	0
RIKB 35 0917	131.003	0
OR161126 GB	47.852	0
OR020934 GB	33.929	0
LSS 39 0303	52.801	0
LBANK CB 29	20.330	0
LBANK CB 27	90.621	0
KVIKA 34 1211 T2i	40.000	0
ISB T2I 34 0912	40.000	0
ISB 28 1221	40.000	0
ARION CBI 30	38.447	0
ARION CBI 29	28.399	0
ARION 28 1215	80.000	0
RVKN 35 1	31.890	0
RVK 32 1	23.629	0

Skýringar

1 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóða SIV eignastýringar hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga og reglum fjármálaeftirlitsins 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 SIV eignastýringu hf. sem er dótturfélag Vátryggingafélags Íslands 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 2023. 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 SIV eignastýring hf. mánaðarlega umsýsluþóknun. Þóknunin reiknast sem árlegt fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, sem hér greinir:

SIV Hlutabréf	1,70%
SIV Lausafjársjóður	0,40%
SIV Skammtímasjóður	0,35%
SIV Skuldabréf	1,00%

Sjóðirnir 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 árslok 2023.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á markaðsverði í árslok 2023. 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 2023.

Innlán hjá lánastofnunum eru uppfærð með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok 2023.

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 2023.

SIV Hlutabréf	0,00%
SIV Lausafjársjóður	0,00%
SIV Skammtímasjóður	0,00%
SIV Skuldabréf	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 SIV eignastýringar hf. hafa ekki átt viðskipti með afleiður á árinu.

5 Gengi gjaldmiðla erlendra sjóða

	31.12.2023	31.12.2022
DKK	20,1324	20,3109
EUR	150,0485	151,0455
GBP	172,6605	170,2976
USD	135,7914	141,6139

6 Vísitölusjóðir

Enginn verðbréfasjóða SIV eignastýringar hf. er vísitölusjóður.

7 Upplýsingar um starfsemi sjóðanna

SIV eignastýring hf. starfrækir fjóra sjóði sem eingöngu fjárfesta í skuldabréfum og innlánum, þar af tvo sérhæfða sjóði, tvo sjóði sem fjárfesta í hlutabréfum eða hlutabréfatengdum vörum, þar af einn sérhæfðan, og fjóra blandaða sjóði, svokallaða eignastýringarsjóði.

8 Hlutdeildarskírteini

Nafn - og raunávöxtun sjóða verðbréfasjóða SIV eignastýringar í árslok 2023.

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði	Árið 2022	Árið 2021	Árið 2020
Nafnávöxtun						
SIV Hlutabréf	3,43%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Lausafjársjóður	2,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Skammtímasjóður	2,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Skuldabréf	3,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Raunávöxtun						
SIV Hlutabréf	2,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Lausafjársjóður	0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Skammtímasjóður	0,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
SIV Skuldabréf	2,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Yfirlit um bókfært verðmæti	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
SIV Hlutabréf	1.039.951	0	0	0
SIV Lausafjársjóður	4.286.893	0	0	0
SIV Skammtímasjóður	742.933	0	0	0
SIV Skuldabréf	2.161.178	0	0	0

Yfirlit um gengi hlutdeildarskírteina.	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
SIV Hlutabréf	103,55	0,00	0,00	0,00
SIV Lausafjársjóður	103,72	0,00	0,00	0,00
SIV Skammtímasjóður	102,90	0,00	0,00	0,00
SIV Skuldabréf	103,05	0,00	0,00	0,00

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna einstakra sjóða og fjárfestingarstefnu.

	Eign 31.12.2023 %	Eign 31.12.2022 %	Breyting	Fjárfestingarstefna Lágmark %	Hámark %
SIV Hlutabréf					
Hlutabréf skráð á NASDAQ OMX Nordic Iceland og First North	99	0	99	25	100
Reiðufé	1	0	1	0	60
SIV Lausafjársjóður					
Innlán fjármálafyrirtækja	46	0	46	30	100
Skuldabréf og peningamarkaðsgerningar útgefnir af íslenska ríkinu	46	0	46	0	70
Skuldarbréf og peningamarkðagerningar sveitarfélaga	8	0	8	0	30
Reiðufé	0	0	0	0	60
SIV Skammtímasjóður					
Skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar útg af ísl ríkinu	35	0	35	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja	30	0	30	0	100
Skuldabréf og aðrar skuldaviðurkenningar útg af fjárm.fyrirtækjum	11	0	11	10	50
Önnur skuldabréf, víxlar og skuldaviðurkenningar	24	0	24	0	40
Reiðufé	0	0	0	0	60
SIV Skuldabréf					
Skuldabréf og víxlar	48	0	48	0	100
Sértryggð skuldabréf	34	0	34	0	100
Önnur skuldabréf, víxlar og aðrar skuldaviðurkenningar	16	0	16	0	100
Reiðufé	1	0	1	0	60

8. Hlutdeildarskírteini frh.

Sundurliðun fjárfestinga sjóða og hlutfallsleg skipting:

	Skuldabréf		Hlutdeildar-skírteini		Hlutabréf		Annað		2023 Samtals		2022
	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	kr.	%	
SIV Hlutabréf											
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar											0
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	0	0	0	0	1.029.965	0	0	0	1.029.965	0	0
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	11.752	1	11.752	0	0
	0	0	0	0	1.029.965	0	11.752	1	1.041.717	0	
SIV Lausafjársjóður											
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar											
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.344.933	54	0	0	0	0	0	0	2.344.933	0	
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	1.960.594	0	1.960.594	0	
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	1.075	0	1.075	0	
	2.344.933	54	0	0	0	0	1.961.668	0	4.306.602	0	
SIV Skammtímasjóður											
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar											
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	518.341	0	0	0	0	0	0	0	518.341	0	
Innlán fjármálafyrirtækja	0	0	0	0	0	0	226.520	0	226.520	0	
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	602	0	602	0	
	518.341	0	0	0	0	0	227.122	0	745.463	0	
SIV Skuldabréf											
Framseljanleg verðbréf og peningamarkaðsgerningar											
skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði	2.120.527	0	0	0	0	0	0	0	2.120.527	0	
Reiðufé	0	0	0	0	0	0	42.870	2	42.870	0	
	2.120.527	0	0	0	0	0	42.870	2	2.163.396	0	

Stjórnarháttayfirlýsing

SIV eignastýring hf. („SIV“ eða „félagið“) var stofnað í september árið 2022 og er eignastýringarfyrirtæki sem starfar á grundvelli starfsleyfa frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „fjármálaeftirlitið“) sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða skv. lögum nr. 45/2020. Starfsheimildir félagsins taka til reksturs sérhæfðra sjóða skv. 1. og 2. mgr. 9. gr. laga nr. 45/2020. Auk þess tekur starfsleyfi félagsins til eignastýringar og móttöku og miðlunar fyrirmæla varðandi fjármálagerninga skv. 1., og 4. tölul. 3. mgr. 9. gr. laga nr. 45/2020. Yfirlit yfir viðkomandi lög og reglur um starfsemi rekstraraðila sérhæfðra sjóða má nálgast á vefsíðu fjármálaeftirlitsins, www.sedlabanki.is/fjarmalaeftirlit.

Félagið er að meirihluta í eigu Vátryggingafélags Íslands hf. („VÍS“) auk annarra hluthafa sem eru allir starfsmenn félagsins.

Við gerð stjórnarháttayfirlýsingar þessarar var höfð hliðsjón af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og NASDAQ Iceland, 6. útgáfa frá febrúar 2021 (hér eftir nefndar „leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja“), og eru aðgengilegar á www.leidbeiningar.is.

SIV hefur jafnframt hliðsjón af viðmiðum og reglum evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja í starfsemi sinni. Stjórnarháttayfirlýsing SIV er birt í heild sinni í viðauka í ársreikningi félagsins og á vefsíðu félagsins, www.siveignastyring.is.

Þá starfar félagið m.a. í samræmi við lög 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða, lög nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki (að því leyti sem við á), lög nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, lög nr. 2/1995 um hlutafélög, lög nr. 3/2006 um ársreikninga og lög nr. 140/2018 um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka.

Félagið tryggir öryggi persónuupplýsinga sem unnið er með í starfseminni í samræmi við lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga. Fjármálaeftirlitið hefur jafnframt eftirlit með starfsemi SIV í samræmi við gildandi lög.

Félagið fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja í meginatriðum en víkur m.a. frá þeim hvað varðar boðun og auglýsingu hluthafafunda, þ.m.t. aðalfunda, sem helgast fyrst og fremst af því að hluthafar félagsins eru fáir, og starfa allir nema einn þeirra hjá félaginu. Af sömu ástæðu eru framboð til stjórnar ekki kynnt sérstaklega á vefsíðu félagsins. Stjórn starfrækir ekki endurskoðunarnefnd eða starfskjaranefnd þar sem stjórn telur að stærð og umfang félagsins gefi ekki tilefni til þess. Stjórn fjallar sjálf um málefni fyrrnefndra nefnda á stjórnarfundum. Þá hefur félagið ekki sett á fót tilnefningarnefnd af sömu ástæðum, og í ljósi þess hve hluthafar eru fáir. Stjórn metur árlega hvort þörf sé á að setja á fót undirnefndir. Þá er ekki fjallað um þá liði sem eiga ekki við félagið líkt og ófjárhagslega upplýsingagjöf.

SIV lýtur opinberu eftirliti af hálfu fjármálaeftirlitsins samkvæmt lögum nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Stjórn SIV ber að koma á fót kerfi fyrir áhættustýringu og innra eftirlit félagsins, en einnig að fylgjast með virkni þess. Áhættustjóri hefur eftirlit með áhættustýringu félagsins og er innri endurskoðun útvistað. Stjórn hefur eftirlit með rekstri félagsins og því að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Einnig skal stjórn annast sérstaklega um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins.

Stjórn SIV hefur sett innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þar með talið áhættustefnu, reglur um lausafjárstýringu, reglur um aðskilnað starfssviða, reglur um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, reglur um meðhöndlun kvartana, reglur um viðskipti starfsmanna o.fl.

Reikningsskil SIV eru unnin af VÍS samkvæmt sérstökum samningi um útvistun. Vörslufyrirtæki SIV er T Plús hf. sem hefur tekið að sér að vera vörslufyrirtæki sjóða í rekstri SIV, sbr. IV. kafla laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Þá er fleiri verkefnum útvistað til VÍS skv. útvistunarsamningnum þar um, svo sem bókhalds- og uppgjörsþjónustu og innheimtu. Regluvörslu er einnig útvistað til VÍS en regluvörður hefur umsjón með regluvörslu félagsins, en í því felst m.a. að hafa eftirlit með viðskiptum starfsmanna félagsins, ráðgjöf í tengslum við daglegar fyrirspurnir starfsmanna um málefni á sviði regluvörslu og samskipti við eftirlitsaðila. Áhættustjóri sér um áhættustýringu fyrir félagið, en í því felst m.a. að hafa eftirlit með því að sjóðir í stýringu félagsins séu innan þeirra viðmiða sem fjárfestingarstefna og reglur mæla fyrir um. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á vinnslu og skilum þeirra skýrslna sem SIV ber skylda til að skila til opinberra aðila. Þá hefur stjórn félagsins tilnefnt persónuverndarfulltrúa og ábyrgðarmann aðgerða gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka. Innri endurskoðun hefur verið útvistað með sérstökum samningi þar um til Helgu Harðardóttur. Ytri endurskoðun er framkvæmd af PriceWaterhouseCoopers ehf.

SIV hefur skilgreint reynsla, traust og langtímaárangur sem gildi félagsins í rekstri þess.

Vegna tengsla félagsins við VÍS er lögð sérsök áhersla á óhæði félagsins frá VÍS og gagnsæi og rekjanleika í viðskiptum við VÍS, þ.e. með aðskilnaði starfsstöðva, takmörkun á upplýsingaflæði og aðgengi að gögnum og gerð skriflegra samninga milli félaganna. Þá er sérstakur aðskilnaður milli stjórnar og framkvæmdastjóra skilgreindur í starfsreglum stjórnar, en til að mynda skulu stjórnarmenn ekki taka þátt í ákvörðunartöku er varða einstök viðskipti eða hafa áhrif á ákvarðanir sem varða stýringu sjóða í rekstri félagsins.

Að auki hefur stjórn félagsins sett verklagsreglur um eigin viðskipti SIV og um viðskipti starfsmanna. Markmið þessara reglna er að stuðla að óhlutdrægni gagnvart viðskiptavinum og sjóðum í rekstri félagsins og jafnræði á milli þeirra, koma í veg fyrir hagsmunaárekstra, tryggja óhæði starfsmanna og trúnað og trúverðugleika.

Starfsreglum stjórnar er ætlað að tryggja jafnræði við meðferð mála fyrir stjórn, vandaða og óháða málsmeðferð og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra í starfseminni. Í því skyni er starfsreglum stjórnar ætlað að styrkja umgjörð um viðskipti stjórnarmanna og félaga þeim tengdum við SIV og aðgang stjórnarmanna að upplýsingum um viðskiptamenn.

Stjórn hefur sett skriflegar siða- og hátternisreglur og stefnu um samfélagslega ábyrgð félagsins. Félagið gerðist aðili að Iceland SIF, sem er sjálfstæður vettvangur fyrir umræður og fræðslu um ábyrgar og sjálfstæðar fjárfestingar á árinu 2023.

Í stjórn SIV eiga sæti þrír aðalmenn og einn varamaður sem aðalfundur kýs árlega. Stjórnin hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Meginstörf stjórnar koma fram í samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar. Framkvæmdastjóri á sæti á fundum stjórnar og hefur þar umræðu- og tillögurétt, nema stjórn ákveði annað í einstökum tilvikum. Stjórn félagsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og ráðningarkör og hefur eftirlit með störfum hans.

Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega eða oftar ef þörf krefur. Árið 2023 voru haldnir 7 stjórnarfundir og mættu allir stjórnarmenn á þá. Stjórnarfundir hafa allir verið haldnir á starfsstöð félagsins.

Starfsreglur stjórnar eru birtar á vefsíðu félagsins, www.siveignastyring.is, en þar má einnig finna samþykktir félagsins. Þar að auki eru birtar ýmsar stefnur og reglur sem félagið hefur sett um starfsemi sína, svo sem stefnu um varnir gegn hagsmunaárekstrum, reglur um upplýsingar um viðskiptamenn, reglur um viðskipti, stefnu um meðhöndlun kvartana o.fl.

Samkvæmt starfsreglum stjórnar skal stjórn árlega meta störf sín, samsetningu, verklag og starfshætti. Auk þess skal stjórn meta störf framkvæmdastjóra og annarra daglegra stjórnenda. Hefur stjórn lagt mat á þessa þætti.

Valdimar Svavarsson (f. 1968). Valdimar var meðstjórnandi hjá VÍS frá 2017 til 2023. Valdimar starfar sem framkvæmdastjóri Civitas, félags á sviði fasteignaþróunar og verið þar frá árinu 2017. Frá 2011 til 2017 var Valdimar forstöðumaður viðskiptaþróunar auk þess að starfa í fyrirtækjaráðgjöf hjá Virðingu hf. Árin 2010 til 2011 starfaði Valdimar sem framkvæmdastjóri Rekstrarfélags Virðingar. Valdimar er formaður Fimleikafélags Hafnarfjarðar. Valdimar tók sæti í stjórn SIV árið 2022 og telst vera óháður stjórnarmaður.

Ólöf Hildur Pálsdóttir (f. 1977). Ólöf er meðstjórnandi hjá Eimskip hf. og var áður meðstjórnandi hjá Reginn og í varastjórn VÍS. Ólöf starfaði hjá atNorth ehf. sem framkvæmdastjóri fjármála og rekstrar árin 2019 til 2021 og þar áður hjá Arion banka sem forstöðumaður lánaráðgjafar og greiningar, viðskiptastjóri og sérfræðingur frá 2009 til 2018. Jafnframt sat hún í lánanefndum bankans frá 2012 og ALCO. Ólöf starfaði hjá Kauphingi frá 1997 til 2009 í greiningardeild, eignastýringu, sem sjóðstjóri og fjárfestingastjóri, og fjárfestatengslum. Ólöf er með cand.oecon gráðu í viðskiptum með áherslu á fjármál frá Háskóla Íslands (2000) auk þess að vera með löggildingu í verðbréfamiðlun.

Ólöf tók sæti í stjórn SIV árið 2022 og telst vera óháður stjórnarmaður.

Ragnheiður Þorkelsdóttir (f. 1978). Ragnheiður er forstöðumaður viðskipta- og vöruþróunar hjá VÍS frá maí 2022. Starfaði þar áður sem gæðastjóri hjá sama félagi. Frá 2008 til 2019 starfaði Ragnheiður hjá ADVEL lögmönnum og var þar meðeigandi. Ragnheiður er með Cand. jur. gráðu í lögfræði frá Háskóla Íslands auk þess að vera með MBA gráðu frá Háskólanum í Reykjavík. Ragnheiður tók sæti í stjórn SIV árið 2022 og telst vera háður stjórnarmaður.

Ragnheiður Þorkelsdóttir er starfsmaður hjá VÍS og Erla Tryggvadóttir, varamaður í stjórn, er starfsmaður hjá VÍS. Aðrir stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum þess.

Arnór Gunnarsson (f. 1978) er framkvæmdastjóri SIV og jafnframt forstöðmaður eignastýringarsviðs. Hann hefur lokið B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík. Hann hefur lokið prófi sem Chartered Financial Analyst (CFA) auk þess að hafa lokið prófi í verðbréfaviðskiptum. Arnór starfaði frá 2013 til 2017 hjá Öldu sjóðum sem forstöðumaður hlutabréfa og þar áður frá 2006 til 2013 sem forstöðumaður hlutabréfa hjá Stefni hf., áður Rekstrarfélagi Kauphings. Þar áður starfaði Arnór hjá eignastýringu fagfjárfesta Kauphings hf. sem sjóðstjóri.

Samkvæmt samþykktum SIV annast framkvæmdastjóri daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn félagsins hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikils háttar. Framkvæmdastóri skal sjá um að bókald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna félagsins sé með tryggilegum hætti.

Engar kvartanir eða athugasemdir hafa borist SIV frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

Samskipti félagsins við hlutahafa fara meðal annars fram á formlegum hluthafafundum. Í þessu sambandi skal tekið fram að félagið og VÍS hafa gert með sér samninga um útvistun og þjónustu. Þar að auki hefur VÍS útvistað eignastýringu fjárfestingaeigna til SIV. Í ljósi þess eiga sér einnig stað óformleg samskipti hluthafa og stjórnar milli hluthafafunda.

Þannig samþykkt af stjórn í Reykjavík þann 27. febrúar 2024

Valdimar Svavarsson
Stjórnarformaður

Ólöf Hildur Pálsdóttir
Stjórnarmaður

Ragnheiður Þorkelsdóttir
Stjórnarmaður